

## Plenum CAT Bond Defensive Fund

OGAW nach liechtensteinischem Recht  
in der Rechtsform Kollektivtreuhänderschaft

### Ungeprüfter Halbjahresbericht

30.06.2026

---

#### CAIAC Fund Management AG

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

## Organe

---

|                                     |                                                                                                                                                                                                                                           |
|-------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Verwaltungsgesellschaft             | CAIAC Fund Management AG<br>Haus Atzig<br>Industriestrasse 2<br>FL-9487 Bendern                                                                                                                                                           |
| Asset Manager / Vermögensverwalter  | Plenum Investments AG<br>Brandschenkestrasse 41<br>CH-8002 Zürich                                                                                                                                                                         |
| Verwahrstelle / Depotbank           | Liechtensteinische Landesbank AG<br>Städtle 44<br>FL-9490 Vaduz                                                                                                                                                                           |
| Führung des Anteilsregisters        | Liechtensteinische Landesbank AG<br>Städtle 44<br>FL-9490 Vaduz                                                                                                                                                                           |
| Vertriebsberechtigte / -stelle      | Zeidler Legal Process Outsourcing Limited<br>SouthPoint, Herbert House, Harmony Row, Grand Canal<br>Dock<br>Dublin 2                                                                                                                      |
| Wirtschaftsprüfer / Revisionsstelle | Deloitte (Liechtenstein) AG<br>Egertastrasse 2<br>FL-9490 Vaduz                                                                                                                                                                           |
| Vertreter                           | Irland:<br>Zeidler Legal Process Outsourcing Limited<br>SouthPoint, Herbert House, Harmony Row, Grand Canal<br>Dock<br>Dublin 2<br><br>Schweiz:<br>Zeidler Regulatory Services (Switzerland) AG<br>Stadthausstrasse 14<br>8400 Winterthur |
| Zahlstelle                          | Schweiz:<br>Frankfurter Bankgesellschaft (Schweiz) AG<br>Börsenstrasse 16<br>CH-8001 Zürich                                                                                                                                               |
| Informationsstelle                  | Liechtenstein:<br>CAIAC Fund Management AG<br>Haus Atzig<br>Industriestrasse 2<br>FL-9487 Bendern                                                                                                                                         |
| Zahl- und Informationsstelle        | Irland:<br>Zeidler Legal Process Outsourcing Limited<br>SouthPoint, Herbert House, Harmony Row, Grand Canal<br>Dock<br>Dublin 2                                                                                                           |
| Steuerlicher Vertreter              | Österreich:<br>BDO Austria GmbH<br>Am Belvedere 4<br>AT-1100 Wien                                                                                                                                                                         |

## Allgemeine Informationen / Fondsdaten

---

|                                      |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |
|--------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 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 Liechtensteiner Anlagefondsverband <a href="http://www.lafv.li">www.lafv.li</a>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |
| ISIN                                 | LI0227305864 Class I CHF<br>LI0325757974 Class ID EUR<br>LI0227305906 Class I EUR<br>LI0227305914 Class I USD<br>LI0376845173 Class P2 USD<br>LI0290349492 Class P CHF<br>LI0290349617 Class P EUR<br>LI0115208535 Class R CHF<br>LI0227305922 Class RD EUR<br>LI0115208543 Class R EUR<br>LI0115208568 Class R USD<br>LI1430670946 Class T CHF                                                                                                                                                                                                                                   |
| Verwahrstellen- / Depotbankgebühr    | Max. 0.10% p.a.<br>Mindestbetrag CHF 50'000.- p.a.<br>zzgl. pro Anteilsklasse CHF 500.- p.a.<br>zzgl. CHF 500.- pro Ausschüttung je ausschüttende Anteilsklasse<br>zzgl. Service Fee CHF 420.- pro Quartal                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |
| Verwaltungs- / Administrationsgebühr | bis zu einem Nettofondsvermögen von USD 50 Mio. oder Gegenwert: 0.25% p.a.<br>für das übersteigende Nettofondsvermögen von USD 50 - 100 Mio. oder Gegenwert: 0.20% p.a.<br>für das übersteigende Nettofondsvermögen von USD 100 – 150 Mio. oder Gegenwert: 0.15% p.a.<br>für das übersteigende Nettofondsvermögen von USD 150 Mio. oder Gegenwert: 0.10% p.a.<br><br>zzgl. Maximum CHF 100'000.- p.a.<br>zzgl. CHF 1'000.- p.a. / Anteilsklasse (thesaurierend)<br>zzgl. CHF 2'500.- p.a. / Anteilsklasse (ausschüttend)<br>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.<br>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        | Class R CHF / EUR / USD, Class RL USD, Class RD EUR, Class RLD YEN: max. 3% zugunsten Vertrieb<br>Class I CHF / EUR / USD / AUD, Class P CHF / EUR, Class P2 USD, Class IL USD, Class ID EUR, Class I2 CHF / EUR / USD: keine                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |
| Rücknahmegebühr /-kommission         | Keine                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |
| Konversionsgebühr                    | Keine                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |

# Vermögensrechnung

per 30.06.2026

USD

|                                      |                       |
|--------------------------------------|-----------------------|
| Bankguthaben                         | 519'142.78            |
| Anlagen, Wertpapiere                 | 607'023'909.50        |
| Sonstige Vermögenswerte, Forderungen | 6'189'272.66          |
| <b>Gesamtvermögen</b>                | <b>613'732'324.94</b> |
| Verbindlichkeiten                    | -3'560'002.71         |
| <b>Nettovermögen</b>                 | <b>610'172'322.23</b> |
| Class I CHF                          | 23'949'273.17         |
| Class ID EUR                         | 22'159'739.26         |
| Class I EUR                          | 28'077'732.79         |
| Class I USD                          | 20'278'147.80         |
| Class P2 USD                         | 68'646'003.99         |
| Class P CHF                          | 190'126'382.72        |
| Class P EUR                          | 42'080'815.54         |
| Class R CHF                          | 2'509'897.43          |
| Class RD EUR                         | 3'363'279.29          |
| Class R EUR                          | 3'035'376.87          |
| Class R USD                          | 4'745'113.41          |
| Class T CHF (Start: 13.02.2026)      | 201'200'559.96        |
| <b>Anzahl der Anteile im Umlauf</b>  |                       |
| Class I CHF                          | 162'357.085           |
| Class ID EUR                         | 259'399.892           |
| Class I EUR                          | 184'388.448           |
| Class I USD                          | 121'986.178           |
| Class P2 USD                         | 453'465.900           |
| Class P CHF                          | 1'305'568.234         |
| Class P EUR                          | 282'149.984           |
| Class R CHF                          | 17'364.142            |
| Class RD EUR                         | 33'469.042            |
| Class R EUR                          | 20'033.636            |
| Class R USD                          | 28'419.396            |
| Class T CHF (Start: 13.02.2026)      | 1'618'721.896         |
| <b>Nettoinventarwert pro Anteil</b>  |                       |
| Class I CHF                          | CHF 119.34            |
| Class ID EUR                         | EUR 74.97             |
| Class I EUR                          | EUR 133.63            |
| Class I USD                          | USD 166.23            |
| Class P2 USD                         | USD 151.38            |
| Class P CHF                          | CHF 117.82            |
| Class P EUR                          | EUR 130.88            |
| Class R CHF                          | CHF 116.94            |
| Class RD EUR                         | EUR 88.19             |
| Class R EUR                          | EUR 132.97            |
| Class R USD                          | USD 166.97            |
| Class T CHF (Start: 13.02.2026)      | CHF 100.56            |

## Erfolgsrechnung

01.01.2026 - 30.06.2026

USD

|                                                              |                       |
|--------------------------------------------------------------|-----------------------|
| Erträge der Bankguthaben                                     | 179'905.66            |
| Erträge aus Anlagen, Wertpapiere                             | 9'581'265.14          |
| Sonstige Erträge                                             | 0.00                  |
| Einkauf in laufende Erträge bei der Ausgabe von Anteilen     | 371'366.98            |
| <b>Total Erträge</b>                                         | <b>10'132'537.78</b>  |
| Aufwendungen für die Anlageverwaltung                        | -1'880'085.14         |
| Aufwendungen für die Verwahrstelle                           | -164'030.83           |
| Sonstige Aufwendungen                                        | -467'790.78           |
| Ausrichtung laufender Erträge bei der Rücknahme von Anteilen | -847'911.12           |
| <b>Total Aufwendungen</b>                                    | <b>-3'359'817.87</b>  |
| <b>Nettoertrag</b>                                           | <b>6'772'719.91</b>   |
| Realisierte Kapitalgewinne und Kapitalverluste               | -21'357'600.63        |
| <b>Realisierter Erfolg</b>                                   | <b>-14'584'880.72</b> |
| Nicht realisierte Kapitalgewinne und Kapitalverluste         | 10'614'483.94         |
| <b>Gesamterfolg</b>                                          | <b>-3'970'396.78</b>  |

## Ausserbilanzgeschäfte

Per 30.06.2026 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                                   | 6'772'719.91 |
| Zur Ausschüttung bestimmte Kapitalgewinne des Rechnungsjahres     | -113'326.19  |
| Zur Ausschüttung bestimmte Kapitalgewinne früherer Rechnungsjahre | -175'581.45  |
| Vortrag des Vorjahres                                             | 0.00         |
| Zur Verteilung verfügbarer Erfolg                                 | 6'772'719.91 |
| Zur Ausschüttung an die Anleger vorgesehener Ertrag               | -288'907.64  |
| Zur Ausschüttung an die Anleger vorgesehener Kapitalgewinn        | -259'479.45  |
| Zur Wiederanlage zurückbehaltener Erfolg                          | 6'224'332.82 |
| Vortrag auf neue Rechnung                                         | 0.00         |

## Veränderung des Nettovermögens

01.01.2026 - 30.06.2026

USD

|                                             |                |
|---------------------------------------------|----------------|
| Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode | 607'945'516.12 |
| Saldo aus dem Anteilsverkehr                | 6'197'202.88   |
| Gesamterfolg                                | -3'970'396.78  |
| Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode   | 610'172'322.22 |

## Anzahl Anteile im Umlauf

01.01.2026 - 30.06.2026

---

### Class I CHF

|                               |             |
|-------------------------------|-------------|
| Anteile zu Beginn der Periode | 123'283.925 |
| Neu ausgegebene Anteile       | 51'338.961  |
| Zurückgenommene Anteile       | -12'265.801 |
| Anteile am Ende der Periode   | 162'357.085 |

### Class ID EUR

|                               |             |
|-------------------------------|-------------|
| Anteile zu Beginn der Periode | 127'450.800 |
| Neu ausgegebene Anteile       | 139'824.092 |
| Zurückgenommene Anteile       | -7'875.000  |
| Anteile am Ende der Periode   | 259'399.892 |

### Class I EUR

|                               |             |
|-------------------------------|-------------|
| Anteile zu Beginn der Periode | 231'682.333 |
| Neu ausgegebene Anteile       | 12'214.667  |
| Zurückgenommene Anteile       | -59'508.552 |
| Anteile am Ende der Periode   | 184'388.448 |

### Class I USD

|                               |             |
|-------------------------------|-------------|
| Anteile zu Beginn der Periode | 118'047.178 |
| Neu ausgegebene Anteile       | 11'963.000  |
| Zurückgenommene Anteile       | -8'024.000  |
| Anteile am Ende der Periode   | 121'986.178 |

### Class P2 USD

|                               |             |
|-------------------------------|-------------|
| Anteile zu Beginn der Periode | 451'680.900 |
| Neu ausgegebene Anteile       | 14'701.000  |
| Zurückgenommene Anteile       | -12'916.000 |
| Anteile am Ende der Periode   | 453'465.900 |

### Class P CHF

|                               |                |
|-------------------------------|----------------|
| Anteile zu Beginn der Periode | 2'743'387.750  |
| Neu ausgegebene Anteile       | 214'475.330    |
| Zurückgenommene Anteile       | -1'652'294.846 |
| Anteile am Ende der Periode   | 1'305'568.234  |

### Class P EUR

|                               |             |
|-------------------------------|-------------|
| Anteile zu Beginn der Periode | 250'978.217 |
| Neu ausgegebene Anteile       | 45'676.867  |
| Zurückgenommene Anteile       | -14'505.100 |
| Anteile am Ende der Periode   | 282'149.984 |

### Class R CHF

|                               |            |
|-------------------------------|------------|
| Anteile zu Beginn der Periode | 14'776.655 |
| Neu ausgegebene Anteile       | 3'173.487  |
| Zurückgenommene Anteile       | -586.000   |
| Anteile am Ende der Periode   | 17'364.142 |

### Class RD EUR

|                               |            |
|-------------------------------|------------|
| Anteile zu Beginn der Periode | 32'048.159 |
| Neu ausgegebene Anteile       | 4'228.948  |
| Zurückgenommene Anteile       | -2'808.065 |
| Anteile am Ende der Periode   | 33'469.042 |

## Anzahl Anteile im Umlauf

01.01.2026 - 30.06.2026

---

### Class R EUR

|                               |            |
|-------------------------------|------------|
| Anteile zu Beginn der Periode | 19'940.578 |
| Neu ausgegebene Anteile       | 5'165.997  |
| Zurückgenommene Anteile       | -5'072.939 |
| Anteile am Ende der Periode   | 20'033.636 |

### Class R USD

|                               |            |
|-------------------------------|------------|
| Anteile zu Beginn der Periode | 35'869.039 |
| Neu ausgegebene Anteile       | 1'852.747  |
| Zurückgenommene Anteile       | -9'302.390 |
| Anteile am Ende der Periode   | 28'419.396 |

### Class T CHF (Start: 13.02.2026)

|                               |               |
|-------------------------------|---------------|
| Anteile zu Beginn der Periode | 0.000         |
| Neu ausgegebene Anteile       | 1'642'509.696 |
| Zurückgenommene Anteile       | -23'787.800   |
| Anteile am Ende der Periode   | 1'618'721.896 |

## Entwicklung des Nettoinventarwertes

| Datum               | Nettovermögen      | Anzahl Anteile | Nettoinventarwert | Performance |
|---------------------|--------------------|----------------|-------------------|-------------|
| <b>Class I CHF</b>  |                    |                |                   |             |
| 31.12.2024          | 11'157'606.21 CHF  | 97'872.429     | 114.00 CHF        | 7.94%       |
| 31.12.2025          | 14'612'580.43 CHF  | 123'283.925    | 118.53 CHF        | 3.97%       |
| 30.06.2026          | 19'376'159.46 CHF  | 162'357.085    | 119.34 CHF        | *0.68%      |
| <b>Class ID EUR</b> |                    |                |                   |             |
| 31.12.2024          | 6'442'244.91 EUR   | 84'018.000     | 76.68 EUR         | **2.57%     |
| 31.12.2025          | 9'663'103.50 EUR   | 127'450.800    | 75.82 EUR         | ** -1.12%   |
| 30.06.2026          | 19'446'897.01 EUR  | 259'399.892    | 74.97 EUR         | */**-1.12%  |
| <b>Class I EUR</b>  |                    |                |                   |             |
| 31.12.2024          | 21'221'021.89 EUR  | 171'953.397    | 123.41 EUR        | 10.76%      |
| 31.12.2025          | 30'405'192.91 EUR  | 231'682.333    | 131.24 EUR        | 6.34%       |
| 30.06.2026          | 24'640'397.22 EUR  | 184'388.448    | 133.63 EUR        | *1.82%      |
| <b>Class I USD</b>  |                    |                |                   |             |
| 31.12.2024          | 9'778'950.42 USD   | 65'593.029     | 149.09 USD        | 12.44%      |
| 31.12.2025          | 19'111'542.37 USD  | 118'047.178    | 161.90 USD        | 8.59%       |
| 30.06.2026          | 20'278'147.80 USD  | 121'986.178    | 166.23 USD        | *2.67%      |
| <b>Class P2 USD</b> |                    |                |                   |             |
| 31.12.2024          | 60'436'776.64 USD  | 446'814.300    | 135.26 USD        | 12.72%      |
| 31.12.2025          | 66'511'714.17 USD  | 451'680.900    | 147.25 USD        | 8.86%       |
| 30.06.2026          | 68'646'003.99 USD  | 453'465.900    | 151.38 USD        | *2.80%      |
| <b>Class P CHF</b>  |                    |                |                   |             |
| 31.12.2024          | 234'857'894.75 CHF | 2'096'404.503  | 112.03 CHF        | 8.22%       |
| 31.12.2025          | 320'436'080.42 CHF | 2'743'387.750  | 116.80 CHF        | 4.26%       |
| 30.06.2026          | 153'821'749.94 CHF | 1'305'568.234  | 117.82 CHF        | *0.87%      |
| <b>Class P EUR</b>  |                    |                |                   |             |
| 31.12.2024          | 27'461'824.19 EUR  | 227'879.832    | 120.51 EUR        | 11.07%      |
| 31.12.2025          | 32'225'879.57 EUR  | 250'978.217    | 128.40 EUR        | 6.55%       |
| 30.06.2026          | 36'929'192.90 EUR  | 282'149.984    | 130.88 EUR        | *1.93%      |
| <b>Class R CHF</b>  |                    |                |                   |             |
| 31.12.2024          | 1'325'882.17 CHF   | 11'773.000     | 112.62 CHF        | 7.21%       |
| 31.12.2025          | 1'721'444.44 CHF   | 14'776.655     | 116.50 CHF        | 3.45%       |
| 30.06.2026          | 2'030'632.52 CHF   | 17'364.142     | 116.94 CHF        | *0.38%      |
| <b>Class RD EUR</b> |                    |                |                   |             |
| 31.12.2024          | 513'690.87 EUR     | 5'622.860      | 91.36 EUR         | **5.52%     |
| 31.12.2025          | 2'908'981.70 EUR   | 32'048.159     | 90.77 EUR         | ** -0.65%   |
| 30.06.2026          | 2'951'539.51 EUR   | 33'469.042     | 88.19 EUR         | */**-2.84%  |
| <b>Class R EUR</b>  |                    |                |                   |             |
| 31.12.2024          | 2'006'354.99 EUR   | 16'151.782     | 124.22 EUR        | 9.63%       |
| 31.12.2025          | 2'612'405.13 EUR   | 19'940.578     | 131.01 EUR        | 5.47%       |
| 30.06.2026          | 2'663'779.60 EUR   | 20'033.636     | 132.97 EUR        | *1.50%      |
| <b>Class R USD</b>  |                    |                |                   |             |
| 31.12.2024          | 4'615'334.08 USD   | 30'525.469     | 151.20 USD        | 11.72%      |
| 31.12.2025          | 5'851'172.15 USD   | 35'869.039     | 163.13 USD        | 7.89%       |
| 30.06.2026          | 4'745'113.41 USD   | 28'419.396     | 166.97 USD        | *2.35%      |

Entwicklung des Nettoinventarwertes

| Datum                           | Nettovermögen      | Anzahl Anteile | Nettoinventarwert | Performance |
|---------------------------------|--------------------|----------------|-------------------|-------------|
| Class T CHF (Start: 13.02.2026) |                    |                |                   |             |
| 13.02.2026                      | 150'640'613.30 CHF | 1'506'406.133  | 100.00 CHF        |             |
| 30.06.2026                      | 162'781'313.04 CHF | 1'618'721.896  | 100.56 CHF        | *0.56%      |

\* Die ausgewiesene Performance ist unterjährig.  
\*\* 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.

Hinterlegungsstellen

Die Finanzinstrumente waren per Abschlussdatum hinterlegt bei:  
SIX SIS AG (ZH)  
Pfingstweidstrasse 110  
CH-8021 Zürich

Währungstabelle

|                         |     |      |        |  |
|-------------------------|-----|------|--------|--|
| per 30.06.2026          |     |      | USD    |  |
| Britisches Pfund        | GBP | 1.00 | 1.3199 |  |
| EURO                    | EUR | 1.00 | 1.1395 |  |
| Kanadischer Dollar      | CAD | 1.00 | 0.7043 |  |
| Neuseeländischer Dollar | NZD | 1.00 | 0.5642 |  |
| Schweizer Franken       | CHF | 1.00 | 1.2360 |  |

## Total Expense Ratio (TER)

per 30.06.2026

---

### 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)   | 1.06% 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 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)   | 1.72% p.a. |
| TER 1.1 (exkl. Performance Fee, inkl. Kosten Zielfonds) | 1.72% p.a. |
| TER 2 (inkl. Performance Fee, exkl. Kosten Zielfonds)   | 1.72% p.a. |
| TER 2.1 (inkl. Performance Fee, inkl. Kosten Zielfonds) | 1.72% p.a. |

**Total Expense Ratio (TER)**

per 30.06.2026

**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. |

**Class T CHF (Start: 13.02.2026)**

|                                                         |            |
|---------------------------------------------------------|------------|
| TER 1 (exkl. Performance Fee, exkl. Kosten Zielfonds)   | 0.71% p.a. |
| TER 1.1 (exkl. Performance Fee, inkl. Kosten Zielfonds) | 0.71% p.a. |
| TER 2 (inkl. Performance Fee, exkl. Kosten Zielfonds)   | 0.71% p.a. |
| TER 2.1 (inkl. Performance Fee, inkl. Kosten Zielfonds) | 0.71% p.a. |

**Transaktionskosten**

01.01.2026 - 30.06.2026

|                                    | USD       |
|------------------------------------|-----------|
| Spesen, Courtagen, andere Gebühren | 12'492.79 |

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

# Vermögensinventar per 30.06.2026

Käufe und Verkäufe 01.01.2026 - 30.06.2026

| Bezeichnung                                                                | Bestand<br>01.01.2026 | Kauf<br>1)   | Verkauf<br>2) | Bestand<br>30.06.2026 | Marktwert<br>USD    | Anteil<br>in % |
|----------------------------------------------------------------------------|-----------------------|--------------|---------------|-----------------------|---------------------|----------------|
| <b>Wertpapiere</b>                                                         |                       |              |               |                       |                     |                |
| <b>Wertpapiere, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b> |                       |              |               |                       |                     |                |
| <b>Obligationen</b>                                                        |                       |              |               |                       |                     |                |
| <b>Antigua und Barbuda</b>                                                 |                       |              |               |                       |                     |                |
| US574591AA15 - MASCHPARK RE/VAR FRN 20280110 SR 144A+3C7                   | 3'500'000.00          | 0.00         | 0.00          | 3'500'000.00          | 3'559'500.00        | 0.58%          |
| <b>Summe Antigua und Barbuda</b>                                           |                       |              |               |                       | <b>3'559'500.00</b> | <b>0.58%</b>   |
| <b>Bermudainseln</b>                                                       |                       |              |               |                       |                     |                |
| US68302QAA22 - 123 LTS/VAR BD 20280914 SR 144A+3C7                         | 750'000.00            | 0.00         | 0.00          | 750'000.00            | 783'075.00          | 0.13%          |
| US68252UAA34 - 1886 RE/VAR FRN 20290709 SR 144A+3C7                        | 3'750'000.00          | 0.00         | 0.00          | 3'750'000.00          | 3'873'000.00        | 0.63%          |
| US88577CAC55 - 3264 RE/Bd 20270708 Sr 144A+3c7                             | 1'000'000.00          | 0.00         | 1'000'000.00  | 0.00                  | 0.00                | 0.00%          |
| US88577CAF86 - 3264 RE/VAR BD 20280207 SR CL-B 144A+3C7                    | 2'000'000.00          | 0.00         | 0.00          | 2'000'000.00          | 2'013'200.00        | 0.33%          |
| US88577CAJ09 - 3264 RE/VAR FRN 20290108 SR 144A+3C7                        | 1'000'000.00          | 0.00         | 0.00          | 1'000'000.00          | 1'010'100.00        | 0.17%          |
| US00258FAA30 - ABACA 29 VRN                                                | 0.00                  | 4'000'000.00 | 0.00          | 4'000'000.00          | 3'990'000.00        | 0.65%          |
| US00485YAE95 - Acorn Re/Var FRN 20271105 Sr Secd 144A                      | 3'900'000.00          | 0.00         | 0.00          | 3'900'000.00          | 3'945'240.00        | 0.65%          |
| US00485YAG44 - ACORN RE/VAR FRN 20281107 SR 144A+3C7                       | 5'750'000.00          | 0.00         | 0.00          | 5'750'000.00          | 5'731'025.00        | 0.94%          |
| US011395AR17 - ALAMO RE/VAR FRN 20290607 SR 144A+3C7                       | 0.00                  | 8'250'000.00 | 0.00          | 8'250'000.00          | 8'235'975.00        | 1.35%          |
| US03843AAB89 - Aquila Re/Var FRN 20260608 Sr Cl-B-1 144A                   | 4'000'000.00          | 0.00         | 4'000'000.00  | 0.00                  | 0.00                | 0.00%          |
| US037987AC88 - AQUILA RE/VAR FRN 20300610 SR 144A                          | 0.00                  | 5'500'000.00 | 0.00          | 5'500'000.00          | 5'496'700.00        | 0.90%          |
| US03851YAA73 - Aragonite Re/Var Bd 20270407 Sr 144A+3c7                    | 4'650'000.00          | 0.00         | 0.00          | 4'650'000.00          | 4'720'215.00        | 0.77%          |
| US04227FAG00 - ARMOR RE II/VAR FRN 20290607 SR 144A                        | 0.00                  | 1'000'000.00 | 0.00          | 1'000'000.00          | 1'006'200.00        | 0.16%          |
| US04401RAA59 - Ashera Re/Var FRN 20270407 Sr Ser-A 144A+3c7                | 1'500'000.00          | 0.00         | 0.00          | 1'500'000.00          | 1'509'750.00        | 0.25%          |
| US07304LAE11 - BAYOU RE/VAR FRN 20280508 SR 144A+3C7                       | 6'000'000.00          | 0.00         | 0.00          | 6'000'000.00          | 6'119'400.00        | 1.00%          |
| US096003AD00 - BLUE RIDGE/BD 20290108 SR 144A+3C7                          | 2'000'000.00          | 0.00         | 0.00          | 2'000'000.00          | 2'003'800.00        | 0.33%          |
| US096003AC27 - BLUE RIDGE/VAR BD 20290108 SR 144A+3C7                      | 1'000'000.00          | 0.00         | 0.00          | 1'000'000.00          | 1'000'050.00        | 0.16%          |
| US096003AA60 - BLUE RIDGE/Var FRN 20270108 Sr Cl-A 144A+3c7                | 2'000'000.00          | 0.00         | 0.00          | 2'000'000.00          | 2'015'200.00        | 0.33%          |
| US09610NAA00 - BLUEBONET RE/VAR FRN 20280607 SR 144A                       | 4'000'000.00          | 0.00         | 4'000'000.00  | 0.00                  | 0.00                | 0.00%          |
| US09785EAQ44 - BONANZA RE/VAR FRN 20280108 SR 144A+3C7                     | 6'350'000.00          | 0.00         | 0.00          | 6'350'000.00          | 6'355'524.50        | 1.04%          |
| US10807LAB36 - BRIDGE STR/FRN 20290801 SR 144A+3C7                         | 5'350'000.00          | 0.00         | 0.00          | 5'350'000.00          | 5'351'605.00        | 0.88%          |
| US12423PAA66 - BU RE/VAR FRN 20290528 SR                                   | 0.00                  | 750'000.00   | 0.00          | 750'000.00            | 749'100.00          | 0.12%          |
| US13947LAF94 - Cape Look/Var Bd 20270405 Sr Ser-A 144A+3c7                 | 2'000'000.00          | 0.00         | 0.00          | 2'000'000.00          | 2'003'120.00        | 0.33%          |
| US13947LAG77 - CAPE LOOK/VAR FRN 20280314 SR 144A+3C7                      | 4'300'000.00          | 0.00         | 0.00          | 4'300'000.00          | 4'485'760.00        | 0.74%          |
| US13947LAH50 - CAPE LOOK/VAR FRN 20290321 SR 144A+3C7                      | 0.00                  | 2'750'000.00 | 0.00          | 2'750'000.00          | 2'726'735.00        | 0.45%          |
| US16140YAA01 - CHARTWELL RE/VAR FRN 20280607 SR 144A+3C7                   | 8'350'000.00          | 0.00         | 0.00          | 8'350'000.00          | 8'599'665.00        | 1.41%          |

## Vermögensinventar per 30.06.2026

Käufe und Verkäufe 01.01.2026 - 30.06.2026

| Bezeichnung                                                    | Bestand<br>01.01.2026 | Kauf<br>1)   | Verkauf<br>2) | Bestand<br>30.06.2026 | Marktwert<br>USD | Anteil<br>in % |
|----------------------------------------------------------------|-----------------------|--------------|---------------|-----------------------|------------------|----------------|
| US16140YAD40 - CHRE 29 FRN - 144A                              | 0.00                  | 1'100'000.00 | 0.00          | 1'100'000.00          | 1'098'900.00     | 0.18%          |
| US177510AT14 - CITRUS RE/VAR BD 20290607 SR CL-3C7 144A        | 0.00                  | 1'000'000.00 | 0.00          | 1'000'000.00          | 997'500.00       | 0.16%          |
| US177510AR57 - CITRUS RE/VAR FRN 20280607 SR 144A+3C7          | 2'000'000.00          | 0.00         | 0.00          | 2'000'000.00          | 2'049'400.00     | 0.34%          |
| US203235AB20 - Commonwl Re Mid/Var Bd 20260708 Sr Cl-A         | 2'750'000.00          | 0.00         | 0.00          | 2'750'000.00          | 2'750'550.00     | 0.45%          |
| US203235AD85 - COMMONWL RE/VAR BD 20290709 SR CL-A 144A+3C7    | 0.00                  | 2'000'000.00 | 0.00          | 2'000'000.00          | 2'000'000.00     | 0.33%          |
| US203235AC03 - COMMONWL RE/VAR FRN 20280710 SR                 | 2'900'000.00          | 0.00         | 0.00          | 2'900'000.00          | 2'942'050.00     | 0.48%          |
| US27332EAC57 - EAST LANE/FRN 20280331 SR 144A+3C7              | 2'650'000.00          | 0.00         | 0.00          | 2'650'000.00          | 2'657'950.00     | 0.44%          |
| US30014LAM63 - Everglades Re/Var Bd 20270513 Sr 144A+3c7       | 2'250'000.00          | 0.00         | 2'250'000.00  | 0.00                  | 0.00             | 0.00%          |
| US31969UAB35 - FIRST CST RE IV/VAR FRN 20280310 SR 144A+3C7    | 2'650'000.00          | 0.00         | 0.00          | 2'650'000.00          | 2'673'850.00     | 0.44%          |
| US31969UAC18 - FIRST CST RE IV/VAR FRN 20280310 SR 144A+3C7    | 0.00                  | 2'250'000.00 | 0.00          | 2'250'000.00          | 2'267'100.00     | 0.37%          |
| US33774EAA29 - Fish Pond Re/Var Bd 20270108 Sr Cl-A Ser-2024-1 | 3'750'000.00          | 0.00         | 0.00          | 3'750'000.00          | 3'768'750.00     | 0.62%          |
| US349939AA62 - Foundation RE/Var Bd 20270108 Sr Cl-A 144A      | 0.00                  | 2'250'000.00 | 0.00          | 2'250'000.00          | 2'262'307.50     | 0.37%          |
| US349939AB46 - FOUNDATION RE/VAR FRN 20300701 SR 144A          | 2'000'000.00          | 0.00         | 0.00          | 2'000'000.00          | 2'005'120.00     | 0.33%          |
| US35087TAD00 - Four Lakes Re/Var FRN 20260107 Sr Cl-A 144A+3c7 | 3'500'000.00          | 0.00         | 3'500'000.00  | 0.00                  | 0.00             | 0.00%          |
| US35087TAK43 - FOUR LAKES RE/VAR FRN 20290108 SR               | 2'050'000.00          | 0.00         | 0.00          | 2'050'000.00          | 2'045'633.50     | 0.34%          |
| US35087TAJ79 - FOUR LAKES RE/VAR FRN 20290108 SR 144A+3C7      | 3'500'000.00          | 0.00         | 0.00          | 3'500'000.00          | 3'495'100.00     | 0.57%          |
| US35087TAG31 - FOUR LAKES RE/VAR MTN 20280107 SR 144A+3C7      | 3'750'000.00          | 0.00         | 0.00          | 3'750'000.00          | 3'808'500.00     | 0.62%          |
| US36354TAN28 - Galileo Re/Var Bd 20280107 Sr                   | 4'700'000.00          | 0.00         | 0.00          | 4'700'000.00          | 4'843'820.00     | 0.79%          |
| US36354TAQ58 - GALILEO RE/VAR BD 20300108 SR CL-A 144A+3C7     | 2'250'000.00          | 0.00         | 2'250'000.00  | 0.00                  | 0.00             | 0.00%          |
| US36779CAG15 - Gateway RE/Var Bd 20270708 Sr 144A+3c7          | 5'750'000.00          | 0.00         | 0.00          | 5'750'000.00          | 5'824'117.50     | 0.95%          |
| US36779CAC01 - Gateway RE/Var FRN 20260224 Sr Cl-A 144A        | 2'800'000.00          | 0.00         | 2'800'000.00  | 0.00                  | 0.00             | 0.00%          |
| US36779CAS52 - GATEWAY RE/VAR FRN 20280707 SR 144A+3C7         | 2'900'000.00          | 0.00         | 0.00          | 2'900'000.00          | 2'989'610.00     | 0.49%          |
| US36779CAZ95 - GATEWAY RE/VAR FRN 20290706 SR                  | 0.00                  | 1'000'000.00 | 0.00          | 1'000'000.00          | 994'400.00       | 0.16%          |
| US36779CAV81 - GATEWAY RE/VAR FRN 20290706 SR 144A+3C7         | 0.00                  | 2'000'000.00 | 0.00          | 2'000'000.00          | 1'999'400.00     | 0.33%          |
| US36779CAU09 - GATEWAY RE/VAR FRN 20290706 SR 144A+3C7         | 0.00                  | 1'500'000.00 | 0.00          | 1'500'000.00          | 1'499'550.00     | 0.25%          |
| US37173WAA09 - GENESEE/VAR BD 20280407                         | 2'500'000.00          | 0.00         | 0.00          | 2'500'000.00          | 2'510'825.00     | 0.41%          |
| US38090EAA82 - GOLDEN BEAR/VAR FRN 20290108 SR SER-A 144A+3C7  | 4'000'000.00          | 0.00         | 0.00          | 4'000'000.00          | 4'098'400.00     | 0.67%          |
| US38090EAB65 - GOLDEN BEAR/VAR FRN 20290307 SR                 | 0.00                  | 1'300'000.00 | 0.00          | 1'300'000.00          | 1'309'360.00     | 0.21%          |

# Vermögensinventar per 30.06.2026

Käufe und Verkäufe 01.01.2026 - 30.06.2026

| Bezeichnung                                                                | Bestand       | Kauf          | Verkauf       | Bestand       | Marktwert     | Anteil |
|----------------------------------------------------------------------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|--------|
|                                                                            | 01.01.2026    | 1)            | 2)            | 30.06.2026    | USD           | in %   |
| US39526JAA97 - GREENGROVE RE/VAR FRN 20280407 SR 144A+3C7                  | 2'000'000.00  | 0.00          | 0.00          | 2'000'000.00  | 2'041'600.00  | 0.33%  |
| US410290AA81 - HANDSHAKE/VAR BD 20300108 SR 144A                           | 1'750'000.00  | 0.00          | 0.00          | 1'750'000.00  | 1'754'480.00  | 0.29%  |
| US42703VAJ26 - HERBIE/VAR FRN 20290108 SR 144A+3C7                         | 3'000'000.00  | 0.00          | 0.00          | 3'000'000.00  | 3'025'710.00  | 0.50%  |
| US42815KAA07 - HEST 25 - 144A3C7 VR                                        | 2'500'000.00  | 0.00          | 0.00          | 2'500'000.00  | 39'285.70     | 0.01%  |
| US42815KAB89 - Hestia Re/Var FRN 20260403 Sr 144A+3c7                      | 3'250'000.00  | 0.00          | 3'250'000.00  | 0.00          | 0.00          | 0.00%  |
| US42815KAC62 - HESTIA RE/VAR FRN 20320313 SR                               | 2'500'000.00  | 0.00          | 0.00          | 2'500'000.00  | 2'557'750.00  | 0.42%  |
| XS3216208689 - HEXAGON IV/VAR BD 20300122 SR                               | 4'750'000.00  | 0.00          | 0.00          | 4'750'000.00  | 5'461'879.89  | 0.90%  |
| US429932AA44 - High Point/Var FRN 20270106 Sr Cl-A 144A                    | 2'000'000.00  | 0.00          | 0.00          | 2'000'000.00  | 2'008'600.00  | 0.33%  |
| XS2710192464 - HXRE 28 FRN                                                 | 1'050'000.00  | 0.00          | 0.00          | 1'050'000.00  | 1'250'196.73  | 0.20%  |
| US44914CAC01 - Hypatia/Var FRN 20260408 Sr Cl-A 144A                       | 3'750'000.00  | 0.00          | 3'750'000.00  | 0.00          | 0.00          | 0.00%  |
| US45870GAH92 - INTEGRITY RE II/VAR BD 20290607 SR CL-A SER-2026-1 144A     | 0.00          | 2'500'000.00  | 0.00          | 2'500'000.00  | 2'499'750.00  | 0.41%  |
| US45870GAB23 - INTEGRITY RE II/VAR FRN 20280606 SR 144A+3C7                | 2'400'000.00  | 0.00          | 0.00          | 2'400'000.00  | 2'479'920.00  | 0.41%  |
| US45833UAJ07 - Integrity Re/Var FRN 20260608 Sr 144A                       | 6'500'000.00  | 0.00          | 6'500'000.00  | 0.00          | 0.00          | 0.00%  |
| XS3316853301 - KAITH 27 VRN                                                | 0.00          | 500'000.00    | 0.00          | 500'000.00    | 470'775.00    | 0.08%  |
| US48878QAD25 - Kendall Re/Var Bd 20310430 Sr 144A                          | 5'855'000.00  | 0.00          | 5'855'000.00  | 0.00          | 0.00          | 0.00%  |
| US49407PAK66 - Kilimanjaro III/Var FRN 20260420 Cl-C-2 Ser-2021-2 144A+3c7 | 2'400'000.00  | 0.00          | 2'400'000.00  | 0.00          | 0.00          | 0.00%  |
| US49407QAG38 - Kilimanjr II Re/Var FRN 20280630 Sr Cl-A 144A+3c7           | 3'000'000.00  | 0.00          | 0.00          | 3'000'000.00  | 3'106'800.00  | 0.51%  |
| US49407QAL23 - KILIMANJR II RE/VAR FRN 20290709 SR CL-C-1 144A+3C7         | 4'250'000.00  | 0.00          | 4'250'000.00  | 0.00          | 0.00          | 0.00%  |
| US49407QAA10 - KILIMANJR II RE/VAR FRN 20300708 SR 144A+3C7                | 4'500'000.00  | 0.00          | 4'500'000.00  | 0.00          | 0.00          | 0.00%  |
| US54279PAA30 - LNG 26 144A-3C7 VRN                                         | 10'000'000.00 | 0.00          | 10'000'000.00 | 0.00          | 0.00          | 0.00%  |
| US54279PAB13 - LNG PONT RE IV/VAR BD 20300603 SR CL-A SER-2026-1 144A+3C7  | 0.00          | 13'200'000.00 | 0.00          | 13'200'000.00 | 13'192'080.00 | 2.16%  |
| US539694AA71 - Locke Tavern/Var FRN 20260409 Sr Cl-A 144A                  | 3'000'000.00  | 0.00          | 3'000'000.00  | 0.00          | 0.00          | 0.00%  |
| US539694AB54 - LOCKE TAVERN/VAR FRN 20290409 SR 144A+3C7                   | 0.00          | 4'000'000.00  | 0.00          | 4'000'000.00  | 3'978'000.00  | 0.65%  |
| US54143LAB45 - Logistics Re/Var FRN 20271021 Sr 144A                       | 4'250'000.00  | 0.00          | 0.00          | 4'250'000.00  | 4'349'025.00  | 0.71%  |
| US54930CAA36 - LUCA RE/VAR FRN 20280722 SR 144A+3C7                        | 1'800'000.00  | 0.00          | 0.00          | 1'800'000.00  | 1'869'300.00  | 0.31%  |
| US54930CAB19 - LUCA RE/VAR FRN 20290709 SR 144A                            | 0.00          | 3'250'000.00  | 0.00          | 3'250'000.00  | 3'250'000.00  | 0.53%  |
| US571253AA10 - Marlon/Var FRN 20270607 Sr Cl-A 144A+3c7                    | 1'250'000.00  | 0.00          | 0.00          | 1'250'000.00  | 1'295'137.50  | 0.21%  |
| US577092AD19 - Matterhorn RE 20-24 144A3C7FRN                              | 6'750'000.00  | 0.00          | 6'750'000.00  | 0.00          | 0.00          | 0.00%  |
| US577092AW99 - MATTERHORN RE/VAR BD 20280402 SR                            | 1'400'000.00  | 0.00          | 0.00          | 1'400'000.00  | 1'401'498.00  | 0.23%  |

## Vermögensinventar per 30.06.2026

Käufe und Verkäufe 01.01.2026 - 30.06.2026

| Bezeichnung                                                            | Bestand      | Kauf         | Verkauf      | Bestand      | Marktwert    | Anteil |
|------------------------------------------------------------------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------|
|                                                                        | 01.01.2026   | 1)           | 2)           | 30.06.2026   | USD          | in %   |
| US577092AZ21 - MATTERHORN<br>RE/VAR FRN 20280922 SR<br>144A+3C7        | 5'250'000.00 | 0.00         | 0.00         | 5'250'000.00 | 5'252'625.00 | 0.86%  |
| US577092BA60 - MATTERHORN<br>RE/VAR FRN 20280922 SR<br>144A+3C7        | 3'500'000.00 | 0.00         | 0.00         | 3'500'000.00 | 3'522'645.00 | 0.58%  |
| US57839MAC29 - Mayflower/Var Bd<br>20270708 Sr 144A                    | 4'500'000.00 | 0.00         | 0.00         | 4'500'000.00 | 4'574'250.00 | 0.75%  |
| US57839MAD02 -<br>MAYFLOWER/VAR BD 20280707 SR<br>144A+3C7             | 3'000'000.00 | 0.00         | 0.00         | 3'000'000.00 | 3'047'700.00 | 0.50%  |
| US59013MAP77 - MERNA RE/VAR<br>FRN 20280707 SR 144A+3C7                | 400'000.00   | 0.00         | 0.00         | 400'000.00   | 421'544.00   | 0.07%  |
| US59013FAA57 - MERNA RE/VAR<br>FRN 20280707 SR 144A+3C7                | 3'950'000.00 | 0.00         | 0.00         | 3'950'000.00 | 4'062'970.00 | 0.67%  |
| US59013MAN20 - MERNA RE/VAR<br>FRN 20280707 SR 144A+3C7                | 900'000.00   | 0.00         | 0.00         | 900'000.00   | 930'456.00   | 0.15%  |
| US59013HAA14 - MERNA RE/VAR<br>FRN 20280707 SR 144A+3C7                | 2'050'000.00 | 0.00         | 0.00         | 2'050'000.00 | 2'095'305.00 | 0.34%  |
| US59013MAJ18 - Merna Reins II/Var<br>Bd 20260707 Sr 144A               | 2'500'000.00 | 0.00         | 0.00         | 2'500'000.00 | 2'507'675.00 | 0.41%  |
| US59013MAH51 - Merna Reins II/Var<br>Bd 20260707 Sr Cl-A               | 3'500'000.00 | 0.00         | 0.00         | 3'500'000.00 | 3'503'500.00 | 0.57%  |
| US59013MAK80 - Merna Reins II/Var<br>FRN 20270727 Sr 144A+3c7          | 1'500'000.00 | 0.00         | 0.00         | 1'500'000.00 | 1'539'000.00 | 0.25%  |
| US59011XAB64 - MERNA<br>REINSURAN/VAR FRN 20290709<br>SR 144A          | 0.00         | 650'000.00   | 0.00         | 650'000.00   | 673'075.00   | 0.11%  |
| US59011XAA81 - MERNA<br>REINSURAN/VAR FRN 20290709<br>SR CL-A 144A+3C7 | 0.00         | 2'450'000.00 | 0.00         | 2'450'000.00 | 2'525'460.00 | 0.41%  |
| US59165HAD17 - MetroCat Re/Var<br>Bd 20260508 Sr 144A                  | 2'600'000.00 | 0.00         | 2'600'000.00 | 0.00         | 0.00         | 0.00%  |
| XS2969300081 - MMIFS RE/VAR BD<br>20280110 SR                          | 3'250'000.00 | 0.00         | 0.00         | 3'250'000.00 | 2'315'065.66 | 0.38%  |
| XS3256187280 - MMIFS RE/VAR BD<br>20340109 SR SER-A UNSEC              | 0.00         | 3'750'000.00 | 0.00         | 3'750'000.00 | 2'671'229.60 | 0.44%  |
| US608800AF54 - Mona Lisa Re/Var<br>FRN 20260108 Sr Cl-A 144A+3c7       | 5'500'000.00 | 0.00         | 5'500'000.00 | 0.00         | 0.00         | 0.00%  |
| US608800AH11 - Mona Lisa Re/Var<br>FRN 20270625 Sr 144A+3c7            | 3'750'000.00 | 0.00         | 3'750'000.00 | 0.00         | 0.00         | 0.00%  |
| US608800AL23 - MONA LISA<br>RE/VAR FRN 20310108 SR<br>144A+3C7         | 5'750'000.00 | 0.00         | 0.00         | 5'750'000.00 | 5'791'975.00 | 0.95%  |
| US613752AD62 - MONTOYA<br>RE/VAR FRN 20280407 SR<br>144A+3C7           | 2'125'000.00 | 0.00         | 0.00         | 2'125'000.00 | 2'148'545.00 | 0.35%  |
| US613752AF11 - MONTOYA<br>RE/VAR FRN 20300409 SR<br>144A+3C7           | 1'950'000.00 | 0.00         | 0.00         | 1'950'000.00 | 1'964'625.00 | 0.32%  |
| US62865LAJ61 - Mystic Re 29 VRN                                        | 4'500'000.00 | 0.00         | 0.00         | 4'500'000.00 | 4'511'520.00 | 0.74%  |
| US62865LAD91 - Mystic Re IV/Var<br>FRN 20260108 Sr 144A                | 4'550'000.00 | 0.00         | 4'550'000.00 | 0.00         | 0.00         | 0.00%  |
| US62865LAF40 - MYSTIC RE<br>IV/VAR FRN 20280110 SR<br>144A+3C7         | 4'550'000.00 | 0.00         | 0.00         | 4'550'000.00 | 4'552'275.00 | 0.75%  |
| US62983QAN34 - Nakama Re/Var<br>FRN 20280509 Sr 144A+3c7               | 1'000'000.00 | 0.00         | 0.00         | 1'000'000.00 | 1'007'400.00 | 0.17%  |
| US62983QAP81 - Nakama Re/Var<br>FRN 20280509 Sr 144A+3c7               | 4'500'000.00 | 0.00         | 0.00         | 4'500'000.00 | 4'611'150.00 | 0.76%  |
| US67550LAA44 - OCEANSIDE/VAR<br>BD 20280514 SR SER-A                   | 4'000'000.00 | 0.00         | 0.00         | 4'000'000.00 | 4'050'000.00 | 0.66%  |
| US675951AB39 - OCELOT RE/VAR<br>FRN 20290226 SR 144A+3C7               | 2'500'000.00 | 0.00         | 0.00         | 2'500'000.00 | 2'543'250.00 | 0.42%  |
| US69664FAC23 - PALM 29 A FRN                                           | 0.00         | 2'500'000.00 | 0.00         | 2'500'000.00 | 2'522'500.00 | 0.41%  |

## Vermögensinventar per 30.06.2026

Käufe und Verkäufe 01.01.2026 - 30.06.2026

| Bezeichnung                                                                | Bestand<br>01.01.2026 | Kauf<br>1)   | Verkauf<br>2) | Bestand<br>30.06.2026 | Marktwert<br>USD | Anteil<br>in % |
|----------------------------------------------------------------------------|-----------------------|--------------|---------------|-----------------------|------------------|----------------|
| US69664FAB40 - PALM RE/VAR<br>FRN 20280607 SR SER-A 144A+3C7               | 4'700'000.00          | 0.00         | 0.00          | 4'700'000.00          | 4'844'290.00     | 0.79%          |
| US73110JAE29 - POLESTAR/VAR<br>FRN 20290108 SR 144A                        | 0.00                  | 500'000.00   | 0.00          | 500'000.00            | 504'700.00       | 0.08%          |
| US73110JAD46 - POLESTAR/VAR<br>FRN 20290108 SR 144A                        | 1'900'000.00          | 0.00         | 0.00          | 1'900'000.00          | 1'906'422.00     | 0.31%          |
| US74528TAA25 - Puerto Rico/Var<br>FRN 20270607 Sr Ser-A 144A+3c7           | 1'500'000.00          | 0.00         | 0.00          | 1'500'000.00          | 1'554'915.00     | 0.25%          |
| US74639NAF06 - PURPLE RE<br>LTD/VAR BD 20290607 SR<br>144A+3C7             | 0.00                  | 3'000'000.00 | 0.00          | 3'000'000.00          | 2'998'650.00     | 0.49%          |
| US74639NAD57 - PURPLE RE<br>LTD/VAR FRN 20280607 SR<br>144A+3C7            | 4'000'000.00          | 0.00         | 0.00          | 4'000'000.00          | 4'180'000.00     | 0.69%          |
| US76870YAF97 - RIVERFRONT<br>RE/VAR FRN 20290108 SR 144A                   | 3'000'000.00          | 0.00         | 0.00          | 3'000'000.00          | 3'117'330.00     | 0.51%          |
| US785628AB47 - SABINE RE/VAR<br>BD 20300408 SR 144A                        | 0.00                  | 2'000'000.00 | 0.00          | 2'000'000.00          | 1'993'940.00     | 0.33%          |
| US79381MAC82 - Sakura Re/Var<br>FRN 20251208 Sr Cl-A Ser-2022-1<br>144A    | 1'150'000.00          | 0.00         | 1'150'000.00  | 0.00                  | 0.00             | 0.00%          |
| US79381MAD65 - SAKURA RE/VAR<br>FRN 20290405 SR 144A+3C7                   | 7'750'000.00          | 0.00         | 0.00          | 7'750'000.00          | 7'761'857.50     | 1.27%          |
| US80000TAB44 - SAND 23-144A3C7<br>FRN                                      | 3'750'000.00          | 0.00         | 3'750'000.00  | 0.00                  | 0.00             | 0.00%          |
| US80001MAB81 - SAND 25-<br>144A3C7 FRN                                     | 500'000.00            | 0.00         | 0.00          | 500'000.00            | 300'000.00       | 0.05%          |
| US80000XAB55 - SAND 26 B-<br>144A3C7                                       | 750'000.00            | 0.00         | 750'000.00    | 0.00                  | 0.00             | 0.00%          |
| US80001RAA95 - SANDERS RE<br>II/VAR FRN 20290407 SR 144A                   | 7'700'000.00          | 0.00         | 0.00          | 7'700'000.00          | 7'721'560.00     | 1.27%          |
| US80000YAA55 - Sanders Re III/Var<br>FRN 20270407 Sr 144A                  | 850'000.00            | 0.00         | 0.00          | 850'000.00            | 877'293.50       | 0.14%          |
| US80001QAA13 - Sanders Re III/Var<br>FRN 20270407 Sr Ser-A 144A            | 1'000'000.00          | 0.00         | 0.00          | 1'000'000.00          | 1'030'430.00     | 0.17%          |
| US80001UAA25 - SANDERS RE<br>III/VAR FRN 20300408 SR 144A+3C7              | 0.00                  | 1'750'000.00 | 0.00          | 1'750'000.00          | 1'744'050.00     | 0.29%          |
| US80001TAB35 - SANDERS<br>RE/VAR FRN 20300408 SR<br>144A+3C7               | 6'000'000.00          | 0.00         | 0.00          | 6'000'000.00          | 6'207'660.00     | 1.02%          |
| US80000XAA72 - SANDERS26-<br>144A3C7VR                                     | 4'000'000.00          | 0.00         | 4'000'000.00  | 0.00                  | 0.00             | 0.00%          |
| US83087AAA79 - SKYLINE RE/VAR<br>FRN 20300107 SR                           | 5'650'000.00          | 0.00         | 0.00          | 5'650'000.00          | 5'685'030.00     | 0.93%          |
| US83423TAA97 - SOLIS RE/VAR BD<br>20280707 SR CL-A UNSEC<br>144A+3C7       | 2'500'000.00          | 0.00         | 0.00          | 2'500'000.00          | 2'527'775.00     | 0.41%          |
| US83427GAB14 - Solo29 2026-1-<br>144A                                      | 0.00                  | 1'900'000.00 | 0.00          | 1'900'000.00          | 1'900'000.00     | 0.31%          |
| US83427GAA31 - Solomon Re/Var<br>FRN 20260608 Sr                           | 2'000'000.00          | 0.00         | 2'000'000.00  | 0.00                  | 0.00             | 0.00%          |
| US86944RAG39 - Sutt 30 FRN -144A                                           | 0.00                  | 3'250'000.00 | 0.00          | 3'250'000.00          | 3'249'675.00     | 0.53%          |
| US86944RAE80 - SUTTER RE/VAR<br>BD 20260619 SR CL-B 144A                   | 2'000'000.00          | 0.00         | 2'000'000.00  | 0.00                  | 0.00             | 0.00%          |
| US888329AD15 - Titania Re/Var FRN<br>20260227 Sr Ser-B 144A                | 1'000'000.00          | 0.00         | 1'000'000.00  | 0.00                  | 0.00             | 0.00%          |
| US888329AG46 - TITANIA RE/VAR<br>FRN 20290709 SR 144A+3C7                  | 4'250'000.00          | 0.00         | 0.00          | 4'250'000.00          | 4'360'075.00     | 0.71%          |
| US89009PAF53 - Tomoni Re/Var Bd<br>20280405 Sr                             | 1'500'000.00          | 0.00         | 0.00          | 1'500'000.00          | 1'516'965.00     | 0.25%          |
| US89009PAB40 - Tomoni Re/Var<br>FRN 20260427 Cl-B-1 Ser-2022-1<br>144A+3c7 | 4'750'000.00          | 0.00         | 4'750'000.00  | 0.00                  | 0.00             | 0.00%          |
| US89055TAA16 - TOPA 26 FRB                                                 | 2'750'000.00          | 0.00         | 2'750'000.00  | 0.00                  | 0.00             | 0.00%          |

## Vermögensinventar per 30.06.2026

Käufe und Verkäufe 01.01.2026 - 30.06.2026

| Bezeichnung                                                                   | Bestand<br>01.01.2026 | Kauf<br>1)   | Verkauf<br>2) | Bestand<br>30.06.2026 | Marktwert<br>USD      | Anteil<br>in % |
|-------------------------------------------------------------------------------|-----------------------|--------------|---------------|-----------------------|-----------------------|----------------|
| US89055TAD54 - TOPANGA<br>RE/VAR FRN 20300107 SR<br>144A+3C7                  | 3'450'000.00          | 0.00         | 0.00          | 3'450'000.00          | 3'503'820.00          | 0.57%          |
| US89141WAP77 - TORREY PINES<br>RE/VAR BD 20290607 SR SER-A<br>144A+3C7        | 0.00                  | 3'000'000.00 | 0.00          | 3'000'000.00          | 3'007'500.00          | 0.49%          |
| US89141WAS17 - TORREY PINES<br>RE/VAR BD 20290607 SR SER-D<br>144A+3C7        | 0.00                  | 2'250'000.00 | 0.00          | 2'250'000.00          | 2'246'625.00          | 0.37%          |
| US89141WAH51 - Torrey Pines<br>Re/Var FRN 20270607 Sr 144A+3c7                | 8'000'000.00          | 0.00         | 0.00          | 8'000'000.00          | 8'223'200.00          | 1.35%          |
| US89141WAM47 - TORREY PINES<br>RE/VAR FRN 20280607 SR<br>144A+3C7             | 5'250'000.00          | 0.00         | 0.00          | 5'250'000.00          | 5'349'750.00          | 0.88%          |
| US89141WAL63 - TORREY PINES<br>RE/VAR FRN 20330706 SR                         | 3'750'000.00          | 0.00         | 0.00          | 3'750'000.00          | 3'798'000.00          | 0.62%          |
| US89479VAA44 - TREMONT<br>BERMUDA/VAR BD 20290322                             | 0.00                  | 5'000'000.00 | 0.00          | 5'000'000.00          | 4'978'500.00          | 0.82%          |
| US900442AA21 - TURRIS RE/VAR<br>FRN 20290108 SR 144A+3C7                      | 4'000'000.00          | 0.00         | 0.00          | 4'000'000.00          | 4'004'000.00          | 0.66%          |
| US91734PAJ57 - URSA RE II/VAR<br>FRN 20291207 SR SER-E 144A+3C7               | 6'750'000.00          | 0.00         | 0.00          | 6'750'000.00          | 6'825'600.00          | 1.12%          |
| US90323WAP59 - Ursa Re/Var FRN<br>20261207 Sr Cl-AA 144A+3c7                  | 8'000'000.00          | 0.00         | 0.00          | 8'000'000.00          | 8'075'200.00          | 1.32%          |
| US92335TAC36 - VERAISON RE/Var<br>Bd 20270308 Sr Cl-A 144A                    | 4'500'000.00          | 0.00         | 0.00          | 4'500'000.00          | 4'558'950.00          | 0.75%          |
| US92335TAF66 - VERAISON<br>RE/VAR BD 20290308 SR CL-A<br>144A+3C7             | 0.00                  | 5'500'000.00 | 0.00          | 5'500'000.00          | 5'543'450.00          | 0.91%          |
| US92335TAG40 - VERAISON<br>RE/VAR BD 20290308 SR CL-B<br>144A+3C7             | 0.00                  | 6'000'000.00 | 0.00          | 6'000'000.00          | 6'000'000.00          | 0.98%          |
| US92335TAA79 - VERAISON RE/Var<br>FRN 20260309 Sr Cl-A Ser-2023-1<br>144A+3c7 | 6'750'000.00          | 0.00         | 6'750'000.00  | 0.00                  | 0.00                  | 0.00%          |
| US92335TAD19 - VERAISON<br>RE/VAR FRN 20330308 SR<br>144A+3C7                 | 5'350'000.00          | 0.00         | 0.00          | 5'350'000.00          | 5'375'145.00          | 0.88%          |
| US92335TAE91 - VERAISON<br>RE/VAR FRN 20330308 SR<br>144A+3C7                 | 4'700'000.00          | 0.00         | 0.00          | 4'700'000.00          | 4'739'950.00          | 0.78%          |
| US972917AA67 - WINDROSE RE<br>LTD/BD 20290212 SR 144A                         | 0.00                  | 1'750'000.00 | 0.00          | 1'750'000.00          | 1'747'375.00          | 0.29%          |
| US975660AC59 - WINSTON RE/BD<br>20280221 SR 144A                              | 4'400'000.00          | 0.00         | 0.00          | 4'400'000.00          | 4'516'600.00          | 0.74%          |
| US975660AA93 - Winston Re/Var Bd<br>20270226                                  | 2'000'000.00          | 0.00         | 0.00          | 2'000'000.00          | 2'053'400.00          | 0.34%          |
| US975660AD33 - WINSTON RE/VAR<br>BD 20290504 SR                               | 0.00                  | 3'500'000.00 | 0.00          | 3'500'000.00          | 3'502'800.00          | 0.57%          |
| US975660AF80 - WINSTON RE/VAR<br>BD 20290504 SR CL-C 144A                     | 0.00                  | 1'250'000.00 | 0.00          | 1'250'000.00          | 1'257'125.00          | 0.21%          |
| US982533AB77 - Wrigley Re/Var Bd<br>20260728 Sr 144A                          | 5'000'000.00          | 0.00         | 0.00          | 5'000'000.00          | 5'014'400.00          | 0.82%          |
| US98740RAB50 - YOSEMITE/VAR<br>FRN 20280607 SR 144A+3C7                       | 4'750'000.00          | 0.00         | 0.00          | 4'750'000.00          | 4'953'300.00          | 0.81%          |
| <b>Summe Bermudainseln</b>                                                    |                       |              |               |                       | <b>441'251'469.08</b> | <b>72.32%</b>  |
| <b>Cayman Islands</b>                                                         |                       |              |               |                       |                       |                |
| US76112AAD46 - Residential Rei/Var<br>Bd 20281206 Sr Cl-3 Ser-2024-II<br>144A | 2'100'000.00          | 0.00         | 0.00          | 2'100'000.00          | 2'134'020.00          | 0.35%          |
| US76112AAE29 - Residential Rei/Var<br>Bd 20281206 Sr Cl-4 Ser-2024-II         | 2'800'000.00          | 0.00         | 0.00          | 2'800'000.00          | 2'865'800.00          | 0.47%          |
| US76091DAC56 - RESIDENTIAL<br>REI/VAR FRN 20290606 SR<br>144A+3C7             | 4'750'000.00          | 0.00         | 0.00          | 4'750'000.00          | 4'857'350.00          | 0.80%          |

# Vermögensinventar per 30.06.2026

Käufe und Verkäufe 01.01.2026 - 30.06.2026

| Bezeichnung                                                     | Bestand      | Kauf         | Verkauf      | Bestand      | Marktwert            | Anteil       |
|-----------------------------------------------------------------|--------------|--------------|--------------|--------------|----------------------|--------------|
|                                                                 | 01.01.2026   | 1)           | 2)           | 30.06.2026   | USD                  | in %         |
| US76091JAB44 - RESIDENTIAL REI/VAR FRN 20291206 SR              | 6'250'000.00 | 0.00         | 0.00         | 6'250'000.00 | 6'260'625.00         | 1.03%        |
| US76090WAC47 - Residential/Var Bd 20271206 Sr Cl-5              | 3'250'000.00 | 0.00         | 0.00         | 3'250'000.00 | 3'372'200.00         | 0.55%        |
| US76133XAB38 - Residential/Var FRN 20270606 Sr 144A             | 1'500'000.00 | 0.00         | 0.00         | 1'500'000.00 | 1'509'705.00         | 0.25%        |
| US92846DAB29 - Vita Capital VI/Var FRN 20260108 Sr 144A+3c7     | 4'500'000.00 | 0.00         | 4'500'000.00 | 0.00         | 0.00                 | 0.00%        |
| US92853KAA88 - VITALITY RE XVI/VAR BD 20300108 SR CL-A 144A+3C7 | 0.00         | 2'000'000.00 | 0.00         | 2'000'000.00 | 2'000'000.00         | 0.33%        |
| US92853KAB61 - VITALITY RE XVI/VAR FRN 20300108 SR 144A         | 0.00         | 2'250'000.00 | 0.00         | 2'250'000.00 | 2'247'075.00         | 0.37%        |
| US92853KAC45 - VITALITY RE XVI/VAR FRN 20300108 SR 144A         | 0.00         | 2'500'000.00 | 0.00         | 2'500'000.00 | 2'500'000.00         | 0.41%        |
| US92851QAA76 - Vitality Re/Var Bd 20270105 Sr 144A              | 2'250'000.00 | 0.00         | 0.00         | 2'250'000.00 | 2'267'325.00         | 0.37%        |
| US92851QAB59 - Vitality Re/Var Bd 20270105 Sr RegS              | 2'000'000.00 | 0.00         | 0.00         | 2'000'000.00 | 2'021'800.00         | 0.33%        |
| US92847CAB37 - Vitality/Var FRN 20280107 Sr Cl-B 144A           | 3'250'000.00 | 0.00         | 0.00         | 3'250'000.00 | 3'300'375.00         | 0.54%        |
| US92849FAB40 - VITALITY/VAR FRN 20290108 SR 144A+3C7            | 1'000'000.00 | 0.00         | 0.00         | 1'000'000.00 | 996'500.00           | 0.16%        |
| US92849FAA66 - VITALITY/VAR FRN 20290108 SR 144A+3C7            | 2'000'000.00 | 0.00         | 0.00         | 2'000'000.00 | 1'992'800.00         | 0.33%        |
| US92849FAC23 - VITALITY/VAR FRN 20300108 SR 144A+3C7            | 1'500'000.00 | 0.00         | 0.00         | 1'500'000.00 | 1'494'435.00         | 0.24%        |
| <b>Summe Cayman Islands</b>                                     |              |              |              |              | <b>39'820'010.00</b> | <b>6.53%</b> |
| <b>Grossbritannien</b>                                          |              |              |              |              |                      |              |
| XS3332992752 - BALTI 29 FRN                                     | 0.00         | 1'500'000.00 | 0.00         | 1'500'000.00 | 1'979'914.71         | 0.32%        |
| US541917AA86 - LONDON BRDG/VAR FRN 20280406 SR 144A+3C7         | 4'600'000.00 | 0.00         | 0.00         | 4'600'000.00 | 4'671'208.00         | 0.77%        |
| US54180EAA64 - LONDON BRDG/VAR FRN 20290406 SR 144A+3C7         | 6'000'000.00 | 0.00         | 0.00         | 6'000'000.00 | 5'949'240.00         | 0.98%        |
| <b>Summe Grossbritannien</b>                                    |              |              |              |              | <b>12'600'362.71</b> | <b>2.07%</b> |
| <b>Guernsey</b>                                                 |              |              |              |              |                      |              |
| XS2855473851 - White Rock/0 DiscBd 20310707 Sr                  | 1'500'000.00 | 0.00         | 0.00         | 1'500'000.00 | 15'000.00            | 0.00%        |
| <b>Summe Guernsey</b>                                           |              |              |              |              | <b>15'000.00</b>     | <b>0.00%</b> |
| <b>Hong Kong</b>                                                |              |              |              |              |                      |              |
| US092168AB93 - BLACK KITE RE/VAR BD 20280506 SR 144A            | 2'000'000.00 | 0.00         | 0.00         | 2'000'000.00 | 2'012'600.00         | 0.33%        |
| XS2970722265 - SRR 28 A FRN                                     | 2'500'000.00 | 0.00         | 0.00         | 2'500'000.00 | 2'518'750.00         | 0.41%        |
| <b>Summe Hong Kong</b>                                          |              |              |              |              | <b>4'531'350.00</b>  | <b>0.74%</b> |
| <b>Irland</b>                                                   |              |              |              |              |                      |              |
| US049207AC79 - ATLAS CAP/VAR FRN 20280607 SR 144A+3C7           | 7'100'000.00 | 0.00         | 0.00         | 7'100'000.00 | 7'226'380.00         | 1.18%        |
| XS2728630596 - BSRD 30 VRN                                      | 5'600'000.00 | 0.00         | 0.00         | 5'600'000.00 | 6'539'453.76         | 1.07%        |
| XS3075449036 - LION I RE/VAR BD 20290615 SR                     | 1'000'000.00 | 0.00         | 0.00         | 1'000'000.00 | 1'165'537.58         | 0.19%        |
| US53625HAA41 - LIONGATE RE/VAR FRN 20280425 SR 144A             | 3'750'000.00 | 0.00         | 0.00         | 3'750'000.00 | 3'774'000.00         | 0.62%        |
| XS2931270180 - ORE 29 FRN                                       | 1'750'000.00 | 0.00         | 0.00         | 1'750'000.00 | 2'073'291.76         | 0.34%        |
| XS2865536135 - QUERCUS 27 VRN                                   | 3'300'000.00 | 0.00         | 0.00         | 3'300'000.00 | 3'912'606.57         | 0.64%        |
| XS3246279957 - QUERCUS RE/VAR BD 20280107                       | 1'100'000.00 | 0.00         | 0.00         | 1'100'000.00 | 1'280'900.56         | 0.21%        |
| US755933AA66 - RECOLETOS/VAR BD 20280107                        | 2'700'000.00 | 0.00         | 0.00         | 2'700'000.00 | 2'701'485.00         | 0.44%        |

# Vermögensinventar per 30.06.2026

Käufe und Verkäufe 01.01.2026 - 30.06.2026

| Bezeichnung                                                          | Bestand      | Kauf         | Verkauf      | Bestand      | Marktwert             | Anteil        |
|----------------------------------------------------------------------|--------------|--------------|--------------|--------------|-----------------------|---------------|
|                                                                      | 01.01.2026   | 1)           | 2)           | 30.06.2026   | USD                   | in %          |
| XS3230650395 - RECOLETOS/VAR BD 20281208 SR SER-A                    | 2'750'000.00 | 0.00         | 0.00         | 2'750'000.00 | 3'170'915.14          | 0.52%         |
| US755933AB40 - RECOLETOS/VAR FRN 20290706 SR 144A                    | 0.00         | 5'600'000.00 | 0.00         | 5'600'000.00 | 5'588'800.00          | 0.92%         |
| XS2721087901 - Taranis reinsu/Var Bd 20280121 Sr                     | 3'000'000.00 | 0.00         | 0.00         | 3'000'000.00 | 3'513'841.97          | 0.58%         |
| XS2845137541 - WIND 28 FRN                                           | 2'200'000.00 | 0.00         | 0.00         | 2'200'000.00 | 2'575'589.06          | 0.42%         |
| XS3416871799 - WIND/VAR BD 20300705 SR SER-A                         | 0.00         | 4'200'000.00 | 0.00         | 4'200'000.00 | 4'785'900.00          | 0.78%         |
| <b>Summe Irland</b>                                                  |              |              |              |              | <b>48'308'701.40</b>  | <b>7.92%</b>  |
| <b>Liechtenstein</b>                                                 |              |              |              |              |                       |               |
| XS3019877813 - ARTEX 28 FRN                                          | 850'000.00   | 0.00         | 0.00         | 850'000.00   | 1'141'944.85          | 0.19%         |
| <b>Summe Liechtenstein</b>                                           |              |              |              |              | <b>1'141'944.85</b>   | <b>0.19%</b>  |
| <b>Philippinen</b>                                                   |              |              |              |              |                       |               |
| XS3356128176 - ADB 29 FRN                                            | 0.00         | 1'000'000.00 | 0.00         | 1'000'000.00 | 1'000'000.00          | 0.16%         |
| XS3356128507 - ASIA ENTWICK 29 FRN                                   | 0.00         | 1'000'000.00 | 0.00         | 1'000'000.00 | 1'000'000.00          | 0.16%         |
| <b>Summe Philippinen</b>                                             |              |              |              |              | <b>2'000'000.00</b>   | <b>0.33%</b>  |
| <b>Singapur</b>                                                      |              |              |              |              |                       |               |
| XS3238774759 - 0 PHRE 38 BDS - 144A                                  | 1'500'000.00 | 0.00         | 0.00         | 1'500'000.00 | 1'532'235.00          | 0.25%         |
| XS2411652642 - HEXAG 26 FRN                                          | 3'000'000.00 | 0.00         | 3'000'000.00 | 0.00         | 0.00                  | 0.00%         |
| US49835JAB26 - Kizuna Re III/Var Bd 20290409 Sr 144A                 | 1'750'000.00 | 0.00         | 0.00         | 1'750'000.00 | 1'775'900.00          | 0.29%         |
| US49835JAC09 - KIZUNA RE III/VAR FRN 20310409 SR CL-A 144A           | 0.00         | 1'000'000.00 | 0.00         | 1'000'000.00 | 1'009'700.00          | 0.17%         |
| US62984JAB44 - Nakama Re Ltd. 21-1 Class 2                           | 4'750'000.00 | 0.00         | 0.00         | 4'750'000.00 | 4'748'575.00          | 0.78%         |
| US62984JAA60 - Nakama RE/Var FRN 20261013 Cl-1 144A+3c7              | 5'250'000.00 | 0.00         | 0.00         | 5'250'000.00 | 5'250'000.00          | 0.86%         |
| US62984JAD00 - NAKAMA RE/VAR FRN 20300423 SR 144A                    | 4'000'000.00 | 0.00         | 0.00         | 4'000'000.00 | 4'030'800.00          | 0.66%         |
| XS2739465198 - Phoenix 2 Re/Var Bd 20380104 Sr Ser-2022-1 Unsec RegS | 375'000.00   | 0.00         | 0.00         | 375'000.00   | 594'588.75            | 0.10%         |
| XS2954946468 - Phoenix 3 RE B Notes 39 3c7/144a                      | 500'000.00   | 0.00         | 0.00         | 500'000.00   | 613'150.00            | 0.10%         |
| XS2954943523 - PHOENIX 3 RE/0 DISCBD 20390401 SR                     | 2'000'000.00 | 0.00         | 0.00         | 2'000'000.00 | 2'493'800.00          | 0.41%         |
| XS2739465271 - PHOENIX 38 -S FRN                                     | 875'000.00   | 0.00         | 0.00         | 875'000.00   | 1'081'412.50          | 0.18%         |
| US888329AE97 - SP GROUP TRSY/VAR BD 20271126 SR 144A+3C7             | 5'350'000.00 | 0.00         | 0.00         | 5'350'000.00 | 5'378'783.00          | 0.88%         |
| US89009PAE88 - Tomoni Re/Var Bd 20280405 Sr Cl-A 144A                | 2'000'000.00 | 0.00         | 0.00         | 2'000'000.00 | 2'002'580.00          | 0.33%         |
| XS2630523749 - Totara Re27-144AVRN                                   | 5'200'000.00 | 0.00         | 0.00         | 5'200'000.00 | 3'027'948.33          | 0.50%         |
| <b>Summe Singapur</b>                                                |              |              |              |              | <b>33'539'472.58</b>  | <b>5.50%</b>  |
| <b>USA</b>                                                           |              |              |              |              |                       |               |
| XS2599161192 - Nts Weltbank 2023-31.03.26 FR                         | 6'500'000.00 | 0.00         | 6'500'000.00 | 0.00         | 0.00                  | 0.00%         |
| US80001WAA80 - SRE/VAR FRN 20300408 SR 144A+3C7                      | 0.00         | 3'500'000.00 | 0.00         | 3'500'000.00 | 3'477'950.00          | 0.57%         |
| XS2799645515 - WELTBANK 28 A FRB                                     | 1'500'000.00 | 0.00         | 0.00         | 1'500'000.00 | 1'531'200.00          | 0.25%         |
| XS3377657427 - WORLD BANK/BD 20300523 SR                             | 0.00         | 3'000'000.00 | 0.00         | 3'000'000.00 | 2'997'300.00          | 0.49%         |
| <b>Summe USA</b>                                                     |              |              |              |              | <b>8'006'450.00</b>   | <b>1.31%</b>  |
| <b>Summe Obligationen</b>                                            |              |              |              |              | <b>594'774'260.62</b> | <b>97.48%</b> |

# Vermögensinventar per 30.06.2026

Käufe und Verkäufe 01.01.2026 - 30.06.2026

| Bezeichnung                                                                      | Bestand<br>01.01.2026 | Kauf<br>1)    | Verkauf<br>2) | Bestand<br>30.06.2026 | Marktwert<br>USD      | Anteil<br>in % |
|----------------------------------------------------------------------------------|-----------------------|---------------|---------------|-----------------------|-----------------------|----------------|
| <b>Summe Wertpapiere, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b> |                       |               |               |                       | <b>594'774'260.62</b> | <b>97.48%</b>  |
| <b>Wertpapiere, die nicht an einem geregelten Markt gehandelt werden</b>         |                       |               |               |                       |                       |                |
| <b>Obligationen</b>                                                              |                       |               |               |                       |                       |                |
| <b>Bermudainseln</b>                                                             |                       |               |               |                       |                       |                |
| US00485YAD13 - Acorn Re/Var FRN<br>20261106 Sr Cl-A 144A+3c7                     | 500'000.00            | 0.00          | 0.00          | 500'000.00            | 503'600.00            | 0.08%          |
| US05826BAB27 - Baldwin Re/Var<br>FRN 20270607 Sr Cl-A Ser-2023-1<br>144A+3c7     | 4'250'000.00          | 0.00          | 0.00          | 4'250'000.00          | 4'317'150.00          | 0.71%          |
| XS2641776773 - Eiffel Re/Var Bd<br>20270119 Sr                                   | 0.00                  | 1'500'000.00  | 0.00          | 1'500'000.00          | 1'729'077.30          | 0.28%          |
| US547915AA69 - Lower Ferry/Var Bd<br>20260708 Sr Cl-A Ser-2023-1                 | 4'250'000.00          | 0.00          | 0.00          | 4'250'000.00          | 4'250'850.00          | 0.70%          |
| US57839MAB46 - Mayflower/FRN<br>20260708 Sr Cl-B 144A+3c7                        | 2'250'000.00          | 0.00          | 2'250'000.00  | 0.00                  | 0.00                  | 0.00%          |
| US57839MAA62 - Mayflower/FRN<br>20260708 Sr Ser-2023-1 144A+3c7                  | 2'000'000.00          | 0.00          | 2'000'000.00  | 0.00                  | 0.00                  | 0.00%          |
| <b>Summe Bermudainseln</b>                                                       |                       |               |               |                       | <b>10'800'677.30</b>  | <b>1.77%</b>   |
| <b>Summe Obligationen</b>                                                        |                       |               |               |                       | <b>10'800'677.30</b>  | <b>1.77%</b>   |
| <b>Summe Wertpapiere, die nicht an einem geregelten Markt gehandelt werden</b>   |                       |               |               |                       | <b>10'800'677.30</b>  | <b>1.77%</b>   |
| <b>Summe Wertpapiere</b>                                                         |                       |               |               |                       | <b>605'574'937.92</b> | <b>99.25%</b>  |
| <b>Derivate</b>                                                                  |                       |               |               |                       |                       |                |
| <b>Derivate, die nicht an einem geregelten Markt gehandelt werden</b>            |                       |               |               |                       |                       |                |
| <b>Devisentermingeschäfte</b>                                                    |                       |               |               |                       |                       |                |
| <b>Liechtenstein</b>                                                             |                       |               |               |                       |                       |                |
| FXF000012932 - I CHF // CHF/USD<br>0.77 26.06.26                                 | 0.00                  | 5'100'000.00  | 6'574'003.30  | 0.00                  | 0.00                  | 0.00%          |
| FXF000012633 - I CHF // CHF/USD<br>0.77 27.03.26                                 | 0.00                  | 200'000.00    | 258'418.30    | 0.00                  | 0.00                  | 0.00%          |
| FXF000012160 - I CHF // CHF/USD<br>0.78 09.01.26                                 | 0.00                  | 200'000.00    | 253'401.60    | 0.00                  | 0.00                  | 0.00%          |
| FXF000012071 - I CHF // CHF/USD<br>0.78 09.01.26                                 | 0.00                  | 12'300'000.00 | 15'693'199.23 | 0.00                  | 0.00                  | 0.00%          |
| FXF000012210 - I CHF // CHF/USD<br>0.78 09.01.26                                 | 0.00                  | 150'000.00    | 191'092.05    | 0.00                  | 0.00                  | 0.00%          |
| FXF000012229 - I CHF // CHF/USD<br>0.78 09.01.26                                 | 0.00                  | 350'000.00    | 443'705.78    | 0.00                  | 0.00                  | 0.00%          |
| FXF000012834 - I CHF // CHF/USD<br>0.78 26.06.26                                 | 0.00                  | 14'500'000.00 | 18'528'869.13 | 0.00                  | 0.00                  | 0.00%          |
| FXF000012512 - I CHF // CHF/USD<br>0.78 27.03.26                                 | 0.00                  | 14'650'000.00 | 18'567'870.89 | 0.00                  | 0.00                  | 0.00%          |
| FXF000012366 - I CHF // CHF/USD<br>0.79 09.01.26                                 | 0.00                  | 400'000.00    | 502'348.48    | 0.00                  | 0.00                  | 0.00%          |
| FXF000012315 - I CHF // CHF/USD<br>0.79 09.1.26                                  | 0.00                  | 1'200'000.00  | 1'518'293.54  | 0.00                  | 0.00                  | 0.00%          |
| FXF000013169 - I CHF // CHF/USD<br>0.80 25.09.26                                 | 0.00                  | 19'360'000.00 | 24'086'423.48 | 0.00                  | 71'608.78             | 0.01%          |
| FXF000012767 - I CHF // USD/CHF<br>0.77 27.03.26                                 | 0.00                  | 450'115.62    | 350'000.00    | 0.00                  | 0.00                  | 0.00%          |
| FXF000012893 - I CHF // USD/CHF<br>0.79 26.06.26                                 | 0.00                  | 378'443.84    | 300'000.00    | 0.00                  | 0.00                  | 0.00%          |
| FXF000013164 - I EUR // EUR/USD<br>1.13 25.09.26                                 | 0.00                  | 24'610'000.00 | 28'046'345.98 | 0.00                  | 98'352.64             | 0.02%          |
| FXF000012269 - I EUR // EUR/USD<br>1.15 09.01.26                                 | 0.00                  | 500'000.00    | 578'280.50    | 0.00                  | 0.00                  | 0.00%          |
| FXF000012300 - I EUR // EUR/USD<br>1.16 09.01.26                                 | 0.00                  | 800'000.00    | 928'779.20    | 0.00                  | 0.00                  | 0.00%          |
| FXF000013147 - I EUR // EUR/USD<br>1.16 26.06.26                                 | 0.00                  | 250'000.00    | 290'507.00    | 0.00                  | 0.00                  | 0.00%          |

## Vermögensinventar per 30.06.2026

Käufe und Verkäufe 01.01.2026 - 30.06.2026

| Bezeichnung                                       | Bestand<br>01.01.2026 | Kauf<br>1)    | Verkauf<br>2) | Bestand<br>30.06.2026 | Marktwert<br>USD | Anteil<br>in % |
|---------------------------------------------------|-----------------------|---------------|---------------|-----------------------|------------------|----------------|
| FXF000012835 - I EUR // EUR/USD<br>1.16 26.06.26  | 0.00                  | 24'200'000.00 | 28'184'275.90 | 0.00                  | 0.00             | 0.00%          |
| FXF000012211 - I EUR // EUR/USD<br>1.17 09.01.26  | 0.00                  | 400'000.00    | 468'620.00    | 0.00                  | 0.00             | 0.00%          |
| FXF000012159 - I EUR // EUR/USD<br>1.17 09.01.26  | 0.00                  | 2'600'000.00  | 3'052'218.00  | 0.00                  | 0.00             | 0.00%          |
| FXF000012905 - I EUR // EUR/USD<br>1.17 26.06.26  | 0.00                  | 250'000.00    | 293'162.75    | 0.00                  | 0.00             | 0.00%          |
| FXF000012548 - I EUR // EUR/USD<br>1.17 27.03.26  | 0.00                  | 550'000.00    | 645'222.05    | 0.00                  | 0.00             | 0.00%          |
| FXF000012518 - I EUR // EUR/USD<br>1.17 27.03.26  | 0.00                  | 30'400'000.00 | 35'673'457.60 | 0.00                  | 0.00             | 0.00%          |
| FXF000012077 - I EUR // EUR/USD<br>1.18 09.01.26  | 0.00                  | 26'200'000.00 | 31'051'729.10 | 0.00                  | 0.00             | 0.00%          |
| FXF000012603 - I EUR // EUR/USD<br>1.18 27.03.26  | 0.00                  | 200'000.00    | 237'851.00    | 0.00                  | 0.00             | 0.00%          |
| FXF000012335 - I EUR // USD/EUR<br>1.15 09.01.26  | 0.00                  | 231'013.86    | 200'000.00    | 0.00                  | 0.00             | 0.00%          |
| FXF000012880 - I EUR // USD/EUR<br>1.15 26.06.26  | 0.00                  | 346'032.00    | 300'000.00    | 0.00                  | 0.00             | 0.00%          |
| FXF000013026 - I EUR // USD/EUR<br>1.17 26.06.26  | 0.00                  | 117'825.90    | 100'000.00    | 0.00                  | 0.00             | 0.00%          |
| FXF000012704 - I EUR // USD/EUR<br>1.18 27.03.26  | 0.00                  | 8'273'461.00  | 7'000'000.00  | 0.00                  | 0.00             | 0.00%          |
| FXF000013166 - ID EUR // EUR/USD<br>1.13 25.09.26 | 0.00                  | 19'420'000.00 | 22'131'655.38 | 0.00                  | 77'611.06        | 0.01%          |
| FXF000013153 - ID EUR // EUR/USD<br>1.14 26.06.26 | 0.00                  | 200'000.00    | 229'258.80    | 0.00                  | 0.00             | 0.00%          |
| FXF000012304 - ID EUR // EUR/USD<br>1.16 09.01.26 | 0.00                  | 120'000.00    | 139'316.88    | 0.00                  | 0.00             | 0.00%          |
| FXF000012838 - ID EUR // EUR/USD<br>1.16 26.06.26 | 0.00                  | 19'200'000.00 | 22'361'078.40 | 0.00                  | 0.00             | 0.00%          |
| FXF000012421 - ID EUR // EUR/USD<br>1.17 09.01.26 | 0.00                  | 570'000.00    | 670'517.22    | 0.00                  | 0.00             | 0.00%          |
| FXF000012453 - ID EUR // EUR/USD<br>1.17 09.01.26 | 0.00                  | 400'000.00    | 469'980.82    | 0.00                  | 0.00             | 0.00%          |
| FXF000013025 - ID EUR // EUR/USD<br>1.17 26.06.26 | 0.00                  | 550'000.00    | 648'646.35    | 0.00                  | 0.00             | 0.00%          |
| FXF000012514 - ID EUR // EUR/USD<br>1.17 27.03.26 | 0.00                  | 9'650'000.00  | 11'323'975.85 | 0.00                  | 0.00             | 0.00%          |
| FXF000012742 - ID EUR // EUR/USD<br>1.17 27.03.26 | 0.00                  | 7'500'000.00  | 8'794'695.00  | 0.00                  | 0.00             | 0.00%          |
| FXF000012079 - ID EUR // EUR/USD<br>1.18 09.01.26 | 0.00                  | 8'650'000.00  | 10'251'811.33 | 0.00                  | 0.00             | 0.00%          |
| FXF000012665 - ID EUR // EUR/USD<br>1.19 27.03.26 | 0.00                  | 2'100'000.00  | 2'506'469.70  | 0.00                  | 0.00             | 0.00%          |
| FXF000012190 - ID EUR // USD/EUR<br>1.16 09.01.26 | 0.00                  | 116'063.80    | 100'000.00    | 0.00                  | 0.00             | 0.00%          |
| FXF000012965 - ID EUR // USD/EUR<br>1.17 26.06.26 | 0.00                  | 647'596.40    | 550'000.00    | 0.00                  | 0.00             | 0.00%          |
| FXF000012550 - ID EUR // USD/EUR<br>1.17 27.03.26 | 0.00                  | 210'996.00    | 180'000.00    | 0.00                  | 0.00             | 0.00%          |
| FXF000012705 - MASTER //<br>EUR/USD 1.18 27.03.26 | 0.00                  | 2'750'000.00  | 3'252'023.50  | 0.00                  | 0.00             | 0.00%          |
| FXF000012073 - MASTER //<br>USD/CAD 1.37 09.01.26 | 0.00                  | 2'363'710.86  | 3'260'000.00  | 0.00                  | 0.00             | 0.00%          |
| FXF000012830 - MASTER //<br>USD/CAD 1.37 26.06.26 | 0.00                  | 5'131'024.16  | 7'050'000.00  | 0.00                  | 0.00             | 0.00%          |
| FXF000012521 - MASTER //<br>USD/CAD 1.37 27.03.26 | 0.00                  | 5'122'616.18  | 7'050'000.00  | 0.00                  | 0.00             | 0.00%          |
| FXF000013175 - MASTER //<br>USD/CAD 1.41 25.09.26 | 0.00                  | 4'995'145.96  | 7'080'000.00  | 0.00                  | -10'094.33       | -0.00%         |

## Vermögensinventar per 30.06.2026

Käufe und Verkäufe 01.01.2026 - 30.06.2026

| Bezeichnung                                    | Bestand<br>01.01.2026 | Kauf<br>1)     | Verkauf<br>2)  | Bestand<br>30.06.2026 | Marktwert<br>USD | Anteil<br>in % |
|------------------------------------------------|-----------------------|----------------|----------------|-----------------------|------------------|----------------|
| FXF000013163 - MASTER // USD/EUR 1.13 25.09.26 | 0.00                  | 4'786'240.20   | 4'200'000.00   | 0.00                  | -17'061.80       | -0.00%         |
| FXF000013173 - MASTER // USD/EUR 1.13 25.09.26 | 0.00                  | 32'704'470.82  | 28'700'000.00  | 0.00                  | -118'092.85      | -0.02%         |
| FXF000012282 - MASTER // USD/EUR 1.15 09.01.26 | 0.00                  | 5'202'801.45   | 4'500'000.00   | 0.00                  | 0.00             | 0.00%          |
| FXF000012214 - MASTER // USD/EUR 1.16 09.01.26 | 0.00                  | 1'164'245.90   | 1'000'000.00   | 0.00                  | 0.00             | 0.00%          |
| FXF000012301 - MASTER // USD/EUR 1.16 09.01.26 | 0.00                  | 464'232.00     | 400'000.00     | 0.00                  | 0.00             | 0.00%          |
| FXF000012342 - MASTER // USD/EUR 1.16 09.01.26 | 0.00                  | 3'190'052.25   | 2'750'000.00   | 0.00                  | 0.00             | 0.00%          |
| FXF000012828 - MASTER // USD/EUR 1.16 26.06.26 | 0.00                  | 31'730'439.55  | 27'250'000.00  | 0.00                  | 0.00             | 0.00%          |
| FXF000012454 - MASTER // USD/EUR 1.17 09.01.26 | 0.00                  | 1'291'562.80   | 1'100'000.00   | 0.00                  | 0.00             | 0.00%          |
| FXF000012892 - MASTER // USD/EUR 1.17 26.06.26 | 0.00                  | 1'760'151.30   | 1'500'000.00   | 0.00                  | 0.00             | 0.00%          |
| FXF000012523 - MASTER // USD/EUR 1.17 27.03.26 | 0.00                  | 35'318'244.36  | 30'100'000.00  | 0.00                  | 0.00             | 0.00%          |
| FXF000012074 - MASTER // USD/EUR 1.18 09.01.26 | 0.00                  | 23'997'527.78  | 20'250'000.00  | 0.00                  | 0.00             | 0.00%          |
| FXF000013162 - MASTER // USD/GBP 1.31 25.09.26 | 0.00                  | 3'124'429.54   | 2'370'000.00   | 0.00                  | -3'782.85        | -0.00%         |
| FXF000012840 - MASTER // USD/GBP 1.33 26.06.26 | 0.00                  | 1'151'587.47   | 860'000.00     | 0.00                  | 0.00             | 0.00%          |
| FXF000012874 - MASTER // USD/GBP 1.33 26.06.26 | 0.00                  | 1'995'906.15   | 1'500'000.00   | 0.00                  | 0.00             | 0.00%          |
| FXF000012072 - MASTER // USD/GBP 1.34 09.01.26 | 0.00                  | 1'159'423.96   | 860'000.00     | 0.00                  | 0.00             | 0.00%          |
| FXF000012520 - MASTER // USD/GBP 1.34 27.03.26 | 0.00                  | 1'160'766.08   | 860'000.00     | 0.00                  | 0.00             | 0.00%          |
| FXF000013174 - MASTER // USD/NZD 0.56 25.09.26 | 0.00                  | 3'040'614.83   | 5'370'000.00   | 0.00                  | 1'681.97         | 0.00%          |
| FXF000012080 - MASTER // USD/NZD 0.58 09.01.26 | 0.00                  | 3'202'120.80   | 5'450'000.00   | 0.00                  | 0.00             | 0.00%          |
| FXF000012829 - MASTER // USD/NZD 0.58 26.06.26 | 0.00                  | 3'180'327.34   | 5'450'000.00   | 0.00                  | 0.00             | 0.00%          |
| FXF000012522 - MASTER // USD/NZD 0.58 27.03.26 | 0.00                  | 3'163'741.90   | 5'450'000.00   | 0.00                  | 0.00             | 0.00%          |
| FXF000012964 - P CHF // CHF/USD 0.77 26.06.26  | 0.00                  | 400'000.00     | 513'556.61     | 0.00                  | 0.00             | 0.00%          |
| FXF000013023 - P CHF // CHF/USD 0.77 26.06.26  | 0.00                  | 1'500'000.00   | 1'936'568.35   | 0.00                  | 0.00             | 0.00%          |
| FXF000012741 - P CHF // CHF/USD 0.77 27.03.26  | 0.00                  | 1'200'000.00   | 1'546'744.55   | 0.00                  | 0.00             | 0.00%          |
| FXF000012636 - P CHF // CHF/USD 0.77 27.03.26  | 0.00                  | 200'000.00     | 258'418.30     | 0.00                  | 0.00             | 0.00%          |
| FXF000012164 - P CHF // CHF/USD 0.78 09.01.26  | 0.00                  | 1'500'000.00   | 1'900'512.00   | 0.00                  | 0.00             | 0.00%          |
| FXF000012209 - P CHF // CHF/USD 0.78 09.01.26  | 0.00                  | 1'250'000.00   | 1'592'433.77   | 0.00                  | 0.00             | 0.00%          |
| FXF000012076 - P CHF // CHF/USD 0.78 09.01.26  | 0.00                  | 311'000'000.00 | 396'795'525.27 | 0.00                  | 0.00             | 0.00%          |
| FXF000012231 - P CHF // CHF/USD 0.78 09.01.26  | 0.00                  | 500'000.00     | 633'865.40     | 0.00                  | 0.00             | 0.00%          |
| FXF000013073 - P CHF // CHF/USD 0.78 26.06.26  | 0.00                  | 1'000'000.00   | 1'279'320.42   | 0.00                  | 0.00             | 0.00%          |
| FXF000012831 - P CHF // CHF/USD 0.78 26.06.26  | 0.00                  | 148'500'000.00 | 189'761'176.93 | 0.00                  | 0.00             | 0.00%          |
| FXF000012513 - P CHF // CHF/USD 0.78 27.03.26  | 0.00                  | 320'500'000.00 | 406'211'782.98 | 0.00                  | 0.00             | 0.00%          |

## Vermögensinventar per 30.06.2026

Käufe und Verkäufe 01.01.2026 - 30.06.2026

| Bezeichnung                                      | Bestand<br>01.01.2026 | Kauf<br>1)     | Verkauf<br>2)  | Bestand<br>30.06.2026 | Marktwert<br>USD | Anteil<br>in % |
|--------------------------------------------------|-----------------------|----------------|----------------|-----------------------|------------------|----------------|
| FXF000012363 - P CHF // CHF/USD<br>0.79 09.01.26 | 0.00                  | 1'500'000.00   | 1'883'806.80   | 0.00                  | 0.00             | 0.00%          |
| FXF000012317 - P CHF // CHF/USD<br>0.79 09.01.26 | 0.00                  | 2'500'000.00   | 3'163'111.54   | 0.00                  | 0.00             | 0.00%          |
| FXF000012452 - P CHF // CHF/USD<br>0.79 09.01.26 | 0.00                  | 1'700'000.00   | 2'148'737.91   | 0.00                  | 0.00             | 0.00%          |
| FXF000013106 - P CHF // CHF/USD<br>0.79 26.06.26 | 0.00                  | 1'500'000.00   | 1'883'094.95   | 0.00                  | 0.00             | 0.00%          |
| FXF000013127 - P CHF // CHF/USD<br>0.79 26.06.26 | 0.00                  | 1'000'000.00   | 1'262'816.00   | 0.00                  | 0.00             | 0.00%          |
| FXF000012579 - P CHF // CHF/USD<br>0.79 27.03.26 | 0.00                  | 11'000'000.00  | 13'871'024.69  | 0.00                  | 0.00             | 0.00%          |
| FXF000013170 - P CHF // CHF/USD<br>0.80 25.09.26 | 0.00                  | 153'710'000.00 | 191'235'751.72 | 0.00                  | 568'542.55       | 0.09%          |
| FXF000012691 - P CHF // USD/CHF<br>0.76 27.03.26 | 0.00                  | 196'402'764.41 | 150'650'000.00 | 0.00                  | 0.00             | 0.00%          |
| FXF000012766 - P CHF // USD/CHF<br>0.77 27.03.26 | 0.00                  | 43'082'494.62  | 33'500'000.00  | 0.00                  | 0.00             | 0.00%          |
| FXF000012909 - P CHF // USD/CHF<br>0.78 26.06.26 | 0.00                  | 636'993.80     | 500'000.00     | 0.00                  | 0.00             | 0.00%          |
| FXF000013168 - P EUR // EUR/USD<br>1.13 25.09.26 | 0.00                  | 37'200'000.00  | 42'394'314.12  | 0.00                  | 148'667.93       | 0.02%          |
| FXF000012192 - P EUR // EUR/USD<br>1.16 09.01.26 | 0.00                  | 450'000.00     | 522'696.15     | 0.00                  | 0.00             | 0.00%          |
| FXF000013129 - P EUR // EUR/USD<br>1.16 26.06.26 | 0.00                  | 110'000.00     | 127'823.08     | 0.00                  | 0.00             | 0.00%          |
| FXF000013094 - P EUR // EUR/USD<br>1.16 26.06.26 | 0.00                  | 2'250'000.00   | 2'624'663.25   | 0.00                  | 0.00             | 0.00%          |
| FXF000012836 - P EUR // EUR/USD<br>1.16 26.06.26 | 0.00                  | 34'300'000.00  | 39'947'134.85  | 0.00                  | 0.00             | 0.00%          |
| FXF000013024 - P EUR // EUR/USD<br>1.17 26.06.26 | 0.00                  | 150'000.00     | 176'903.55     | 0.00                  | 0.00             | 0.00%          |
| FXF000013000 - P EUR // EUR/USD<br>1.17 26.06.26 | 0.00                  | 100'000.00     | 117'215.10     | 0.00                  | 0.00             | 0.00%          |
| FXF000013077 - P EUR // EUR/USD<br>1.17 26.06.26 | 0.00                  | 400'000.00     | 466'310.00     | 0.00                  | 0.00             | 0.00%          |
| FXF000012738 - P EUR // EUR/USD<br>1.17 27.03.26 | 0.00                  | 750'000.00     | 879'469.50     | 0.00                  | 0.00             | 0.00%          |
| FXF000012515 - P EUR // EUR/USD<br>1.17 27.03.26 | 0.00                  | 32'400'000.00  | 38'020'395.60  | 0.00                  | 0.00             | 0.00%          |
| FXF000012070 - P EUR // EUR/USD<br>1.18 09.01.26 | 0.00                  | 32'800'000.00  | 38'873'920.40  | 0.00                  | 0.00             | 0.00%          |
| FXF000012602 - P EUR // EUR/USD<br>1.18 27.03.26 | 0.00                  | 1'000'000.00   | 1'189'255.00   | 0.00                  | 0.00             | 0.00%          |
| FXF000013151 - P EUR // USD/EUR<br>1.14 26.06.26 | 0.00                  | 171'944.10     | 150'000.00     | 0.00                  | 0.00             | 0.00%          |
| FXF000012334 - P EUR // USD/EUR<br>1.15 09.01.26 | 0.00                  | 578'169.00     | 500'000.00     | 0.00                  | 0.00             | 0.00%          |
| FXF000012302 - P EUR // USD/EUR<br>1.16 09.01.26 | 0.00                  | 232'116.00     | 200'000.00     | 0.00                  | 0.00             | 0.00%          |
| FXF000012365 - P EUR // USD/EUR<br>1.16 09.01.26 | 0.00                  | 559'896.48     | 480'000.00     | 0.00                  | 0.00             | 0.00%          |
| FXF000013022 - R CHF // CHF/USD<br>0.77 26.06.26 | 0.00                  | 40'000.00      | 51'641.82      | 0.00                  | 0.00             | 0.00%          |
| FXF000012634 - R CHF // CHF/USD<br>0.77 27.03.26 | 0.00                  | 100'000.00     | 129'209.15     | 0.00                  | 0.00             | 0.00%          |
| FXF000012163 - R CHF // CHF/USD<br>0.78 09.01.26 | 0.00                  | 80'000.00      | 101'360.64     | 0.00                  | 0.00             | 0.00%          |
| FXF000012126 - R CHF // CHF/USD<br>0.78 09.01.26 | 0.00                  | 40'000.00      | 50'815.53      | 0.00                  | 0.00             | 0.00%          |
| FXF000012207 - R CHF // CHF/USD<br>0.78 09.01.26 | 0.00                  | 20'000.00      | 25'478.94      | 0.00                  | 0.00             | 0.00%          |

## Vermögensinventar per 30.06.2026

Käufe und Verkäufe 01.01.2026 - 30.06.2026

| Bezeichnung                                      | Bestand<br>01.01.2026 | Kauf<br>1)   | Verkauf<br>2) | Bestand<br>30.06.2026 | Marktwert<br>USD | Anteil<br>in % |
|--------------------------------------------------|-----------------------|--------------|---------------|-----------------------|------------------|----------------|
| FXF000012228 - R CHF // CHF/USD<br>0.78 09.01.26 | 0.00                  | 90'000.00    | 114'095.77    | 0.00                  | 0.00             | 0.00%          |
| FXF000012075 - R CHF // CHF/USD<br>0.78 09.01.26 | 0.00                  | 1'440'000.00 | 1'837'252.59  | 0.00                  | 0.00             | 0.00%          |
| FXF000012832 - R CHF // CHF/USD<br>0.78 26.06.26 | 0.00                  | 2'020'000.00 | 2'581'263.15  | 0.00                  | 0.00             | 0.00%          |
| FXF000012516 - R CHF // CHF/USD<br>0.78 27.03.26 | 0.00                  | 1'730'000.00 | 2'192'656.43  | 0.00                  | 0.00             | 0.00%          |
| FXF000012364 - R CHF // CHF/USD<br>0.79 09.01.26 | 0.00                  | 25'000.00    | 31'396.78     | 0.00                  | 0.00             | 0.00%          |
| FXF000012316 - R CHF // CHF/USD<br>0.79 09.1.26  | 0.00                  | 25'000.00    | 31'631.12     | 0.00                  | 0.00             | 0.00%          |
| FXF000012549 - R CHF // CHF/USD<br>0.79 27.03.26 | 0.00                  | 180'000.00   | 227'795.62    | 0.00                  | 0.00             | 0.00%          |
| FXF000013172 - R CHF // CHF/USD<br>0.80 25.09.26 | 0.00                  | 2'030'000.00 | 2'525'590.89  | 0.00                  | 7'508.57         | 0.00%          |
| FXF000012908 - R CHF // USD/CHF<br>0.78 26.06.26 | 0.00                  | 50'959.50    | 40'000.00     | 0.00                  | 0.00             | 0.00%          |
| FXF000012069 - R EUR // EUR/USD<br>09.01.26      | 0.00                  | 2'300'000.00 | 2'725'915.15  | 0.00                  | 0.00             | 0.00%          |
| FXF000013167 - R EUR // EUR/USD<br>1.13 25.09.26 | 0.00                  | 2'660'000.00 | 3'031'421.39  | 0.00                  | 10'630.56        | 0.00%          |
| FXF000012795 - R EUR // EUR/USD<br>1.14 27.03.26 | 0.00                  | 40'000.00    | 45'930.48     | 0.00                  | 0.00             | 0.00%          |
| FXF000012299 - R EUR // EUR/USD<br>1.16 09.01.26 | 0.00                  | 50'000.00    | 58'048.70     | 0.00                  | 0.00             | 0.00%          |
| FXF000012394 - R EUR // EUR/USD<br>1.16 09.01.26 | 0.00                  | 40'000.00    | 46'645.84     | 0.00                  | 0.00             | 0.00%          |
| FXF000012191 - R EUR // EUR/USD<br>1.16 09.01.26 | 0.00                  | 65'000.00    | 75'500.56     | 0.00                  | 0.00             | 0.00%          |
| FXF000012313 - R EUR // EUR/USD<br>1.16 09.01.26 | 0.00                  | 130'000.00   | 151'102.38    | 0.00                  | 0.00             | 0.00%          |
| FXF000012230 - R EUR // EUR/USD<br>1.16 09.01.26 | 0.00                  | 160'000.00   | 186'956.00    | 0.00                  | 0.00             | 0.00%          |
| FXF000013130 - R EUR // EUR/USD<br>1.16 26.06.26 | 0.00                  | 20'000.00    | 23'240.56     | 0.00                  | 0.00             | 0.00%          |
| FXF000012839 - R EUR // EUR/USD<br>1.16 26.06.26 | 0.00                  | 2'420'000.00 | 2'818'427.59  | 0.00                  | 0.00             | 0.00%          |
| FXF000013043 - R EUR // EUR/USD<br>1.16 26.06.26 | 0.00                  | 210'000.00   | 244'686.54    | 0.00                  | 0.00             | 0.00%          |
| FXF000012455 - R EUR // EUR/USD<br>1.17 09.01.26 | 0.00                  | 235'000.00   | 276'113.73    | 0.00                  | 0.00             | 0.00%          |
| FXF000012124 - R EUR // EUR/USD<br>1.17 09.01.26 | 0.00                  | 80'000.00    | 94'332.16     | 0.00                  | 0.00             | 0.00%          |
| FXF000013001 - R EUR // EUR/USD<br>1.17 26.06.26 | 0.00                  | 50'000.00    | 58'648.50     | 0.00                  | 0.00             | 0.00%          |
| FXF000012910 - R EUR // EUR/USD<br>1.17 26.06.26 | 0.00                  | 50'000.00    | 58'632.55     | 0.00                  | 0.00             | 0.00%          |
| FXF000012519 - R EUR // EUR/USD<br>1.17 27.03.26 | 0.00                  | 2'590'000.00 | 3'039'284.71  | 0.00                  | 0.00             | 0.00%          |
| FXF000012635 - R EUR // EUR/USD<br>1.18 27.03.26 | 0.00                  | 80'000.00    | 94'572.32     | 0.00                  | 0.00             | 0.00%          |
| FXF000012601 - R EUR // EUR/USD<br>1.18 27.03.26 | 0.00                  | 70'000.00    | 83'247.85     | 0.00                  | 0.00             | 0.00%          |
| FXF000012332 - R EUR // USD/EUR<br>1.15 09.01.26 | 0.00                  | 231'267.80   | 200'000.00    | 0.00                  | 0.00             | 0.00%          |
| FXF000012162 - R EUR // USD/EUR<br>1.17 09.01.26 | 0.00                  | 117'241.30   | 100'000.00    | 0.00                  | 0.00             | 0.00%          |
| FXF000012419 - R EUR // USD/EUR<br>1.17 09.01.26 | 0.00                  | 176'368.20   | 150'000.00    | 0.00                  | 0.00             | 0.00%          |
| FXF000013075 - R EUR // USD/EUR<br>1.17 26.06.26 | 0.00                  | 116'515.10   | 100'000.00    | 0.00                  | 0.00             | 0.00%          |

## Vermögensinventar per 30.06.2026

Käufe und Verkäufe 01.01.2026 - 30.06.2026

| Bezeichnung                                      | Bestand<br>01.01.2026 | Kauf<br>1)     | Verkauf<br>2)  | Bestand<br>30.06.2026 | Marktwert<br>USD | Anteil<br>in % |
|--------------------------------------------------|-----------------------|----------------|----------------|-----------------------|------------------|----------------|
| FXF000012740 - R EUR // USD/EUR<br>1.17 27.03.26 | 0.00                  | 35'133.87      | 30'000.00      | 0.00                  | 0.00             | 0.00%          |
| FXF000012703 - R EUR // USD/EUR<br>1.18 27.03.26 | 0.00                  | 212'746.14     | 180'000.00     | 0.00                  | 0.00             | 0.00%          |
| FXF000012666 - R EUR // USD/EUR<br>1.19 27.03.26 | 0.00                  | 178'822.05     | 150'000.00     | 0.00                  | 0.00             | 0.00%          |
| FXF000013165 - RD EUR // EUR/USD 1.13 25.09.26   | 0.00                  | 2'950'000.00   | 3'361'914.70   | 0.00                  | 11'789.52        | 0.00%          |
| FXF000012794 - RD EUR // EUR/USD 1.14 27.03.26   | 0.00                  | 170'000.00     | 195'204.54     | 0.00                  | 0.00             | 0.00%          |
| FXF000012333 - RD EUR // EUR/USD 1.15 09.01.26   | 0.00                  | 40'000.00      | 46'285.84      | 0.00                  | 0.00             | 0.00%          |
| FXF000012303 - RD EUR // EUR/USD 1.16 09.01.26   | 0.00                  | 70'000.00      | 81'268.18      | 0.00                  | 0.00             | 0.00%          |
| FXF000012314 - RD EUR // EUR/USD 1.16 09.1.26    | 0.00                  | 50'000.00      | 58'116.30      | 0.00                  | 0.00             | 0.00%          |
| FXF000012837 - RD EUR // EUR/USD 1.16 26.06.26   | 0.00                  | 3'000'000.00   | 3'493'918.50   | 0.00                  | 0.00             | 0.00%          |
| FXF000012125 - RD EUR // EUR/USD 1.17 09.01.26   | 0.00                  | 60'000.00      | 70'749.12      | 0.00                  | 0.00             | 0.00%          |
| FXF000012161 - RD EUR // EUR/USD 1.17 09.01.26   | 0.00                  | 240'000.00     | 281'743.20     | 0.00                  | 0.00             | 0.00%          |
| FXF000012208 - RD EUR // EUR/USD 1.17 09.01.26   | 0.00                  | 100'000.00     | 117'155.00     | 0.00                  | 0.00             | 0.00%          |
| FXF000012420 - RD EUR // EUR/USD 1.17 09.01.26   | 0.00                  | 40'000.00      | 47'053.84      | 0.00                  | 0.00             | 0.00%          |
| FXF000012906 - RD EUR // EUR/USD 1.17 26.06.26   | 0.00                  | 20'000.00      | 23'453.02      | 0.00                  | 0.00             | 0.00%          |
| FXF000012517 - RD EUR // EUR/USD 1.17 27.03.26   | 0.00                  | 2'920'000.00   | 3'426'529.48   | 0.00                  | 0.00             | 0.00%          |
| FXF000012078 - RD EUR // EUR/USD 1.18 09.01.26   | 0.00                  | 2'300'000.00   | 2'725'915.15   | 0.00                  | 0.00             | 0.00%          |
| FXF000012667 - RD EUR // EUR/USD 1.19 27.03.26   | 0.00                  | 60'000.00      | 71'613.42      | 0.00                  | 0.00             | 0.00%          |
| FXF000013152 - RD EUR // USD/EUR 1.14 26.06.26   | 0.00                  | 22'925.88      | 20'000.00      | 0.00                  | 0.00             | 0.00%          |
| FXF000013076 - RD EUR // USD/EUR 1.17 26.06.26   | 0.00                  | 58'257.55      | 50'000.00      | 0.00                  | 0.00             | 0.00%          |
| FXF000012551 - RD EUR // USD/EUR 1.17 27.03.26   | 0.00                  | 140'664.00     | 120'000.00     | 0.00                  | 0.00             | 0.00%          |
| FXF000012737 - RD EUR // USD/EUR 1.17 27.03.26   | 0.00                  | 35'133.87      | 30'000.00      | 0.00                  | 0.00             | 0.00%          |
| FXF000012690 - T CHF // CHF/USD 0.76 27.03.26    | 0.00                  | 150'650'000.00 | 196'402'764.41 | 0.00                  | 0.00             | 0.00%          |
| FXF000012966 - T CHF // CHF/USD 0.77 26.06.26    | 0.00                  | 3'250'000.00   | 4'172'647.46   | 0.00                  | 0.00             | 0.00%          |
| FXF000013021 - T CHF // CHF/USD 0.77 26.06.26    | 0.00                  | 700'000.00     | 903'731.90     | 0.00                  | 0.00             | 0.00%          |
| FXF000012739 - T CHF // CHF/USD 0.77 27.03.26    | 0.00                  | 2'000'000.00   | 2'577'907.59   | 0.00                  | 0.00             | 0.00%          |
| FXF000012768 - T CHF // CHF/USD 0.77 27.03.26    | 0.00                  | 600'000.00     | 772'108.68     | 0.00                  | 0.00             | 0.00%          |
| FXF000012833 - T CHF // CHF/USD 0.78 26.06.26    | 0.00                  | 153'700'000.00 | 196'406'012.76 | 0.00                  | 0.00             | 0.00%          |
| FXF000012907 - T CHF // CHF/USD 0.78 26.06.26    | 0.00                  | 1'250'000.00   | 1'593'649.88   | 0.00                  | 0.00             | 0.00%          |
| FXF000012999 - T CHF // CHF/USD 0.78 26.06.26    | 0.00                  | 300'000.00     | 384'484.76     | 0.00                  | 0.00             | 0.00%          |
| FXF000013074 - T CHF // CHF/USD 0.78 26.06.26    | 0.00                  | 1'000'000.00   | 1'279'320.42   | 0.00                  | 0.00             | 0.00%          |
| FXF000012894 - T CHF // CHF/USD 0.79 26.06.26    | 0.00                  | 800'000.00     | 1'009'769.52   | 0.00                  | 0.00             | 0.00%          |

## Vermögensinventar per 30.06.2026

Käufe und Verkäufe 01.01.2026 - 30.06.2026

| Bezeichnung                                                                 | Bestand<br>01.01.2026 | Kauf<br>1)     | Verkauf<br>2)  | Bestand<br>30.06.2026 | Marktwert<br>USD      | Anteil<br>in % |
|-----------------------------------------------------------------------------|-----------------------|----------------|----------------|-----------------------|-----------------------|----------------|
| FXF000013131 - T CHF // CHF/USD<br>0.79 26.06.26                            | 0.00                  | 5'000'000.00   | 6'314'080.02   | 0.00                  | 0.00                  | 0.00%          |
| FXF000013107 - T CHF // CHF/USD<br>0.79 26.06.26                            | 0.00                  | 500'000.00     | 627'698.32     | 0.00                  | 0.00                  | 0.00%          |
| FXF000013171 - T CHF // CHF/USD<br>0.80 25.09.26                            | 0.00                  | 162'650'000.00 | 202'358'304.71 | 0.00                  | 601'609.83            | 0.10%          |
| FXF000013126 - T CHF // USD/CHF<br>0.79 26.06.26                            | 0.00                  | 5'664'517.09   | 4'500'000.00   | 0.00                  | 0.00                  | 0.00%          |
| <b>Summe Liechtenstein</b>                                                  |                       |                |                |                       | <b>1'448'971.58</b>   | <b>0.24%</b>   |
| <b>Summe Devisentermingeschäfte</b>                                         |                       |                |                |                       | <b>1'448'971.58</b>   | <b>0.24%</b>   |
| <b>Summe Derivate, die nicht an einem geregelten Markt gehandelt werden</b> |                       |                |                |                       | <b>1'448'971.58</b>   | <b>0.24%</b>   |
| <b>Summe Derivate</b>                                                       |                       |                |                |                       | <b>1'448'971.58</b>   | <b>0.24%</b>   |
| <b>Bankguthaben</b>                                                         |                       |                |                |                       | <b>519'142.78</b>     | <b>0.09%</b>   |
| <b>Sonstige Vermögenswerte, Forderungen</b>                                 |                       |                |                |                       | <b>6'189'272.66</b>   | <b>1.01%</b>   |
| <b>Gesamtvermögen</b>                                                       |                       |                |                |                       | <b>613'732'324.94</b> | <b>100.58%</b> |
| <b>Verbindlichkeiten</b>                                                    |                       |                |                |                       | <b>-3'560'002.71</b>  | <b>-0.58%</b>  |
| <b>Nettovermögen</b>                                                        |                       |                |                |                       | <b>610'172'322.23</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 26.06.2026 berechnet.

### **Berechnung**

Allfällige Abweichungen in den Summenbildungen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

### **Mitteilung an die Anteilsinhaber vom 09.01.2026**

Mit dieser Mitteilung wurden die Anteilsinhaber über folgende Ausschüttung für das 4. Quartal 2025 (Zahltag 26. Januar 2026) informiert:

- Class ID EUR

Es wird eine Ertragsausschüttung von EUR 0.70 pro Anteil und eine Kapitalausschüttung von EUR 0.95 pro Anteil vorgenommen.

- Class RD EUR

Es wird eine Ertragsausschüttung von EUR 1.85 pro Anteil und eine Kapitalausschüttung von EUR 1.97 pro Anteil vorgenommen.

### **Mitteilung an die Anteilsinhaber vom 23.03.2026**

Mit dieser Mitteilung wurden die Anteilsinhaber über die Aufnahme der Bestimmungen gemäss Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und der Liquiditätsmanagement-Instrumente informiert.

### **Mitteilung an die Anteilsinhaber vom 02.04.2026**

Mit dieser Mitteilung wurden die Anteilsinhaber über folgende Ausschüttung für das 1. Quartal 2026 (Zahltag 20. April 2026) informiert:

- Class ID EUR

Es wird eine Ertragsausschüttung von EUR 0.38 pro Anteil und eine Kapitalausschüttung von EUR 0.14 pro Anteil vorgenommen.

### **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](http://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.

**Offenlegung gemäss Art. 13 und 14 SFTR**

In der Berichtsperiode des Investmentfonds wurden keine Wertpapierfinanzierungsgeschäfte oder Gesamtrendite-Swaps gemäss der Verordnung (EU) 2015/2365 des Europäischen Parlaments und des Rates vom 25. November 2015 über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und deren Weiterverwendung sowie zur Änderung der Verordnung (EU) Nr. 648/2012 („SFTR“) durchgeführt. Daher enthält der Jahresbericht keine Angaben im Sinne des Artikels 13 dieser Verordnung für die Anleger.