

Global FML Fund

OGAW nach liechtensteinischem Recht
in der Rechtsform Kollektivtreuhänderschaft

Ungeprüfter Halbjahresbericht

30.06.2025

CAIAC Fund Management AG

Haus Atzig
Industriestrasse 2
FL-9487 Barend
Tel. +423 375 83 33
Fax. +423 375 83 38
www.caiac.li
info@caiact.li

Allgemeine Informationen

Organisation

Verwaltungsgesellschaft	CAIAC Fund Management AG Haus Atzig Industriestrasse 2 FL-9487 Barend
Asset Manager / Vermögensverwalter	Omicron Investment Management GmbH Opernring 1, E/520 AT-1010 Wien
Verwahrstelle / Depotbank	SIGMA Bank AG Feldkircher Strasse 2 FL-9494 Schaan
Führung des Anteilsregisters	SIGMA Bank AG Feldkircher Strasse 2 FL-9494 Schaan
Wirtschaftsprüfer / Revisionsstelle	Deloitte (Liechtenstein) AG Egertastrasse 2 FL-9490 Vaduz
Zahl- und Informationsstelle	Deutschland: DZ Bank AG Frankfurt Platz der Republik 60 DE-60265 Frankfurt
Steuerlicher Vertreter	Österreich: BDO Austria GmbH Am Belvedere 4 AT-1100 Wien
Bewertungsintervall	Täglich
Bewertungstag	Jeder liechtensteinische Bankarbeitstag
Ausgabe- und Rücknahmetag	Jeder Bewertungstag
Annahmeschluss Anteilsgeschäft	16:00 Uhr ein Bankarbeitstag vor dem Bewertungstag
Valuta Ausgabe- und Rücknahmetag	Zwei Bankgeschäftstage nach Berechnung des Nettoinventarwertes/NAV
Rechnungswährung	EUR
Erfolgsverwendung	Thesaurierend
Abschluss Rechnungsjahr	31. Dezember
Fondsdomizil	Barend, Liechtenstein
Fondstyp	OGAW (UCITS V)
Rechtsform	Kollektivtreuhänderschaft
Rechtsgrundlage	Gesetz vom 28. Juni 2011 über bestimmte Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren (UCITSG)
Publikationsorgan	Web-Seite des LAFV Liechtensteinischer Anlagefondsverband www.lafv.li

Fondsdaten

ISIN	LI0494090736 Class I LI0242667256 Class R
Anlageberatervergütung	Keine
Verwahrstellen- / Depotbankgebühr	Max. 0.15 % p.a. oder Minimum CHF 10'000.- p.a.
Vertriebsstellen /-gebühr	Keine
Risikomanagement und Administrationsgebühr	0.20% p.a. kein Minimum zzgl. je Anteilsklasse CHF 2'500. - p.a.
Anlageentscheide	Class R: max. 2.00% p.a. Class I: max 0.90% p.a.
Performance Fee	Class R: 10% (mit High Watermark) Class I: Keine
Ausgabeaufschlag /-kommission	Max. 5%
Rücknahmegebühr /-kommission	Keine

Vermögensrechnung

per 30.06.2025

	EUR
Bankguthaben, davon	228'487.95
Sichtguthaben	228'487.95
Zeitguthaben	0.00
Wertpapiere	13'496'860.66
Immobilien	0.00
Derivative Finanzinstrumente	0.00
Rohstoffe und (Edel-)Metalle	0.00
Sonstige Vermögenswerte, davon	4'024.87
Zinsen / Dividenden	4'024.87
Gesamtvermögen	13'729'373.48
Verbindlichkeiten, davon	-78'368.16
gegenüber Banken	0.00
Darlehen	0.00
Verwahrstellen- / Depotbankgebühren	-4'795.86
Verwaltungs- / Administrationsgebühren	-7'059.91
Vermögensverwaltungsgebühren	-59'469.09
Wertentwicklungsabhängige Gebühren	0.00
Revisionskosten	-7'263.12
Nettovermögen	13'651'005.32
Class I	1'524'463.84
Class R	12'126'541.50
Anzahl der Anteile im Umlauf	
Class I	12'507.20
Class R	92'165.62
Nettoinventarwert pro Anteil	
Class I	EUR 121.89
Class R	EUR 131.57

Erfolgsrechnung

01.01.2025 - 30.06.2025

	EUR
Erträge der Bankguthaben	0.00
Erträge der Wertpapiere, davon	35'682.70
Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen	4'035.34
Aktien und sonstige Beteiligungspapiere einschliesslich Erträge Gratisaktien	31'647.36
Anteile anderer Investmentunternehmen	0.00
Sonstige Erträge	533.95
Einkauf in laufende Erträge bei der Ausgabe von Anteilen	-3'514.23
Total Erträge	32'702.42
Passivzinsen	-161.10
Revisionsaufwand	-7'190.38
Reglementarische Vergütung an die Anlageverwaltung	-118'996.52
Reglementarische Vergütung an die Verwahrstelle / Depotbank	-9'601.45
Sonstige Aufwendungen, davon	-25'118.54
Reise- / Werbekosten	0.00
Ausrichtung laufender Erträge bei der Rücknahme von Anteilen	1'600.33
Total Aufwendungen	-159'467.66
Nettoertrag	-126'765.24
Realisierte Kapitalgewinne und Kapitalverluste	-159'795.31
Realisierter Erfolg	-286'560.55
Nicht realisierte Kapitalgewinne und Kapitalverluste	838'727.93
Gesamterfolg	552'167.38

Ausserbilanzgeschäfte

Per 30.06.2025 bestanden keine Ausserbilanzgeschäfte, d.h. keine Kontrakte mit derivativen Finanzinstrumenten.

Im Berichtszeitraum wurden keine Wertpapiere ausgeliehen.

Methode für die Berechnung des Gesamtrisikos

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

Verwendung des Erfolgs

	EUR
Nettoertrag des Rechnungsjahres	-126'765.24
Zur Ausschüttung bestimmte Kapitalgewinne des Rechnungsjahres	0.00
Zur Ausschüttung bestimmte Kapitalgewinne früherer Rechnungsjahre	0.00
Vortrag des Vorjahres	0.00
Zur Verteilung verfügbarer Erfolg	-126'765.24
Zur Ausschüttung an die Anleger vorgesehener Erfolg	0.00
Zur Wiederanlage zurückbehaltener Erfolg	-126'765.24
Vortrag auf neue Rechnung	0.00

Veränderung des Nettovermögens

01.01.2025 - 30.06.2025

	EUR
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	12'756'378.02
Saldo aus dem Anteilsverkehr	342'459.94
Gesamterfolg	552'167.38
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	13'651'005.34

Anzahl Anteile im Umlauf

01.01.2025 - 30.06.2025

Class I

Anteile zu Beginn der Periode	12'497.70
Neu ausgegebene Anteile	9.50
Zurückgenommene Anteile	0.00
Anteile am Ende der Periode	12'507.20

Class R

Anteile zu Beginn der Periode	89'496.53
Neu ausgegebene Anteile	4'834.09
Zurückgenommene Anteile	-2'165.00
Anteile am Ende der Periode	92'165.62

Entwicklung des Nettoinventarwertes

Datum	Nettovermögen	Anzahl Anteile	Nettoinventarwert	Performance
Class I				
31.12.2023	2'053'704.57 EUR	19'638.80	104.57 EUR	3.44%
31.12.2024	1'453'187.35 EUR	12'497.70	116.28 EUR	11.20%
30.06.2025	1'524'463.84 EUR	12'507.20	121.89 EUR	4.82%*
Class R				
31.12.2023	10'055'432.12 EUR	87'428.16	115.01 EUR	2.15%
31.12.2024	11'303'190.67 EUR	89'496.53	126.30 EUR	9.82%
30.06.2025	12'126'541.50 EUR	92'165.62	131.57 EUR	4.17%*

Die historische Performance stellt keinen Indikator für die laufende oder zukünftige Performance dar. Die Performancedaten lassen die bei der Ausgabe und Rücknahme der Anteile erhobenen Kommissionen und Kosten unberücksichtigt.

*Die ausgewiesene Performance ist unterjährig.

Hinterlegungsstellen

Die Finanzinstrumente waren per Abschlussdatum hinterlegt bei:

Incore Bank AG
Wiesenstrasse 17
8952 Schlieren/Zürich

ISP Securities AG
Bellerivestrasse 45
CH-8008 Zürich

SIX SIS AG (Olten)
Baslerstrasse 100
CH-4600 Olten

Währungstabelle

per 30.06.2025

			EUR
Australischer Dollar	AUD	1.00	0.5583
Britisches Pfund	GBP	1.00	1.1674
Dänische Krone	DKK	100.00	13.4035
Hong Kong-Dollar	HKD	1.00	0.1085
Japanischer Yen	JPY	1.00	0.0059
Kanadischer Dollar	CAD	1.00	0.6243
Norwegische Krone	NOK	100.00	8.4182
Schweizer Franken	CHF	1.00	1.0702
Singapur Dollar	SGD	1.00	0.6689
US-Dollar	USD	1.00	0.8519

Total Expense Ratio (TER)

per 30.06.2025

Class I

TER 1 (exkl. Performance Fee, exkl. Kosten Zielfonds)	1.40% p.a.
TER 1.1 (exkl. Performance Fee, inkl. Kosten Zielfonds)	1.56% p.a.
TER 2 (inkl. Performance Fee, exkl. Kosten Zielfonds)	1.40% p.a.
TER 2.1 (inkl. Performance Fee, inkl. Kosten Zielfonds)	1.56% p.a.

Class R

TER 1 (exkl. Performance Fee, exkl. Kosten Zielfonds)	2.66% p.a.
TER 1.1 (exkl. Performance Fee, inkl. Kosten Zielfonds)	2.81% p.a.
TER 2 (inkl. Performance Fee, exkl. Kosten Zielfonds)	2.66% p.a.
TER 2.1 (inkl. Performance Fee, inkl. Kosten Zielfonds)	2.81% p.a.

Der Fonds investiert einen wesentlichen Teil seines Nettovermögens in Zielfonds, welche keine TER veröffentlichen. Die Berechnung der TER bezieht sich deshalb nur auf Kosten, welche direkt auf Ebene des Fonds angefallen sind. Kosten Vermögensverwaltungsgebühren, Depotbankgebühren etc.) welche auf Ebene der Subfonds angefallen sind, sind in der TER-Berechnung nicht berücksichtigt.

Transaktionskosten

01.01.2025 - 30.06.2025

	EUR
Spesen	1'465.80
Courtage	8'609.43

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

Vermögensinventar per 30.06.2025

Käufe und Verkäufe 01.01.2025 - 30.06.2025

Bezeichnung	Bestand 01.01.2025	Kauf 1)	Verkauf 2)	Bestand 30.06.2025	Marktwert EUR	Anteil in %
Wertpapiere						
Wertpapiere, die an einer Börse gehandelt werden						
Aktien						
Australien						
AU000000BHP4 - BHP Grp Rg Shs GBP	1'400.00	0.00	0.00	1'400.00	28'544.08	0.21%
AU0000355588 - VAULT MINERALS RG	600'000.00	0.00	0.00	600'000.00	140'689.36	1.03%
Summe Australien					169'233.44	1.24%
Belgien						
BE0974293251 - AB InBev	3'800.00	0.00	0.00	3'800.00	221'312.00	1.62%
Summe Belgien					221'312.00	1.62%
Cayman Islands						
US89677Q1076 - TRIP COM/SADR	0.00	2'000.00	0.00	2'000.00	99'910.55	0.73%
KYG9830T1067 - Xiaomi Corp Rg -B-EUR	71'200.00	0.00	0.00	71'200.00	469'706.40	3.44%
KYG9830T1067 - Xiaomi Corp Rg -B-HKD	73'000.00	0.00	0.00	73'000.00	474'930.18	3.48%
Summe Cayman Islands					1'044'547.13	7.65%
China						
CNE100000296 - BYD - HKD	9'500.00	0.00	0.00	9'500.00	378'877.37	2.78%
CNE100006WS8 - CONTEMP AMPE-H RG	0.00	1'900.00	0.00	1'900.00	68'058.00	0.50%
Summe China					446'935.37	3.27%
Deutschland						
DE0005493365 - HYPOPORT N	0.00	630.00	0.00	630.00	127'260.00	0.93%
Summe Deutschland					127'260.00	0.93%
Dänemark						
DK0061539921 - Vestas Wind Systems BR/Rg	4'650.00	0.00	0.00	4'650.00	59'222.28	0.43%
Summe Dänemark					59'222.28	0.43%
Frankreich						
FR0000121972 - Schneider Electric	600.00	0.00	0.00	600.00	135'480.00	0.99%
Summe Frankreich					135'480.00	0.99%
Grossbritannien						
GB00B0130H42 - ITM Power Rg	29'000.00	0.00	0.00	29'000.00	26'948.25	0.20%
GB0009465807 - WEIR GROUP RG	2'830.00	0.00	0.00	2'830.00	82'263.13	0.60%
Summe Grossbritannien					109'211.38	0.80%
Kanada						
CA04302L1004 - Artemis Gold/RegSh CAD0	11'900.00	0.00	0.00	11'900.00	184'029.24	1.35%
CA05156X8504 - Aurora Cannabis/RegSh EUR	50.00	0.00	0.00	50.00	180.00	0.00%
CA0679011084 - Barrick Gold Corp.	0.00	10'500.00	10'500.00	0.00	0.00	0.00%
CA06849F1080 - BARRICK MIN/REGSH USD0	0.00	10'500.00	0.00	10'500.00	186'233.33	1.36%
CA13321L1085 - Cameco USD	2'650.00	4'150.00	0.00	6'800.00	430'007.24	3.15%
CA1380357048 - Canopy Growth/RegSh (EUR)	305.00	0.00	0.00	305.00	312.32	0.00%
CA14071L1085 - CAPSTONE COPPER RG	21'100.00	0.00	0.00	21'100.00	110'129.23	0.81%
CA16890P1036 - CHINA GOLD INTL RG	22'700.00	15'300.00	0.00	38'000.00	293'472.32	2.15%
CA23126M1023 - Curaleaf Hldg Rg-Subord. V.	17'300.00	0.00	0.00	17'300.00	12'421.04	0.09%

Vermögensinventar per 30.06.2025

Käufe und Verkäufe 01.01.2025 - 30.06.2025

Bezeichnung	Bestand 01.01.2025	Kauf 1)	Verkauf 2)	Bestand 30.06.2025	Marktwert EUR	Anteil in %
CA39342L1085 - Green Thumb Ind Rg Subord. CAD	4'600.00	0.00	0.00	4'600.00	21'395.77	0.16%
CA46579R1047 - Ivanhoe Mines/RegSh	11'800.00	0.00	0.00	11'800.00	75'365.31	0.55%
CA47009M8896 - Jaguar Mining Rg CAD	25'500.00	0.00	0.00	25'500.00	54'129.37	0.40%
CA4969024047 - Kinross Gold Corp.	0.00	25'000.00	15'000.00	10'000.00	133'151.60	0.98%
CA65343P1036 - NGEX MINERALS RG	22'600.00	0.00	0.00	22'600.00	224'346.56	1.64%
CA6752221037 - OceanaGold	15'000.00	0.00	0.00	15'000.00	63'775.26	0.47%
CA8910546032 - TOREX GOLD RESOURCS	1'700.00	0.00	0.00	1'700.00	47'145.62	0.35%
CA89788C1041 - Trulieve Cannbs RG SV	7'000.00	0.00	0.00	7'000.00	22'550.78	0.17%
CA92707Y1088 - Village Farms RG USD	11'500.00	0.00	0.00	11'500.00	10'776.50	0.08%
CA92859L2012 - Vizsla Royal/RegSh CAD0	3'599.00	0.00	0.00	3'599.00	5'235.42	0.04%
CA92859G6085 - Vizsla Silver/RegSh CAD0	54'000.00	0.00	0.00	54'000.00	135'247.26	0.99%
Summe Kanada					2'009'904.17	14.72%
Niederlande						
NL0009538784 - NXP Semiconductors N.V.	525.00	0.00	525.00	0.00	0.00	0.00%
Summe Niederlande					0.00	0.00%
Schweiz						
CH1430134226 - AMRIZE/REGSH USD0.01	0.00	1'250.00	0.00	1'250.00	52'949.29	0.39%
CH0012214059 - HOLCIM LTD. NAM.SF2	0.00	1'250.00	0.00	1'250.00	78'795.18	0.58%
Summe Schweiz					131'744.47	0.97%
USA						
US0079031078 - Advanced Micro Dev RG	575.00	0.00	0.00	575.00	69'508.46	0.51%
US0231351067 - Amazon.com Inc.	600.00	0.00	0.00	600.00	112'138.69	0.82%
US0258161092 - American Express	500.00	0.00	0.00	500.00	135'869.15	1.00%
US0527691069 - Autodesk Inc	660.00	0.00	0.00	660.00	174'056.48	1.28%
US09857L1089 - Booking Holding	67.00	0.00	0.00	67.00	330'433.26	2.42%
US22788C1053 - CrowdStrike Hldg Rg -A-	350.00	0.00	0.00	350.00	151'857.99	1.11%
US2810201077 - Edison Intl/RegSh USD0	2'000.00	0.00	0.00	2'000.00	87'915.83	0.64%
US3434121022 - Fluor Rg	5'500.00	5'300.00	0.00	10'800.00	471'709.33	3.46%
US34959E1091 - Fortinet Inc	2'750.00	0.00	0.00	2'750.00	247'672.19	1.81%
US44812J1043 - Hut 8/RegSh USD0.01	0.00	5'000.00	0.00	5'000.00	79'226.48	0.58%
US4592001014 - IBM Corp.	700.00	0.00	0.00	700.00	175'785.66	1.29%
US5770961002 - Matterport RG -A-	30'000.00	0.00	30'000.00	0.00	0.00	0.00%
US5949181045 - Microsoft Corp.	1'040.00	0.00	0.00	1'040.00	440'692.08	3.23%
US6516391066 - Newmont Mining Corp.	2'450.00	0.00	0.00	2'450.00	121'597.31	0.89%
US6700024010 - Novavax Rg	800.00	0.00	0.00	800.00	4'293.56	0.03%
US7170811035 - Pfizer	3'870.00	0.00	0.00	3'870.00	79'915.49	0.59%
US7475251036 - Qualcomm Inc	1'000.00	0.00	0.00	1'000.00	135'673.21	0.99%
US7710491033 - Roblox Rg -A-	10'900.00	0.00	5'450.00	5'450.00	488'426.97	3.58%
US83086J2006 - Skye Bioscience/RegSh USD0.001	23.00	0.00	0.00	23.00	81.90	0.00%

Vermögensinventar per 30.06.2025

Käufe und Verkäufe 01.01.2025 - 30.06.2025

Bezeichnung	Bestand 01.01.2025	Kauf 1)	Verkauf 2)	Bestand 30.06.2025	Marktwert EUR	Anteil in %
US85859N1028 - Stem Inc. Rg	28'000.00	0.00	0.00	28'000.00	9'975.38	0.07%
US8716071076 - Synopsys Rg	115.00	0.00	0.00	115.00	50'226.35	0.37%
US8835561023 - Thermo Fisher SC Rg	280.00	0.00	0.00	280.00	96'714.91	0.71%
US88688T1007 - Tilray RG-2	5'590.00	0.00	0.00	5'590.00	1'973.42	0.01%
US8969452015 - Trip Advisor	3'285.00	0.00	3'285.00	0.00	0.00	0.00%
US9168961038 - Uranium Energy	10'500.00	0.00	0.00	10'500.00	60'780.76	0.45%
US9288811014 - Vontier/RegSh USD0.0001	1'550.00	0.00	0.00	1'550.00	48'724.28	0.36%
US2546871060 - Walt Disney Co.	1'020.00	0.00	0.00	1'020.00	107'756.70	0.79%
Summe USA					3'683'005.84	26.98%
Summe Aktien					8'137'856.08	59.61%
Obligationen						
USA						
US912810PS15 - UNITED STATES/2.375 BD 20270115 SR	0.00	425'000.00	150'000.00	275'000.00	377'652.49	2.77%
Summe USA					377'652.49	2.77%
Summe Obligationen					377'652.49	2.77%
Zertifikate						
Irland						
IE00B4ND3602 - ishares Phy Met on Com. Gold Sec.	6'200.00	0.00	0.00	6'200.00	338'458.00	2.48%
Summe Irland					338'458.00	2.48%
Summe Zertifikate					338'458.00	2.48%
Summe Wertpapiere, die an einer Börse gehandelt werden					8'853'966.57	64.86%
Wertpapiere, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden						
Aktien						
Südkorea						
USY384721251 - Hyundai Motor Sp GDR Pfd	3'750.00	0.00	0.00	3'750.00	172'349.53	1.26%
Summe Südkorea					172'349.53	1.26%
Summe Aktien					172'349.53	1.26%
Summe Wertpapiere, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden					172'349.53	1.26%
Summe Wertpapiere					9'026'316.10	66.12%
Anlagefonds						
Deutschland						
DE000A2QP398 - ISHARES STOXXE6	12'250.00	0.00	12'250.00	0.00	0.00	0.00%
Summe Deutschland					0.00	0.00%
Frankreich						
FR0013525854 - GBI Goo Gov UCI - A-	4'000.00	0.00	0.00	4'000.00	558'880.00	4.09%
FR0013535960 - H2O Multibds Side Pocket -IC-	2.12	0.00	2.12	0.00	0.00	0.00%
Summe Frankreich					558'880.00	4.09%
Irland						
IE00BQT3WG13 - ISH MSCI CHI USD-AC	172'800.00	0.00	0.00	172'800.00	692'772.48	5.07%
IE00BZ1NCS44 - ISHS BLO ENH USD-AC	122'000.00	28'500.00	0.00	150'500.00	999'414.36	7.32%
IE00BGDQ0L74 - ISHS EUR PRO EUR-AC	0.00	135'000.00	0.00	135'000.00	666'022.50	4.88%
IE00B1XNHC34 - iShs Glo Cln En Trans (EUR)	39'000.00	0.00	20'500.00	18'500.00	118'751.50	0.87%

Vermögensinventar per 30.06.2025

Käufe und Verkäufe 01.01.2025 - 30.06.2025

Bezeichnung	Bestand 01.01.2025	Kauf 1)	Verkauf 2)	Bestand 30.06.2025	Marktwert EUR	Anteil in %
IE00BDH6RQ67 - UTI In Dyn EUR-Rtl-	5'600.30	0.00	0.00	5'600.30	120'993.92	0.89%
IE0002PG6CA6 - Van Vec Rare -A-USD UCITS ETF (EUR)	12'000.00	0.00	0.00	12'000.00	80'244.00	0.59%
Summe Irland					2'678'198.76	19.62%
Luxemburg						
LU1437018838 - AM IS FENGL UEDRC	9'200.00	0.00	0.00	9'200.00	562'892.80	4.12%
LU1681048127 - Am IS SP 500B UCITS ETF EUR	2'000.00	0.00	0.00	2'000.00	571'295.80	4.19%
LU1861132840 - Amundi IS M R&AI E UEC	990.00	0.00	0.00	990.00	99'277.20	0.73%
Summe Luxemburg					1'233'465.80	9.04%
Summe Anlagefonds					4'470'544.56	32.75%
Derivate						
Derivate, die an einer Börse gehandelt werden						
Futures						
Deutschland						
DE000F01NAD9 - EUREX/F 202503 FGBL	20.00	0.00	20.00	0.00	0.00	0.00%
DE000F1B2NG7 - EUREX/F 202506 FGBL	0.00	25.00	25.00	0.00	0.00	0.00%
DE000F1B2NH5 - FGBM JUN25	0.00	10.00	10.00	0.00	0.00	0.00%
Summe Deutschland					0.00	0.00%
Summe Futures					0.00	0.00%
Optionen						
Kanada						
CA92859L1287 - Vizsla Royal/C Wt 20251221	3'600.00	0.00	3'600.00	0.00	0.00	0.00%
Summe Kanada					0.00	0.00%
USA						
65081586 - OCC/O 202501 C AM KGC 5.5	250.00	0.00	250.00	0.00	0.00	0.00%
65075544 - OCC/O 202501 C AM NEM 60	180.00	0.00	180.00	0.00	0.00	0.00%
Summe USA					0.00	0.00%
Summe Optionen					0.00	0.00%
Summe Derivate, die an einer Börse gehandelt werden					0.00	0.00%
Summe Derivate					0.00	0.00%
Bankguthaben						
Sichtguthaben					228'487.95	1.67%
Zeitguthaben					0.00	0.00%
Summe Bankguthaben					228'487.95	1.67%
Sonstige Vermögenswerte					4'024.87	0.03%
Gesamtvermögen					13'729'373.48	100.57%
Verbindlichkeiten					-78'368.16	-0.57%
Nettovermögen					13'651'005.32	100.00%

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

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

Auskünfte über Angelegenheiten von besonderer wirtschaftlicher oder rechtlicher Bedeutung

Bewertungsstichtag

Als Basis für den Bericht dient der letzte NAV des Berichtszeitraumes. Dieser wurde per 30.06.2025 berechnet.

Berechnung

Allfällige Abweichungen in den Summenbildungen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

Mitteilung

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

ESG Bestimmungen

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

Zession der Gebühren

Der Portfolioverwalter hat die Verwaltungsgesellschaft in Kenntnis gesetzt, dass er Teile der ihm zustehenden Gebühren (Portfolioverwaltung & Performance Fee) an Dritte (Bogen & Partner) übertragen (zediert) hat. Gemäss § 1396 ABGB war daher eine schuldbefreiende Leistung in Bezug auf die zedierten Gebührentteile nur noch an den vom Portfolioverwalter bekannt gegebenen Dritten möglich und wurde entsprechend abgewickelt. Weitere Informationen sind beim Portfolio Manager erhältlich.

Offenlegung gemäss Art. 13 und 14 SFTR

Der (Teil-)Fonds tätigte im gesamten Betrachtungszeitraum keine meldepflichtigen Wertpapierfinanzierungsgeschäfte.

Vergütungsinformation des Portfolioverwalters (ungeprüft)

Gesamtvergütung¹ der VV-Gesellschaft im
abgelaufenen Kalenderjahr 2024: CHF 347'599.00

davon feste Vergütung	CHF 347'599.00
davon variable Vergütung ²	CHF 0.00

Gesamtzahl³ der Mitarbeitenden der Gesellschaft per 31.12.2024: 13

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

² Der ausgewiesene Betrag umfasst den Cash Bonus sowie den Wert von gegebenenfalls ins Eigentum der Mitarbeitenden übertragenen Vergütungsinstrumenten. Den zugewiesenen Vergütungsinstrumenten wird der gegenwärtige Wert beigemessen. Sofern die variable Vergütung zum Zeitpunkt der Berichterstattung noch nicht feststeht, ist ein Erwartungswert ausgewiesen

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

Vergütungsinformation der Verwaltungsgesellschaft (ungeprüft)

Die nachfolgenden Vergütungsinformationen beziehen sich auf CAIAC Fund Management AG (die "Gesellschaft"). Diese Vergütung wurde an die Mitarbeitenden der Gesellschaft für die Verwaltung sämtlicher UCITS oder AIF (gemeinsam "Fonds") entrichtet. Nur ein Anteil der ausgewiesenen Vergütung wurde zur Entschädigung der für die Fonds erbrachten Leistungen aufgewendet.

Die hier ausgewiesenen Beträge umfassen die fixe und variable Bruttovergütung, das heisst vor Abzug von Steuern und Arbeitnehmerbeiträgen an Sozialversicherungseinrichtungen. Die jährliche Überprüfung der Vergütungsgrundsätze der Gesellschaft, die Bestimmung der "Identifizierten Mitarbeitenden"⁴⁾ sowie die Genehmigung der effektiv ausbezahlten Gesamtvergütung obliegt dem Verwaltungsrat. Die variable Vergütung wird hier mittels einer realistischen Bandbreite ausgewiesen, da erstere von der persönlichen Leistung des Mitarbeitenden und dem nachhaltigen Geschäftsergebnis der Gesellschaft abhängt, die beide nach Abschluss des Kalenderjahrs beurteilt werden. Die Genehmigung der variablen Vergütung durch den Verwaltungsrat kann nach Berichtserstellung erfolgen. Es erfolgten keine wesentlichen Veränderungen an den Vergütungsgrundsätzen mit Gültigkeit für das Kalenderjahr 2024.

Die von der Gesellschaft verwalteten Fonds und deren Volumen sind auf www.lafv.li einsehbar. Eine Zusammenfassung der Vergütungsgrundsätze der Gesellschaft ist auf www.caiac.li abrufbar. Des Weiteren gewährt die Gesellschaft auf Anfrage kostenlose Einsicht in die entsprechenden internen Richtlinien.

Die von Dienstleistern, bspw. delegierten Vermögensverwaltern, ihrerseits an eigene Identifizierte Mitarbeitende ausgerichteten Vergütungen sind nicht reflektiert.

Vergütung der Mitarbeitenden der Gesellschaft ¹⁾

Gesamtvergütung im abgelaufenen Kalenderjahr 2024	CHF	3.70 - 3.76 Mio.
davon feste Vergütung	CHF	3.48 Mio.
davon variable Vergütung ²⁾	CHF	0.22 - 0.28 Mio.

Direkt aus Fonds gezahlte Vergütungen ³⁾	keine
An Mitarbeitende bezahlte Carried Interests oder Performance Fees	keine
Gesamtzahl der Mitarbeitenden der Gesellschaft per 31.12.2024	32

Gesamtes verwaltetes Vermögen der Gesellschaft per 31.12.2024	Anzahl Teilfonds	Verwaltetes Vermögen
in UCITS	31 CHF	1'403 Mio.
in AIF	52 CHF	1'731Mio.
in IUG	2 CHF	69 Mio.
Total	85 CHF	3'203 Mio.

Vergütung einzelner Mitarbeiterkategorien der Gesellschaft

Gesamtvergütung für "Identifizierte Mitarbeitende" ⁴⁾ der Gesellschaft im abgelaufenen Kalenderjahr 2024	CHF	1.75 - 1.78 Mio.
davon feste Vergütung	CHF	1.61 Mio.
davon variable Vergütung ²⁾	CHF	0.14 - 0.17 Mio.
Gesamtzahl der Identifizierten Mitarbeitenden der Gesellschaft per 31.12.2024		12
Gesamtvergütung für <u>andere</u> Mitarbeitende der Gesellschaft im abgelaufenen Kalenderjahr 2024	CHF	1.95 - 1.98 Mio.
davon feste Vergütung	CHF	1.87 Mio.
davon variable Vergütung ²⁾	CHF	0.08 - 0.11 Mio.
Gesamtzahl der <u>anderen</u> Mitarbeitenden der Gesellschaft per 31.12.2024		20
Gesamtzahl aller Mitarbeitenden inklusive Zu- und Abgänge 2024		41

1) Die Gesamtvergütung bezieht sich auf alle Mitarbeitenden der Gesellschaft inklusive Verwaltungsratsmitglieder. Die Offenlegung der Mitarbeitervergütung erfolgt im Einklang mit Art. 107 VO 231/2013 auf Ebene der Gesellschaft. Eine Allokation der tatsächlichen Arbeits- und Zeitaufwände auf einzelne Fonds kann nicht zuverlässig erhoben werden.

2) Der ausgewiesene Betrag umfasst Cash Bonus sowie Coinvestment- und Aufschubinstrumente im Eigentum des Mitarbeitenden. Den Mitarbeitenden zugewiesenen Mitarbeiterbindungsinstrumenten wird der gegenwärtige Wert beigemessen.

3) Es werden keine Vergütungen direkt aus den Fonds an Mitarbeitende bezahlt, da alle Vergütungen von der Gesellschaft vereinnahmt werden.

4) Als "Identifizierte Mitarbeitende" gelten Mitarbeitende, deren berufliche Tätigkeit einen wesentlichen Einfluss auf das Risikoprofil der Gesellschaft oder die Risikoprofile der verwalteten Fonds ausüben. Im Einzelnen sind dies die Mitglieder der Leitungsorgane sowie andere Mitarbeitende auf demselben Vergütungsniveau, Risikoträger und die Inhaber von wesentlichen Kontrollfunktionen.