

Superfund UCITS - Quadriga Fund

OGAW nach liechtensteinischem Recht
in der Rechtsform vertraglicher Investmentfonds

Ungeprüfter Halbjahresbericht

30.06.2025

CAIAC Fund Management AG

Haus Atzig
Industriestrasse 2
FL-9487 Barenden
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	Superfund Asset Management GmbH Marc-Aurel-Strasse 10-12 1010 Wien
Verwahrstelle / Depotbank	Bank Frick AG Landstrasse 14 FL-9496 Balzers
Führung des Anteilsregisters	Bank Frick AG Landstrasse 14 FL-9496 Balzers
Vertriebsberechtigte / -stelle	CAIAC Fund Management AG Haus Atzig Industriestrasse 2 FL-9487 Barend
	Superfund Asset Management GmbH Marc-Aurel-Strasse 10-12 1010 Wien
Wirtschaftsprüfer / Revisionsstelle	Grant Thornton AG Bahnhofstrasse 15 FL-9494 Schaan
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 Ausgabe	16.00 Uhr zwei Bankarbeitstage vor dem Bewertungstag
Annahmeschluss Anteilsgeschäft Rücknahme	zwei Bankarbeitstage vor dem Bewertungstag um spätestens 16.00h (MEZ)
Valuta Ausgabe- und Rücknahmetag	drei Bankgeschäftstage nach Berechnung des Nettoinventarwertes/NAV
Rechnungswährung	USD
Erfolgsverwendung	Thesaurierend
Abschluss Rechnungsjahr	31. Dezember
Fondsdomizil	Barend, Liechtenstein
Fondstyp	OGAW (UCITS V)
Rechtsform	vertraglicher Investmentfonds
Rechtsgrundlage	Gesetz vom 28. Juni 2011 über bestimmte Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren (UCITSG)
Publikationsorgan	Web-Seite des LAFV Liechtensteinischer Anlagefondsverband www.lafv.li

Fondsdaten

ISIN	LI1231352413 Class CHF LI1181037436 Class EUR
Verwahrstellen- / Depotbankgebühr	Max. Aufwand: bis AuM CHF 50 Mio. 0.15% p.a. für das CHF 50 Mio. übersteigende AuM: 0.125% p.a. für das CHF 75 Mio. übersteigende AuM: 0.10% p.a. für das CHF 150 Mio. übersteigende AuM: 0.08% p.a. oder Minimum CHF 12'500.- p.a.
Verwaltungs- / Administrationsgebühr	Max. Verwaltungsaufwand: 0.225% p.a. oder Minimum CHF 25'000.- p.a. zzgl. CHF 2'500.- p.a. je Anteilsklasse
Vertriebsgebühr	Max. Vertriebsaufwand: 0.50% p.a.
Vermögensverwaltungsvergütung	Max. Portfolioverwaltungsaufwand: 1.95% p.a.
Performance Fee	19.5% mit High Watermark
Hurdle Rate	nein
Ausgabeaufschlag /-kommission	Max. 5.00%

Vermögensrechnung

per 30.06.2025

	USD
Bankguthaben, davon	308'391.30
Sichtguthaben	308'391.30
Zeitguthaben	0.00
Wertpapiere	1'736'092.47
Immobilien	0.00
Derivative Finanzinstrumente	43'048.05
Rohstoffe und (Edel-)Metalle	0.00
Sonstige Vermögenswerte, davon	1'460.56
Zinsen / Dividenden	0.00
Gesamtvermögen	2'088'992.38
Verbindlichkeiten, davon	-12'544.50
gegenüber Banken	-982.86
Darlehen	0.00
Verwahrstellen- / Depotbankgebühren	0.00
Verwaltungs- / Administrationsgebühren	0.00
Vermögensverwaltungsgebühren	-7'058.00
Wertentwicklungsabhängige Gebühren	-4'503.64
Revisionskosten	0.00
Nettovermögen	2'076'447.88
Class CHF	1'786'104.24
Class EUR	290'343.63
Anzahl der Anteile im Umlauf	
Class CHF	125'175.22
Class EUR	20'972.96
Nettoinventarwert pro Anteil	
Class CHF	CHF 11.36
Class EUR	EUR 11.79

Erfolgsrechnung

01.01.2025 - 30.06.2025

	USD
Erträge der Bankguthaben	0.00
Erträge der Wertpapiere, davon	1'177.99
Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen	0.00
Aktien und sonstige Beteiligungspapiere einschliesslich Erträge Gratisaktien	1'177.99
Anteile anderer Investmentunternehmen	0.00
Sonstige Erträge	0.00
Einkauf in laufende Erträge bei der Ausgabe von Anteilen	-7.72
Total Erträge	1'170.27
Passivzinsen	-2'182.09
Revisionsaufwand	0.00
Reglementarische Vergütung an die Anlageverwaltung	-19'813.19
Reglementarische Vergütung an die Verwahrstelle / Depotbank	0.00
Sonstige Aufwendungen, davon	-8'892.99
Reise- / Werbekosten	0.00
Ausrichtung laufender Erträge bei der Rücknahme von Anteilen	83.54
Total Aufwendungen	-30'804.73
Nettoertrag	-29'634.46
Realisierte Kapitalgewinne und Kapitalverluste	215'388.60
Realisierter Erfolg	185'754.14
Nicht realisierte Kapitalgewinne und Kapitalverluste	168'812.60
Gesamterfolg	354'566.74

Ausserbilanzgeschäfte

per 30.06.2025

Bezeichnung	Währung	Anzahl	Bezugsverhältnis	Delta	Marktwert Underlying	Derivate-risiko	in % vom Gesamtvermögen
CME GROUP/F 202509 MES	USD	4.00	0.20	1.0000	6'244.75	124'895.00	5.9787%
CME GROUP/F 202509 MNK	USD	2.00	2.00	1.0000	40'245.00	40'245.00	1.9265%
CME GROUP/F 202509 MNQ	USD	2.00	0.50	1.0000	22'859.25	91'437.00	4.3771%
CME GROUP/F 202509 MYM	USD	2.00	2.00	1.0000	44'389.00	44'389.00	2.1249%
FESX SEP25	EUR	1.00	0.01	1.0000	5'327.00	625'309.90	29.9336%

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	-29'634.46
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	-29'634.46
Zur Ausschüttung an die Anleger vorgesehener Erfolg	0.00
Zur Wiederanlage zurückbehaltener Erfolg	-29'634.46
Vortrag auf neue Rechnung	0.00

Veränderung des Nettovermögens

01.01.2025 - 30.06.2025

USD

Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	1'728'034.17
Saldo aus dem Anteilsverkehr	-6'153.04
Gesamterfolg	354'566.74
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	2'076'447.87

Anzahl Anteile im Umlauf

01.01.2025 - 30.06.2025

Class CHF

Anteile zu Beginn der Periode	125'276.22
Neu ausgegebene Anteile	0.00
Zurückgenommene Anteile	-101.00
Anteile am Ende der Periode	125'175.22

Class EUR

Anteile zu Beginn der Periode	21'318.15
Neu ausgegebene Anteile	98.81
Zurückgenommene Anteile	-444.00
Anteile am Ende der Periode	20'972.96

Entwicklung des Nettoinventarwertes

Datum	Nettovermögen	Anzahl Anteile	Nettoinventarwert	Performance
Class CHF				
31.12.2023	1'229'124.47 CHF	125'226.22	9.82 CHF	-1.80%
31.12.2024	1'345'385.73 CHF	125'276.22	10.74 CHF	9.37%
30.06.2025	1'421'738.98 CHF	125'175.22	11.36 CHF	5.77%*
Class EUR				
31.12.2023	251'883.03 EUR	25'305.74	9.95 EUR	-0.50%
31.12.2024	235'123.72 EUR	21'318.15	11.03 EUR	10.85%
30.06.2025	247'343.04 EUR	20'972.96	11.79 EUR	6.89%*

* Die ausgewiesene Performance ist unterjährig.

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

Hinterlegungsstellen

Die Finanzinstrumente waren per Abschlussdatum hinterlegt bei:

IFSAM International Fund Services & Asset Management S.A.
6, rue Gabriel Lippmann
LU-5365 Munsbach

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

Interactive Brokers LLC
One Pickwick Plaza
CT 06830 Greenwich

Währungstabelle

per 30.06.2025

			USD
Australischer Dollar	AUD	1.00	0.6553
Britisches Pfund	GBP	1.00	1.3704
EURO	EUR	1.00	1.1739
Hong Kong-Dollar	HKD	1.00	0.1274
Japanischer Yen	JPY	1.00	0.0069

Total Expense Ratio (TER)

per 30.06.2025

Class CHF

TER 1 (exkl. Performance Fee, exkl. Kosten Zielfonds)	2.43% p.a.
TER 1.1 (exkl. Performance Fee, inkl. Kosten Zielfonds)	2.43% p.a.
TER 2 (inkl. Performance Fee, exkl. Kosten Zielfonds)	2.74% p.a.
TER 2.1 (inkl. Performance Fee, inkl. Kosten Zielfonds)	2.74% p.a.

Class EUR

TER 1 (exkl. Performance Fee, exkl. Kosten Zielfonds)	2.43% p.a.
TER 1.1 (exkl. Performance Fee, inkl. Kosten Zielfonds)	2.43% p.a.
TER 2 (inkl. Performance Fee, exkl. Kosten Zielfonds)	2.90% p.a.
TER 2.1 (inkl. Performance Fee, inkl. Kosten Zielfonds)	2.90% p.a.

Transaktionskosten

01.01.2025 - 30.06.2025

	USD
Spesen	106.97
Courtage	3'271.86

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 USD	Anteil in %
Wertpapiere						
Wertpapiere, die an einer Börse gehandelt werden						
Aktien						
China						
CNE1000003W8 - PETROCHINA -H-	0.00	20'000.00	0.00	20'000.00	17'197.45	0.83%
Summe China					17'197.45	0.83%
Frankreich						
FR0000120271 - Total Energies SE	282.00	22.00	32.00	272.00	16'634.86	0.80%
Summe Frankreich					16'634.86	0.80%
Grossbritannien						
GB00BP6MXD84 - Shell PLC RG	567.00	0.00	86.00	481.00	16'831.13	0.81%
Summe Grossbritannien					16'831.13	0.81%
USA						
US02079K3059 - Alphabet -A-	110.00	25.00	22.00	113.00	19'913.99	0.96%
US0231351067 - Amazon.com Inc.	98.00	16.00	22.00	92.00	20'183.88	0.97%
US0378331005 - Apple Computer Inc.	80.00	12.00	13.00	79.00	16'208.43	0.78%
US1667641005 - Chevron Corporation She	124.00	0.00	20.00	104.00	14'891.76	0.72%
US20825C1045 - ConocoPhillips RG	174.00	0.00	174.00	0.00	0.00	0.00%
US30231G1022 - Exxon Mobil Rg	156.00	0.00	9.00	147.00	15'846.60	0.76%
US30303M1027 - Meta Platforms Inc	33.00	2.00	5.00	30.00	22'142.70	1.07%
US5949181045 - Microsoft Corp.	40.00	6.00	0.00	46.00	22'880.86	1.10%
US67066G1040 - Nvidia Corp.	151.00	37.00	26.00	162.00	25'594.38	1.23%
US88160R1014 - Tesla Motors Inc.	70.00	26.00	29.00	67.00	21'283.22	1.02%
Summe USA					178'945.82	8.62%
Summe Aktien					229'609.26	11.06%
Obligationen						
Deutschland						
DE000BU0E212 - 0 BRD 17.09.25 TB	0.00	100'000.00	0.00	100'000.00	116'927.20	5.63%
DE000BU0E154 - 0 BRD 25 TB	100'000.00	0.00	100'000.00	0.00	0.00	0.00%
DE000BU0E188 - BRD 18.06.25 TB	0.00	100'000.00	100'000.00	0.00	0.00	0.00%
Summe Deutschland					116'927.20	5.63%
USA						
US912797NF01 - United States/0 DiscBd 20250204 Sr	70'000.00	0.00	70'000.00	0.00	0.00	0.00%
US912797ML87 - United States/0 DiscBd 20250227 Sr	170'000.00	0.00	170'000.00	0.00	0.00	0.00%
US912797KJ59 - UNITED STATES/0 DISCBD 20250320 SR	150'000.00	0.00	150'000.00	0.00	0.00	0.00%
US912797PK77 - UNITED STATES/0 DISCBD 20250527 SR	0.00	170'000.00	170'000.00	0.00	0.00	0.00%
US912797NV50 - UNITED STATES/0 DISCBD 20250620 SR	0.00	150'000.00	150'000.00	0.00	0.00	0.00%
US912797QL42 - UNITED STATES/0 DISCBD 20250826 SR	0.00	170'000.00	0.00	170'000.00	168'793.00	8.13%
US912797PX98 - UNITED STATES/0 DISCBD 20250918 SR	0.00	150'000.00	0.00	150'000.00	148'560.00	7.15%
Summe USA					317'353.00	15.28%
Summe Obligationen					434'280.20	20.91%
Zertifikate						
Australien						
AU000ETPMAG8 - GLOBAL X PHYSICAL S	2'507.00	0.00	277.00	2'230.00	74'489.11	3.59%

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 USD	Anteil in %
Summe Australien					74'489.11	3.59%
Deutschland						
DE000A3GK2N1 - DDA ETP, Bitcoin	7'476.00	764.00	2'796.00	5'444.00	55'954.68	2.69%
DE000A0S9GB0 - DEUTSCHE BOERSE ETC AUF GOLD	1'400.00	0.00	130.00	1'270.00	134'193.42	6.46%
Summe Deutschland					190'148.10	9.16%
Irland						
XS2115336336 - GOLD/HANETF OPEN	2'896.00	0.00	569.00	2'327.00	75'490.79	3.64%
DE000A2T0VS9 - SILV/XETC 80	1'014.00	0.00	114.00	900.00	46'357.68	2.23%
IE00B43VDT70 - SILVER/SOURCE 00	4'200.00	705.00	670.00	4'235.00	145'387.55	7.00%
Summe Irland					267'236.02	12.87%
Jersey						
JE00B588CD74 - WISDOMTREE METAL SEC LTD. EXCHANGE TRADED PROD 2009	182.00	0.00	35.00	147.00	46'263.84	2.23%
Summe Jersey					46'263.84	2.23%
Liechtenstein						
DE000A3G1QS1 - IMAPS ETI AG UNDERLYING TRACKER 2022 OPEN END	0.00	485.00	0.00	485.00	152'007.71	7.32%
DE000A3GPSP7 - VanEck ETP Und. Track. on MVIS CrCo Et VW	2'951.00	1'899.00	880.00	3'970.00	58'597.16	2.82%
Summe Liechtenstein					210'604.87	10.14%
Luxemburg						
DE000ETC0779 - CL/SGI OPEN	300.00	400.00	700.00	0.00	0.00	0.00%
Summe Luxemburg					0.00	0.00%
Niederlande						
DE000PS701L2 - RIEHLBCOT/BNPA OPEN	0.00	100.00	100.00	0.00	0.00	0.00%
Summe Niederlande					0.00	0.00%
Summe Zertifikate					788'741.94	37.99%
Summe Wertpapiere, die an einer Börse gehandelt werden					1'452'631.40	69.96%
Wertpapiere, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden						
Zertifikate						
Irland						
IE00B4NCWG09 - ishares Phy Met WFM on Silver	2'476.00	0.00	305.00	2'171.00	74'563.00	3.59%
Summe Irland					74'563.00	3.59%
Summe Zertifikate					74'563.00	3.59%
Summe Wertpapiere, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden					74'563.00	3.59%
Wertpapiere, die nicht an einem geregelten Markt gehandelt werden						
Zertifikate						
Irland						
FR0013416716 - Amundi Phys Met/ETC Perp FIXPM RegS	722.00	0.00	141.00	581.00	75'764.49	3.65%
Summe Irland					75'764.49	3.65%
Summe Zertifikate					75'764.49	3.65%
Summe Wertpapiere, die nicht an einem geregelten Markt gehandelt werden					75'764.49	3.65%
Summe Wertpapiere					1'602'958.89	77.20%
Anlagefonds						
Irland						
IE00B45RCZ28 - AS DIV USD-PLT- K-AC	0.00	414.61	0.00	414.61	64'703.60	3.12%

Vermögensinventar per 30.06.2025

Käufe und Verkäufe 01.01.2025 - 30.06.2025

Bezeichnung	Bestand	Kauf	Verkauf	Bestand	Marktwert	Anteil
	01.01.2025	1)	2)	30.06.2025	USD	in %
IE00BFNXG130 - ASP DIVSFD USD-R-	428.13	46.74	474.87	0.00	0.00	0.00%
Summe Irland					64'703.60	3.12%
Luxemburg						
LU1869435112 - QUAN UC MF U I1CUC	480.49	63.55	0.00	544.04	68'429.98	3.30%
Summe Luxemburg					68'429.98	3.30%
Summe Anlagefonds					133'133.58	6.41%
Derivate						
Derivate, die an einer Börse gehandelt werden						
Futures						
Deutschland						
DE000C6ZNNN9 - FESX JUN25	0.00	2.00	2.00	0.00	0.00	0.00%
DE000C6XKBZ9 - FESX MAR25	1.00	1.00	2.00	0.00	0.00	0.00%
DE000C68D3X9 - FESX SEP25	0.00	1.00	0.00	1.00	164.34	0.01%
DE000F1CXKM3 - FSXE JUN25	0.00	2.00	2.00	0.00	0.00	0.00%
Summe Deutschland					164.34	0.01%
Japan						
87043574 - JAPAN EXCHANGE/F 202503 TPXM	2.00	0.00	2.00	0.00	0.00	0.00%
90308141 - JAPAN EXCHANGE/F 202506 TPXM	0.00	1.00	1.00	0.00	0.00	0.00%
Summe Japan					0.00	0.00%
USA						
86369339 - CME GROUP/F 202503 MES	8.00	0.00	8.00	0.00	0.00	0.00%
86958473 - CME GROUP/F 202503 MNQ	2.00	0.00	2.00	0.00	0.00	0.00%
83809136 - CME GROUP/F 202503 MYM	3.00	0.00	3.00	0.00	0.00	0.00%
87156473 - CME GROUP/F 202503 ZN	1.00	0.00	1.00	0.00	0.00	0.00%
87309888 - CME GROUP/F 202506 MES	0.00	6.00	6.00	0.00	0.00	0.00%
94343870 - CME GROUP/F 202506 MNK	0.00	2.00	2.00	0.00	0.00	0.00%
86958474 - CME GROUP/F 202506 MNQ	0.00	2.00	2.00	0.00	0.00	0.00%
87140627 - CME GROUP/F 202506 MYM	0.00	3.00	3.00	0.00	0.00	0.00%
87309889 - CME GROUP/F 202509 MES	0.00	4.00	0.00	4.00	3'320.00	0.16%
96787359 - CME GROUP/F 202509 MNK	0.00	2.00	0.00	2.00	1'920.00	0.09%
87162470 - CME GROUP/F 202509 MNQ	0.00	2.00	0.00	2.00	3'121.50	0.15%
90196051 - CME GROUP/F 202509 MYM	0.00	2.00	0.00	2.00	1'554.00	0.07%
Summe USA					9'915.50	0.48%
Summe Futures					10'079.84	0.49%
Summe Derivate, die an einer Börse gehandelt werden					10'079.84	0.49%
Derivate, die nicht an einem geregelten Markt gehandelt werden						
Devisentermingeschäfte						
Liechtenstein						
FXF000011634 - CHF // CHF/USD 0.81 17.09.25	0.00	1'400'000.00	1'746'071.34	0.00	29'380.50	1.41%

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 USD	Anteil in %
FXF000011206 - CHF // CHF/USD 0.87 18.06.25	0.00	1'400'000.00	1'605'320.49	0.00	0.00	0.00%
FXF000010916 - CHF // CHF/USD 0.88 19.3.25	0.00	1'400'000.00	1'585'683.54	0.00	0.00	0.00%
FXF000010917 - EUR // EUR/USD 1.05 19.3.25	0.00	250'000.00	263'650.00	0.00	0.00	0.00%
FXF000011207 - EUR // EUR/USD 1.09 18.06.25	0.00	250'000.00	274'150.00	0.00	0.00	0.00%
FXF000011633 - EUR // EUR/USD 1.16 17.09.25	0.00	250'000.00	291'350.00	0.00	3'587.71	0.17%
Summe Liechtenstein					32'968.21	1.59%
Summe Devisentermingeschäfte					32'968.21	1.59%
Summe Derivate, die nicht an einem geregelten Markt gehandelt werden					32'968.21	1.59%
Summe Derivate					43'048.05	2.07%
Bankguthaben						
Sichtguthaben					308'391.30	14.85%
Zeitguthaben					0.00	0.00%
Summe Bankguthaben					308'391.30	14.85%
Sonstige Vermögenswerte					1'460.56	0.07%
Gesamtvermögen					2'088'992.38	100.60%
Verbindlichkeiten					-12'544.50	-0.60%
Nettovermögen					2'076'447.88	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.

Verwahrstellenaufwand und Verwaltungsaufwand

Der Verwahrstellenaufwand und der Verwaltungsaufwand wurden in der Berichtsperiode extern übernommen.

Erfolgsabhängige Vergütung

Die Gesamtsumme der in Berichtsperiode gezahlten erfolgsabhängigen Vergütung beläuft sich auf USD 6'163.79.

Dieser Betrag teilt sich wie folgt auf:

Class CHF - USD 4'918.85

Class EUR - USD 1'244.94

ESG Bestimmungen

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

Offenlegung gemäss Art. 13 und 14 SFTR

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

Vergütungsinformation des Vermögenverwalters (ungeprüft)

Gesamtvergütung¹ der VV-Gesellschaft im
abgelaufenen Kalenderjahr 2024: CHF 1'917'651.50

davon feste Vergütung	CHF 1'796'651.50
davon variable Vergütung ²	CHF 121'000.00

Gesamtzahl³ der Mitarbeitenden der Gesellschaft per 31.12.2024: 24

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

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 auszuweisen.

³ Hier ist die Anzahl der Mitarbeitenden inkl. der Verwaltungsratsmitglieder anzugeben, die Stellenprozente können unberücksichtigt bleiben.

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.