



Superfund UCITS - Superfund Emerald Trend Fund

OGAW nach liechtensteinischem Recht
in der Rechtsform vertraglicher Investmentfonds

Ungeprüfter Halbjahresbericht

30.06.2024

CAIAC Fund Management AG

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

Allgemeine Informationen

Organisation

Verwaltungsgesellschaft	CAIAC Fund Management AG Haus Atzig Industriestrasse 2 FL-9487 Bendern
Asset Manager / Vermögensverwalter	Superfund Asset Management GmbH Marc-Aurel-Strasse 10-12 AT-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 Bendern Superfund Asset Management GmbH Marc-Aurel-Strasse 10-12 AT-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
Annahmeschluss Anteilsgeschäft Ausgabe	16.00 Uhr zwei Bankarbeitstage vor dem Bewertungstag
Annahmeschluss Anteilsgeschäft Rücknahme	zwei Bankarbeitstage vor dem Bewertungstag um spätestens 16.00h (MEZ)
Annahmeschluss Anteilsgeschäft	zwei Bankarbeitstage vor dem Bewertungstag um spätestens 16.00h (MEZ)
Valuta Ausgabe- und Rücknahmetag	drei Bankarbeitstage nach Berechnung des Nettoinventarwertes/NAV
Rechnungswährung	USD
Erfolgsverwendung	Thesaurierend
Abschluss Rechnungsjahr	31. Dezember
Fondsdomizil	Bendern, Liechtenstein
Fondstyp	OGAW (UCITS V)
Rechtsform	vertraglicher Investmentfonds
Rechtsgrundlage	Gesetz vom 28. Juni 2011 über bestimmte Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren (UCITSG)
Publikationsorgan	Web-Seite des LAFV Liechtensteinischer Anlagefondsverband www.lafv.li

Fondsdaten

ISIN	LI1231312037 Class CHF LI1231312334 Class EUR
Verwahrstellen- / Depotbankgebühr	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	0.225% p.a. für den EUR 50 Mio. überschreitenden Betrag: 0.15% p.a. für den EUR 100 Mio. überschreitenden Betrag: 0.10% p.a. für den EUR 200 Mio. überschreitenden Betrag: 0.08% p.a. oder Minimum CHF 25'000.- p.a. zzgl. CHF 2'500.- p.a. je Anteilklasse
Vertriebsgebühr	0.50% p.a.
Vermögensverwaltungsvergütung	2.00% p.a.
Performance Fee	20% (mit High Watermark)
Hurdle Rate	nein
Ausgabeaufschlag /-kommission	5.00%

Vermögensrechnung

per 30.06.2024

	USD
Bankguthaben, davon	188'746.66
Sichtguthaben	53'746.66
Zeitguthaben	135'000.00
Wertpapiere	1'819'982.10
Immobilien	0.00
Derivative Finanzinstrumente	-9'388.45
Rohstoffe und (Edel-)Metalle	0.00
Sonstige Vermögenswerte, davon	4'224.65
Zinsen / Dividenden	4'224.65
Gesamtvermögen	1'986'443.51
Verbindlichkeiten, davon	-17'121.45
gegenüber Banken	0.00
Darlehen	0.00
Verwahrstellen- / Depotbankgebühren	0.00
Verwaltungs- / Administrationsgebühren	0.00
Vermögensverwaltungsgebühren	-10'254.38
Wertentwicklungsabhängige Gebühren	-646.85
Revisionskosten	-5'940.73
Nettovermögen	1'986'443.51
Class CHF	977'639.33
Class EUR	1'008'804.19
Anzahl der Anteile im Umlauf	
Class CHF	100'150.00
Class EUR	95'062.95
Nettoinventarwert pro Anteil	
Class CHF	CHF 8.77
Class EUR	EUR 9.90

Erfolgsrechnung

01.01.2024 - 30.06.2024

	USD
Erträge der Bankguthaben	1'966.80
Erträge der Wertpapiere, davon	435.78
Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen	435.78
Aktien und sonstige Beteiligungspapiere einschliesslich Erträge Gratisaktien	0.00
Anteile anderer Investmentunternehmen	0.00
Sonstige Erträge	0.00
Einkauf in laufende Erträge bei der Ausgabe von Anteilen	-97.91
Total Erträge	2'304.67
Passivzinsen	-19.23
Revisionsaufwand	-4'918.01
Reglementarische Vergütung an die Anlageverwaltung	-21'206.18
Reglementarische Vergütung an die Verwahrstelle / Depotbank	0.00
Sonstige Aufwendungen, davon	-12'479.20
Reise- / Werbekosten	0.00
Ausrichtung laufender Erträge bei der Rücknahme von Anteilen	1'130.46
Total Aufwendungen	-37'492.16
Nettoertrag	-35'187.49
Realisierte Kapitalgewinne und Kapitalverluste	-43'672.91
Realisierter Erfolg	-78'860.40
Nicht realisierte Kapitalgewinne und Kapitalverluste	-83'681.50
Gesamterfolg	-162'541.90

Ausserbilanzgeschäfte

Per 30.06.2024 bestanden keine Ausserbilanzgeschäfte, d.h. keine Kontrakte mit derivativen Finanzinstrumenten.

Im Berichtszeitraum wurden keine Wertpapiere ausgeliehen.

Devisentermingeschäfte werden im Vermögensinventar ausgewiesen.

Methode für die Berechnung des Gesamtrisikos

Value-At-Risk

	USD
Nettoertrag des Rechnungsjahres	-35'187.49
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	-35'187.49
Zur Ausschüttung an die Anleger vorgesehener Erfolg	0.00
Zur Wiederanlage zurückbehaltener Erfolg	-35'187.49
Vortrag auf neue Rechnung	0.00

Veränderung des Nettovermögens

01.01.2024 - 30.06.2024

USD

Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	2'298'059.85
Saldo aus dem Anteilsverkehr	-149'074.43
Gesamterfolg	-162'541.90
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	1'986'443.52

Anzahl Anteile im Umlauf

01.01.2024 - 30.06.2024

Class CHF

Anteile zu Beginn der Periode	100'000.00
Neu ausgegebene Anteile	150.00
Zurückgenommene Anteile	0.00
Anteile am Ende der Periode	100'150.00

Class EUR

Anteile zu Beginn der Periode	109'000.00
Neu ausgegebene Anteile	629.29
Zurückgenommene Anteile	-14'566.34
Anteile am Ende der Periode	95'062.95

Entwicklung des Nettoinventarwertes

Datum	Nettovermögen	Anzahl Anteile	Nettoinventarwert	Performance
Class CHF				
08.03.2023	1'000'000.00 CHF	100'000.00	10.00 CHF	
31.12.2023	907'276.64 CHF	100'000.00	9.07 CHF	* -9.30%
30.06.2024	878'506.70 CHF	100'150.00	8.77 CHF	* -3.31%
Class EUR				
10.10.2023	500'000.00 EUR	50'000.00	10.00 EUR	
31.12.2023	1'104'500.13 EUR	109'000.00	10.13 EUR	* 1.30%
30.06.2024	941'268.20 EUR	95'062.95	9.90 EUR	* -2.27%

* 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 (Olten)
Baslerstrasse 100
CH-4600 Olten

Währungstabelle

per 30.06.2024

USD

EURO	EUR	1.00	1.0717
Schweizer Franken	CHF	1.00	1.1128

Total Expense Ratio (TER)

per 30.06.2024

Class CHF

TER 1 (exkl. Performance Fee, exkl. Kosten Zielfonds)	3.68% p.a.
TER 1.1 (exkl. Performance Fee, inkl. Kosten Zielfonds)	4.32% p.a.
TER 2 (inkl. Performance Fee, exkl. Kosten Zielfonds)	3.68% p.a.
TER 2.1 (inkl. Performance Fee, inkl. Kosten Zielfonds)	4.32% p.a.

Class EUR

TER 1 (exkl. Performance Fee, exkl. Kosten Zielfonds)	3.68% p.a.
TER 1.1 (exkl. Performance Fee, inkl. Kosten Zielfonds)	4.32% p.a.
TER 2 (inkl. Performance Fee, exkl. Kosten Zielfonds)	3.74% p.a.
TER 2.1 (inkl. Performance Fee, inkl. Kosten Zielfonds)	4.38% p.a.

Transaktionskosten

01.01.2024 - 30.06.2024

USD

Spesen	86.30
Courtage	2'217.63

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

Vermögensinventar per 30.06.2024

Käufe und Verkäufe 01.01.2024 - 30.06.2024

Bezeichnung	Bestand 01.01.2024	Kauf 1)	Verkauf 2)	Bestand 30.06.2024	Marktwert USD	Anteil in %
Wertpapiere						
Wertpapiere, die an einer Börse gehandelt werden						
Obligationen						
Belgien						
EU000A3K4EA2 - 0 EU 12.01.24 TB	150'000.00	0.00	150'000.00	0.00	0.00	0.00%
EU000A3K4EK1 - 0 EUROP 05.04.24 TB	0.00	150'000.00	150'000.00	0.00	0.00	0.00%
Summe Belgien					0.00	0.00%
Deutschland						
DE000BU0E022 - 0 BRD 24 TB	257'500.00	0.00	257'500.00	0.00	0.00	0.00%
DE000BU0E055 - 0 BRD 24 TB	0.00	400'000.00	400'000.00	0.00	0.00	0.00%
DE000BU0E030 - 0 BRD 24 TB	0.00	190'000.00	190'000.00	0.00	0.00	0.00%
DE000BU0E014 - 0 BRD 24 TB	290'000.00	0.00	290'000.00	0.00	0.00	0.00%
DE000BU0E048 - 0 BRD 24 TB	0.00	200'000.00	200'000.00	0.00	0.00	0.00%
DE0001104891 - FRG 24 OBL	0.00	150'000.00	0.00	150'000.00	159'817.22	8.05%
Summe Deutschland					159'817.22	8.05%
Schweiz						
CH0127181177 - Schweiz Eidg/1.25 Bd 20240611 Sr	240'000.00	0.00	240'000.00	0.00	0.00	0.00%
CH0184249990 - Schweiz Eidg/1.5 Bd 20250724 Sr	0.00	240'000.00	0.00	240'000.00	268'711.33	13.53%
Summe Schweiz					268'711.33	13.53%
USA						
US912797HY63 - United States/0 DiscBd 20240109 Sr Gtd	200'000.00	0.00	200'000.00	0.00	0.00	0.00%
US912797HZ39 - United States/0 DiscBd 20240116 Sr	200'000.00	0.00	200'000.00	0.00	0.00	0.00%
US912797GD36 - United States/0 DiscBd 20240118 Sr Gtd	185'000.00	0.00	185'000.00	0.00	0.00	0.00%
US912796Z285 - United States/0 DiscBd 20240222 Sr	100'000.00	200'000.00	300'000.00	0.00	0.00	0.00%
US912797JK42 - United States/0 DiscBd 20240326 Sr	0.00	200'000.00	200'000.00	0.00	0.00	0.00%
US912797GY72 - United States/0 DiscBd 20240328 Sr Gtd	0.00	185'000.00	185'000.00	0.00	0.00	0.00%
US912797JY46 - United States/0 DiscBd 20240528 Sr	0.00	300'000.00	300'000.00	0.00	0.00	0.00%
US912797GK78 - United States/0 DiscBd 20240808 Sr Gtd	0.00	300'000.00	0.00	300'000.00	298'320.00	15.02%
Summe USA					298'320.00	15.02%
Summe Obligationen					726'848.55	36.59%
Zertifikate						
Liechtenstein						
DE000A3G1QS1 - IMAPS ETI AG UNDERLYING TRACKER 2022 OPEN END	630.00	0.00	35.00	595.00	181'104.32	9.12%
Summe Liechtenstein					181'104.32	9.12%
Summe Zertifikate					181'104.32	9.12%
Summe Wertpapiere, die an einer Börse gehandelt werden					907'952.87	45.71%
Summe Wertpapiere					907'952.87	45.71%
Anlagefonds						
Irland						
IE00B68SRM84 - ASPECT DI A/USD/INT	0.00	702.62	0.00	702.62	132'035.72	6.65%
IE0008040424 - INV USD LQD PTF-INS	95'340.21	1'248.89	96'226.84	362.26	362.26	0.02%

Vermögensinventar per 30.06.2024

Käufe und Verkäufe 01.01.2024 - 30.06.2024

Bezeichnung	Bestand	Kauf	Verkauf	Bestand	Marktwert	Anteil
	01.01.2024	1)	2)	30.06.2024	USD	in %
IE00BYZJ5K48 - ML WMA USD-INS-A-AC	0.00	891.49	0.00	891.49	130'633.23	6.58%
IE00BFWJRT76 - PCP TULIP USD-C-ACC	0.00	102.49	0.00	102.49	137'427.82	6.92%
IE00BG382P13 - WINT TREND USD-I-AC	0.00	871.60	0.00	871.60	137'803.13	6.94%
Summe Irland					538'262.16	27.10%
Luxemburg						
LU1696455077 - LUM MD UCITS UZC	0.00	1'109.47	316.48	792.99	100'645.78	5.07%
LU0503879685 - MAN AHL TA I USD	0.00	749.96	0.00	749.96	137'159.82	6.90%
LU1869435112 - QUAN UC MF U I1CUC	0.00	1'001.48	0.00	1'001.48	135'961.47	6.84%
Summe Luxemburg					373'767.07	18.82%
Summe Anlagefonds					912'029.23	45.91%
Derivate						
Derivate, die nicht an einem geregelten Markt gehandelt werden						
Devisentermingeschäfte						
Liechtenstein						
FXF000009943 - CHF // CHF/USD 0.8595 20.03.24	0.00	900'000.00	1'047'120.42	0.00	0.00	0.00%
FXF000010173 - CHF // CHF/USD 0.87486 20.6.24	0.00	900'000.00	1'028'736.03	0.00	0.00	0.00%
FXF000010363 - CHF // CHF/USD 0.8823 18.9.24	0.00	900'000.00	1'020'061.20	0.00	-8'977.95	-0.45%
FXF000010364 - EUR // EUR/USD 1.0762 18.9.24	0.00	950'000.00	1'022'390.00	0.00	-410.50	-0.02%
FXF000010174 - EUR // EUR/USD 1.09391 20.6.24	0.00	1'000'000.00	1'093'910.00	0.00	0.00	0.00%
FXF000009942 - EUR // EUR/USD 1.0962 20.03.24	0.00	1'050'000.00	1'151'010.00	0.00	0.00	0.00%
FXF000010090 - EUR // USD/EUR 1.0789 20.03.24	0.00	50'000.00	46'343.50	0.00	0.00	0.00%
Summe Liechtenstein					-9'388.45	-0.47%
Summe Devisentermingeschäfte					-9'388.45	-0.47%
Summe Derivate, die nicht an einem geregelten Markt gehandelt werden					-9'388.45	-0.47%
Summe Derivate					-9'388.45	-0.47%
Bankguthaben						
Sichtguthaben					53'746.66	2.71%
Zeitguthaben					135'000.00	6.80%
Summe Bankguthaben					188'746.66	9.50%
Sonstige Vermögenswerte					4'224.65	0.21%
Gesamtvermögen					2'003'564.96	100.86%
Verbindlichkeiten					-17'121.45	-0.86%
Nettovermögen					1'986'443.51	100.00%

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

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

Auskünfte über Angelegenheiten von besonderer wirtschaftlicher oder rechtlicher Bedeutung

Bewertungsstichtag

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

Berechnung

Allfällige Abweichungen in den Summenbildungen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

Mitteilung an die Anteilsinhaber vom 29.02.2024

Mit dieser Mitteilung wurden die Anteilsinhaber über Änderungen der Anlagegrenzen und Anlageziel informiert.

ESG Bestimmungen

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

Erfolgsabhängige Vergütung

Die Gesamtsumme der im Berichtsjahr gezahlten erfolgsabhängigen Vergütung beläuft sich auf USD 646.85.

Dieser Betrag teilt sich wie folgt auf:

Class EUR - USD 646.85

Erläuterungen zu Total Expense Ratio (TER)

Der OGAW ist am 08.03.2023 mit der Anteilsklasse CHF gestartet. Am 10.10.2023 folgte die Liberierung der EUR-Anteilsklasse. Das Mindestvermögen wurde erstmals am 10.10.2023 erreicht.

Aufgrund des geringen Fondsvolumens ist die TER erhöht. Zur Senkung der Fondskosten wurden mehrere Massnahmen ergriffen. Die Gründungskosten des OGAW wurden extern von der Superfund Asset Management GmbH übernommen. In der Berichtsperiode wurde zudem auf die Vertriebsgebühr verzichtet und die Gebühren des Verwaltungs- und Verwahrstellenaufwandes wurden von Superfund Asset Management GmbH getragen.

Durch die genannten Massnahmen konnte die TER des OGAW gesenkt werden. Bei zunehmendem Fondsvolumen werden die Fondskosten abnehmen und die TER entsprechend sinken.

Eingesetzte Risikomanagementmethode

Value-At-Risk (Absolute Methode)

Berechnungsmodell

Risikomodell: Refinitiv - Portfolio Analytics Risk Metrics Halteperiode: 20 Tage (Skaliert von 1 Tag auf 20 Tage) Konfidenzintervall (KI): 99%

Maximaler VaR: 20% des NAV

Superfund Emerald Trend Fund

- VaR per 30.06.2024:	2.69% (KI von 99%)
- VaR (Höchstwert) per 16.01.2024:	4.42% (KI von 99%)
- VaR (Tiefstwert) per 11.03.2024:	2.32% (KI von 99%)
- VaR (Mittelwert):	2.96% (KI von 99%)

Vergütungsinformation des Vermögenverwalters (ungeprüft)

Gesamtvergütung¹ der VV-Gesellschaft im abgelaufenen Kalenderjahr
[2023]: EUR 2'069'427

davon feste Vergütung	EUR 2'032'427
davon variable Vergütung ²	EUR 37'000

Gesamtzahl³ der Mitarbeitenden der Gesellschaft per [31.12.2023]: 21

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 2023.

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

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

Vergütung der Mitarbeitenden der Gesellschaft ¹⁾

Gesamtvergütung im abgelaufenen Kalenderjahr 2023	CHF	3.51 - 3.57 Mio.
davon feste Vergütung	CHF	3.31 Mio.
davon variable Vergütung ²⁾	CHF	0.20 - 0.26 Mio.

Direkt aus Fonds gezahlte Vergütungen ³⁾	keine
An Mitarbeitende bezahlte Carried Interests oder Performance Fees	keine
Gesamtzahl der Mitarbeitenden der Gesellschaft per 31.12.2023	29

Gesamtes verwaltetes Vermögen der Gesellschaft per 31.12.2023	Anzahl Teilfonds	Verwaltetes Vermögen
in UCITS	32	CHF 1'139 Mio.
in AIF	52	CHF 1'609 Mio.
in IUG	8	CHF 66 Mio.
Total	92	CHF 2'814 Mio.

Vergütung einzelner Mitarbeiterkategorien der Gesellschaft

Gesamtvergütung für "Identifizierte Mitarbeitende" ⁴⁾ der Gesellschaft im abgelaufenen Kalenderjahr 2023	CHF	1.63 - 1.66 Mio.
davon feste Vergütung	CHF	1.51 Mio.
davon variable Vergütung ²⁾	CHF	0.12 - 0.15 Mio.
Gesamtzahl der Identifizierten Mitarbeitenden der Gesellschaft per 31.12.2023		10
Gesamtvergütung für <u>andere</u> Mitarbeitende der Gesellschaft im abgelaufenen Kalenderjahr 2023	CHF	1.88 - 1.91 Mio.
davon feste Vergütung	CHF	1.80 Mio.
davon variable Vergütung ²⁾	CHF	0.08 - 0.11 Mio.
Gesamtzahl der <u>anderen</u> Mitarbeitenden der Gesellschaft per 31.12.2023		19
Gesamtzahl aller Mitarbeitenden inklusive Zu- und Abgänge 2023		40

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

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

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

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