



Plenum European Insurance Bond Fund

OGAW nach liechtensteinischem Recht
in der Rechtsform Kollektivtreuhänderschaft

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	Plenum Investments AG Brandschenkestrasse 41 CH-8002 Zürich
Verwahrstelle / Depotbank	Liechtensteinische Landesbank AG Städtle 44 FL-9490 Vaduz
Führung des Anteilsregisters	Liechtensteinische Landesbank AG Städtle 44 FL-9490 Vaduz
Wirtschaftsprüfer / Revisionsstelle	Deloitte (Liechtenstein) AG Egertastrasse 2 FL-9490 Vaduz
Vertreter	Schweiz: Acolin Fund Services AG Leutschenbachstrasse 50 CH-8050 Zürich
Zahlstelle	Österreich: Erste Bank der österreichischen Sparkassen AG Am Belvedere 1 AT-1100 Wien Schweiz: Frankfurter Bankgesellschaft (Schweiz) AG Börsenstrasse 16 CH-8001 Zürich
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 Rücknahme	5 Werktage vor dem Bewertungstag um spätestens 16.00h MEZ (T-5)
Annahmeschluss Anteilsgeschäft	3 Werktage vor dem Bewertungstag um spätestens 16.00h MEZ (T-3)
Valuta Ausgabe- und Rücknahmetag	3 Bankgeschäftstage nach Berechnung des Nettoinventarwertes/NAV (T+3)
Rechnungswährung	EUR
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 Liechtensteinischer Anlagefondsverband www.lafv.li

Fondsdaten

ISIN	LI1103026582 Class I EUR LI1103215169 Class S CHF LI1317190463 Class SD EUR LI1103215128 Class S EUR LI1103215144 Class S USD
Verwahrstellen- / Depotbankgebühr	Max. 0.10% p.a. oder Minimum CHF 50'000.- p.a. zzgl. pro Anteilsklasse CHF 500.- p.a. zzgl. CHF 500.- pro Ausschüttung je ausschüttende Anteilsklasse zzgl. Service Fee CHF 420.- pro Quartal
Verwaltungs- / Administrationsgebühr	bis zu einem Nettofondsvermögen von CHF 30 Mio. oder Gegenwert: Max. 0.13% p.a. für das übersteigende Nettofondsvermögen von CHF 30 Mio. oder Gegenwert: Max. 0.12% p.a. für das übersteigende Nettofondsvermögen von CHF 80 Mio. oder Gegenwert: Max. 0.11% p.a. für das übersteigende Nettofondsvermögen von CHF 130 Mio. oder Gegenwert: Max. 0.10% p.a. für das übersteigende Nettofondsvermögen von CHF 180 Mio. oder Gegenwert: Max. 0.09% p.a. zzgl. Maximum CHF 100'000.- p.a. zzgl. CHF 1'000.- p.a. / Anteilsklasse (thesaurierend) zzgl. CHF 2'500.- p.a. / Anteilsklasse (ausschüttend)
Vermögensverwaltungsvergütung	Class R: Max. 1.00% p.a. Class I: Max. 0.55% p.a. Class I2: Max. 0.50% p.a. Class P: Max. 0.40% p.a. Class S und SD: Max. 0.25% p.a. Class ID: Max. 0.50% p.a. Class M: keine
Performance Fee	keine
Ausgabeaufschlag /-kommission	Max. 5% zugunsten Vertrieb
Rücknahmegebühr /-kommission	keine

Vermögensrechnung

per 30.06.2024

EUR

Bankguthaben, davon	591'336.53
Sichtguthaben	591'336.53
Zeitguthaben	0.00
Wertpapiere	74'155'930.61
Immobilien	0.00
Derivative Finanzinstrumente	-2'232.35
Rohstoffe und (Edel-)Metalle	0.00
Sonstige Vermögenswerte, davon	1'086'758.26
Zinsen / Dividenden	1'059'610.13
Gesamtvermögen	75'831'793.05
Verbindlichkeiten, davon	-55'949.78
gegenüber Banken	0.00
Darlehen	0.00
Verwahrstellen- / Depotbankgebühren	-9'710.53
Verwaltungs- / Administrationsgebühren	-14'007.12
Vermögensverwaltungsgebühren	-15'347.92
Wertentwicklungsabhängige Gebühren	0.00
Revisionskosten	-9'667.34
Nettovermögen	75'775'843.27
Class I EUR	6'157'750.84
Class S CHF	25'612'731.98
Class SD EUR (Start: 20.02.2024)	18'280'721.09
Class S EUR	23'821'816.91
Class S USD (Start: 09.04.2024)	1'902'822.45
Anzahl der Anteile im Umlauf	
Class I EUR	63'031.186
Class S CHF	255'883.029
Class SD EUR (Start: 20.02.2024)	177'070.000
Class S EUR	238'402.000
Class S USD (Start: 09.04.2024)	20'109.062
Nettoinventarwert pro Anteil	
Class I EUR	EUR 97.69
Class S CHF	CHF 96.40
Class SD EUR (Start: 20.02.2024)	EUR 103.24
Class S EUR	EUR 99.92
Class S USD (Start: 09.04.2024)	USD 101.41

Erfolgsrechnung

01.01.2024 - 30.06.2024

EUR

Erträge der Bankguthaben	14'177.73
Erträge der Wertpapiere, davon	1'605'294.28
Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen	1'605'294.28
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	321'363.13
Total Erträge	1'940'835.14
Passivzinsen	-428.67
Revisionsaufwand	-8'853.10
Reglementarische Vergütung an die Anlageverwaltung	-85'194.12
Reglementarische Vergütung an die Verwahrstelle / Depotbank	-17'642.59
Sonstige Aufwendungen, davon	-55'147.70
Reise- / Werbekosten	-983.74
Ausrichtung laufender Erträge bei der Rücknahme von Anteilen	-162'865.12
Total Aufwendungen	-330'131.30
Nettoertrag	1'610'703.84
Realisierte Kapitalgewinne und Kapitalverluste	-1'585'507.00
Realisierter Erfolg	25'196.84
Nicht realisierte Kapitalgewinne und Kapitalverluste	2'729'139.97
Gesamterfolg	2'754'336.81

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

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

Verwendung des Erfolgs

EUR

Nettoertrag des Rechnungsjahres	1'610'703.84
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	1'610'703.84
Zur Ausschüttung an die Anleger vorgesehener Erfolg	-306'524.80
Zur Wiederanlage zurückbehaltener Erfolg	1'304'179.04
Vortrag auf neue Rechnung	0.00

Veränderung des Nettovermögens

01.01.2024 - 30.06.2024

EUR

Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	52'840'524.76
Saldo aus dem Anteilsverkehr	20'180'981.70
Gesamterfolg	2'754'336.81
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	75'775'843.27

Anzahl Anteile im Umlauf

01.01.2024 - 30.06.2024

Class I EUR

Anteile zu Beginn der Periode	59'397.544
Neu ausgegebene Anteile	19'623.642
Zurückgenommene Anteile	-15'990.000
Anteile am Ende der Periode	63'031.186

Class S CHF

Anteile zu Beginn der Periode	191'428.000
Neu ausgegebene Anteile	67'827.029
Zurückgenommene Anteile	-3'372.000
Anteile am Ende der Periode	255'883.029

Class SD EUR (Start: 20.02.2024)

Anteile zu Beginn der Periode	0.000
Neu ausgegebene Anteile	177'070.000
Zurückgenommene Anteile	0.000
Anteile am Ende der Periode	177'070.000

Class S EUR

Anteile zu Beginn der Periode	300'618.000
Neu ausgegebene Anteile	87'822.000
Zurückgenommene Anteile	-150'038.000
Anteile am Ende der Periode	238'402.000

Class S USD (Start: 09.04.2024)

Anteile zu Beginn der Periode	0.000
Neu ausgegebene Anteile	20'109.062
Zurückgenommene Anteile	0.000
Anteile am Ende der Periode	20'109.062

Entwicklung des Nettoinventarwertes

Datum	Nettovermögen	Anzahl Anteile	Nettoinventarwert	Performance
Class I EUR				
31.12.2022	4'559'386.43 EUR	53'590.000	85.08 EUR	-15.94%
31.12.2023	5'490'577.01 EUR	59'397.544	92.44 EUR	8.65%
30.06.2024	6'157'750.84 EUR	63'031.186	97.69 EUR	*5.68%
Class S CHF				
31.12.2022	15'448'507.79 CHF	178'835.822	86.38 CHF	-15.81%
31.12.2023	17'636'985.12 CHF	191'428.000	92.13 CHF	6.66%
30.06.2024	24'666'970.33 CHF	255'883.029	96.40 CHF	*4.63%
Class SD EUR (Start: 20.02.2024)				
20.02.2024	600'000.00 EUR	6'000.000	100.00 EUR	
30.06.2024	18'280'721.09 EUR	177'070.000	103.24 EUR	* **3.24%
Class S EUR				
31.12.2022	23'053'940.63 EUR	266'121.000	86.63 EUR	-15.69%
31.12.2023	28'379'913.06 EUR	300'618.000	94.41 EUR	8.98%
30.06.2024	23'821'816.91 EUR	238'402.000	99.92 EUR	*5.84%
Class S USD (Start: 09.04.2024)				
09.04.2024	1'999'999.99 USD	20'000.000	100.00 USD	
30.06.2024	2'039'349.96 USD	20'109.062	101.41 USD	*1.41%

* Die ausgewiesene Performance ist unterjährig.

** Bei der Berechnung der Performance 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:

Euroclear Bank S.A./N.V.
1 Boulevard du Roi Albert II
BE-1220 Brüssel

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

Währungstabelle

per 30.06.2024

			EUR
Britisches Pfund	GBP	1.00	1.1795
Holländischer Gulden	NLG	100.00	45.3780
Norwegische Krone	NOK	100.00	8.7631
Schweizer Franken	CHF	1.00	1.0383
US-Dollar	USD	1.00	0.9331

Total Expense Ratio (TER)

per 30.06.2024

Class I EUR

TER 1 (exkl. Performance Fee, exkl. Kosten Zielfonds)	0.82% p.a.
TER 1.1 (exkl. Performance Fee, inkl. Kosten Zielfonds)	0.82% p.a.
TER 2 (inkl. Performance Fee, exkl. Kosten Zielfonds)	0.82% p.a.
TER 2.1 (inkl. Performance Fee, inkl. Kosten Zielfonds)	0.82% p.a.

Class S CHF

TER 1 (exkl. Performance Fee, exkl. Kosten Zielfonds)	0.52% p.a.
TER 1.1 (exkl. Performance Fee, inkl. Kosten Zielfonds)	0.52% p.a.
TER 2 (inkl. Performance Fee, exkl. Kosten Zielfonds)	0.52% p.a.
TER 2.1 (inkl. Performance Fee, inkl. Kosten Zielfonds)	0.52% p.a.

Class SD EUR (Start: 20.02.2024)

TER 1 (exkl. Performance Fee, exkl. Kosten Zielfonds)	0.50% p.a.
TER 1.1 (exkl. Performance Fee, inkl. Kosten Zielfonds)	0.50% p.a.
TER 2 (inkl. Performance Fee, exkl. Kosten Zielfonds)	0.50% p.a.
TER 2.1 (inkl. Performance Fee, inkl. Kosten Zielfonds)	0.50% p.a.

Class S EUR

TER 1 (exkl. Performance Fee, exkl. Kosten Zielfonds)	0.53% p.a.
TER 1.1 (exkl. Performance Fee, inkl. Kosten Zielfonds)	0.53% p.a.
TER 2 (inkl. Performance Fee, exkl. Kosten Zielfonds)	0.53% p.a.
TER 2.1 (inkl. Performance Fee, inkl. Kosten Zielfonds)	0.53% p.a.

Class S USD (Start: 09.04.2024)

TER 1 (exkl. Performance Fee, exkl. Kosten Zielfonds)	0.49% p.a.
TER 1.1 (exkl. Performance Fee, inkl. Kosten Zielfonds)	0.49% p.a.
TER 2 (inkl. Performance Fee, exkl. Kosten Zielfonds)	0.49% p.a.
TER 2.1 (inkl. Performance Fee, inkl. Kosten Zielfonds)	0.49% p.a.

Transaktionskosten

01.01.2024 - 30.06.2024

EUR

Spesen	11'689.89
Courtage	153.70

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

Vermögensinventar per 30.06.2024

Käufe und Verkäufe 01.01.2024 - 30.06.2024

Bezeichnung	Bestand 01.01.2024	Kauf 1)	Verkauf 2)	Bestand 30.06.2024	Marktwert EUR	Anteil in %
Wertpapiere						
Wertpapiere, die an einer Börse gehandelt werden						
Obligationen						
Belgien						
BE6317598850 - AGEAS FTFBN-S	2'400'000.00	600'000.00	0.00	3'000'000.00	2'560'860.00	3.38%
Summe Belgien					2'560'860.00	3.38%
Bermudainseln						
XS1886478806 - AEGON -S CCVFTVN	500'000.00	1'000'000.00	0.00	1'500'000.00	1'451'850.00	1.92%
US007924AJ23 - AEGON 48 FTFN	1'000'000.00	0.00	500'000.00	500'000.00	450'174.95	0.59%
NL0000120889 - Aegon/Bd Perp Sub	1'000'000.00	0.00	0.00	1'000'000.00	314'242.80	0.41%
XS2831758474 - ATHORA 34	0.00	1'600'000.00	0.00	1'600'000.00	1'573'520.00	2.08%
XS2312752400 - Lancashire Hold/Bd 20410918 JrSub	2'700'000.00	500'000.00	0.00	3'200'000.00	2'703'167.72	3.57%
Summe Bermudainseln					6'492'955.47	8.57%
Deutschland						
USX10001AA78 - Allianz FTFN-S	2'000'000.00	1'000'000.00	0.00	3'000'000.00	2'610'216.93	3.44%
DE000A289FK7 - Allianz/WrDwn Perp JrSub RegS	0.00	1'000'000.00	0.00	1'000'000.00	772'700.00	1.02%
XS1109836038 - HANNOVER RUECK VRN	0.00	1'500'000.00	0.00	1'500'000.00	1'475'250.00	1.95%
XS2378468420 - Wuestenrot & Wu/Bd 20410910 Sub	2'400'000.00	0.00	0.00	2'400'000.00	1'913'760.00	2.53%
Summe Deutschland					6'771'926.93	8.94%
Frankreich						
XS2737652474 - AXA FTFN	0.00	3'100'000.00	0.00	3'100'000.00	3'160'667.00	4.17%
FR0013523891 - CCR RE 40 FTFN	0.00	2'500'000.00	0.00	2'500'000.00	2'177'875.00	2.87%
FR001400M8W6 - COFACE 33-S	1'400'000.00	0.00	1'400'000.00	0.00	0.00	0.00%
FR0013322823 - SCOR WFM Fixed/Floating Rate	3'200'000.00	2'400'000.00	0.00	5'600'000.00	4'507'170.52	5.95%
Summe Frankreich					9'845'712.52	12.99%
Grossbritannien						
XS2643776680 - ADMIRAL 34 BDS	1'000'000.00	0.00	0.00	1'000'000.00	1'308'541.41	1.73%
XS2485268150 - Aviva/Bd Perp JrSub	0.00	2'000'000.00	0.00	2'000'000.00	2'225'015.79	2.94%
XS0237631097 - Brit/Var Bd 20301209 Sub RegS	1'000'000.00	0.00	0.00	1'000'000.00	943'602.96	1.25%
XS2434439548 - CHESNA 32 BDS	1'600'000.00	0.00	0.00	1'600'000.00	1'547'414.50	2.04%
XS1728036366 - Direct Line Ins/CoCo Perp Sub RegS	2'500'000.00	400'000.00	0.00	2'900'000.00	2'888'150.46	3.81%
XS1155568436 - ESURE GROUP 24	100'000.00	0.00	0.00	100'000.00	117'372.41	0.15%
XS2631268401 - esure Group/Bd 20331220 Sub	500'000.00	0.00	0.00	500'000.00	638'878.18	0.84%
XS2386882729 - JUST GR CCV -S FTVN	0.00	1'000'000.00	0.00	1'000'000.00	893'474.06	1.18%
XS2190956941 - LEGAL&GE -S CCVFTVN	0.00	1'000'000.00	0.00	1'000'000.00	1'051'999.35	1.39%
XS1802140894 - PHOENIX -S FTVN	1'900'000.00	1'000'000.00	500'000.00	2'400'000.00	2'548'152.62	3.36%
XS1700429480 - Prudential/4.875 Bd Perp Sub	1'600'000.00	0.00	1'600'000.00	0.00	0.00	0.00%
XS2399976195 - Rothesay Life/CoCo Perp JrSub Ser-NC6	3'100'000.00	1'900'000.00	0.00	5'000'000.00	4'119'664.10	5.44%
XS1558089261 - SOCIETY OF LL47FTFB	730'000.00	0.00	0.00	730'000.00	834'646.90	1.10%
XS2434427709 - UTMOST GRP FTVB	400'000.00	1'000'000.00	0.00	1'400'000.00	1'392'628.23	1.84%

Vermögensinventar per 30.06.2024

Käufe und Verkäufe 01.01.2024 - 30.06.2024

Bezeichnung	Bestand	Kauf	Verkauf	Bestand	Marktwert	Anteil
	01.01.2024	1)	2)	30.06.2024	EUR	in %
XS2384717703 - Utmost Grp/4 Bd 20311215 Sub	1'000'000.00	0.00	1'000'000.00	0.00	0.00	0.00%
Summe Grossbritannien					20'509'540.97	27.07%
Irland						
XS2010045438 - BEAZLEY 29BDS-S	1'000'000.00	0.00	0.00	1'000'000.00	891'159.32	1.18%
XS2283177561 - Zurich Fin Irel/EMTN 20510419 Sub Gtd	1'000'000.00	500'000.00	0.00	1'500'000.00	1'141'357.59	1.51%
Summe Irland					2'032'516.91	2.68%
Italien						
XS2678749990 - ASG 33 EMTN	500'000.00	0.00	500'000.00	0.00	0.00	0.00%
XS2609970848 - Assicuraz Generali - Green Euro Medium Term Notes	2'000'000.00	500'000.00	0.00	2'500'000.00	2'640'250.00	3.48%
XS1078235733 - UNIPOLSAI VRN	2'330'000.00	0.00	2'330'000.00	0.00	0.00	0.00%
XS2249600771 - UnipolSai/CoCo Perp JrSub	600'000.00	1'900'000.00	0.00	2'500'000.00	2'510'250.00	3.31%
Summe Italien					5'150'500.00	6.80%
Luxemburg						
XS2049422343 - SWISS RE REG S FTVN	0.00	2'200'000.00	0.00	2'200'000.00	2'036'808.96	2.69%
Summe Luxemburg					2'036'808.96	2.69%
Niederlande						
XS2637069357 - ACHMEA 43 FTVN	600'000.00	0.00	0.00	600'000.00	655'380.00	0.86%
XS2809859536 - ACHMEA 44 FTVN	0.00	1'000'000.00	0.00	1'000'000.00	1'002'010.00	1.32%
XS1640851983 - Argentum Nethld WFM	0.00	1'260'000.00	1'260'000.00	0.00	0.00	0.00%
XS1423777215 - Argentum Nethld/Bd 20520815 Sub RegS	1'260'000.00	0.00	1'260'000.00	0.00	0.00	0.00%
XS1700709683 - ASR CV FTVB	2'650'000.00	3'850'000.00	2'500'000.00	4'000'000.00	3'692'000.00	4.87%
XS2790191303 - ASR FTVB	0.00	2'000'000.00	2'000'000.00	0.00	0.00	0.00%
XS2330501995 - ATHORA 31 -S FTFN	569'000.00	400'000.00	969'000.00	0.00	0.00	0.00%
XS2468390930 - Athora NL/Bd 20320831 JrSub Unsec RegS	700'000.00	0.00	400'000.00	300'000.00	296'820.00	0.39%
XS1209031019 - ELM VRN JUNIOR	1'250'000.00	0.00	1'250'000.00	0.00	0.00	0.00%
XS1492580516 - ELM/Bd Perp Sub Ser-228 RegS	2'000'000.00	0.00	0.00	2'000'000.00	1'988'780.00	2.62%
XS2616652637 - NN 43 FTFN	1'900'000.00	0.00	1'900'000.00	0.00	0.00	0.00%
XS2602037629 - NN GROUP FTVN	0.00	2'900'000.00	0.00	2'900'000.00	2'891'590.00	3.82%
Summe Niederlande					10'526'580.00	13.89%
Norwegen						
XS2325328313 - Storebrand Livs/Bd 20510930 Sub RegS	500'000.00	1'500'000.00	0.00	2'000'000.00	1'633'300.00	2.16%
Summe Norwegen					1'633'300.00	2.16%
Spanien						
XS2798125907 - ATRC 34 EMTN-S	0.00	2'500'000.00	0.00	2'500'000.00	2'494'400.00	3.29%
Summe Spanien					2'494'400.00	3.29%
Österreich						
XS2199567970 - UNIQA 35 FTFB	2'200'000.00	0.00	2'200'000.00	0.00	0.00	0.00%
XS2418392143 - UNIQA 41 FTFN	500'000.00	0.00	500'000.00	0.00	0.00	0.00%
AT0000A2XST0 - VIENNA INSUR42 FTFN	1'500'000.00	1'000'000.00	500'000.00	2'000'000.00	2'008'200.00	2.65%
Summe Österreich					2'008'200.00	2.65%
Summe Obligationen					72'063'301.76	95.10%
Summe Wertpapiere, die an einer Börse gehandelt werden					72'063'301.76	95.10%
Wertpapiere, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden						

Vermögensinventar per 30.06.2024

Käufe und Verkäufe 01.01.2024 - 30.06.2024

Bezeichnung	Bestand 01.01.2024	Kauf 1)	Verkauf 2)	Bestand 30.06.2024	Marktwert EUR	Anteil in %
Obligationen						
USA						
US40428NAC39 - HSB Group/Var Bd 20270715 JrSub Ser-B	0.00	750'000.00	0.00	750'000.00	664'128.76	0.88%
Summe USA					664'128.76	0.88%
Summe Obligationen					664'128.76	0.88%
Summe Wertpapiere, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden					664'128.76	0.88%
Wertpapiere, die nicht an einem geregelten Markt gehandelt werden						
Obligationen						
Grossbritannien						
XS2361739415 - esure Group/CvBd Perp RegS	0.00	500'000.00	0.00	500'000.00	427'570.09	0.56%
Summe Grossbritannien					427'570.09	0.56%
Italien						
XS2296002228 - Athora Italia 2021- 16.08.31 Fixed/FR	1'000'000.00	0.00	0.00	1'000'000.00	1'000'930.00	1.32%
Summe Italien					1'000'930.00	1.32%
Norwegen						
NO0013177220 - Gjensid Forsikr/Var WrDwn Perp Sub	0.00	2'000'000.00	2'000'000.00	0.00	0.00	0.00%
Summe Norwegen					0.00	0.00%
Summe Obligationen					1'428'500.09	1.89%
Summe Wertpapiere, die nicht an einem geregelten Markt gehandelt werden					1'428'500.09	1.89%
Summe Wertpapiere					74'155'930.61	97.86%
Derivate						
Derivate, die nicht an einem geregelten Markt gehandelt werden						
Devisentermingeschäfte						
Liechtenstein						
FXF000010393 - MASTER // EUR/GBP 0.84 27.09.24	0.00	16'807'341.16	14'250'000.00	0.00	59'006.58	0.08%
FXF000010380 - MASTER // EUR/GBP 0.84 28.06.24	0.00	1'533'045.99	1'300'000.00	0.00	0.00	0.00%
FXF000010050 - MASTER // EUR/GBP 0.85 28.03.24	0.00	1'049'370.55	900'000.00	0.00	0.00	0.00%
FXF000010109 - MASTER // EUR/GBP 0.85 28.03.24	0.00	1'516'756.13	1'300'000.00	0.00	0.00	0.00%
FXF000010138 - MASTER // EUR/GBP 0.85 28.03.24	0.00	1'172'955.31	1'000'000.00	0.00	0.00	0.00%
FXF000010327 - MASTER // EUR/GBP 0.85 28.06.24	0.00	410'346.12	350'000.00	0.00	0.00	0.00%
FXF000009949 - MASTER // EUR/GBP 0.86 28.03.24	0.00	10'317'701.23	8'970'000.00	0.00	0.00	0.00%
FXF000010190 - MASTER // EUR/GBP 0.86 28.06.24	0.00	14'584'847.26	12'550'000.00	0.00	0.00	0.00%
FXF000010395 - MASTER // EUR/USD 1.07 27.09.24	0.00	19'105'476.02	20'500'000.00	0.00	57'312.02	0.08%
FXF000010250 - MASTER // EUR/USD 1.07 28.06.24	0.00	868'556.84	931'000.00	0.00	0.00	0.00%
FXF000010108 - MASTER // EUR/USD 1.08 28.03.24	0.00	600'183.23	650'000.00	0.00	0.00	0.00%
FXF000010331 - MASTER // EUR/USD 1.08 28.06.24	0.00	1'107'547.47	1'200'000.00	0.00	0.00	0.00%
FXF000010189 - MASTER // EUR/USD 1.08 28.06.24	0.00	16'100'986.86	17'550'000.00	0.00	0.00	0.00%
FXF000010300 - MASTER // EUR/USD 1.08 28.06.24	0.00	806'433.03	875'000.00	0.00	0.00	0.00%
FXF000010306 - MASTER // EUR/USD 1.08 28.06.24	0.00	481'983.46	525'000.00	0.00	0.00	0.00%

Vermögensinventar per 30.06.2024

Käufe und Verkäufe 01.01.2024 - 30.06.2024

Bezeichnung	Bestand	Kauf	Verkauf	Bestand	Marktwert	Anteil
	01.01.2024	1)	2)	30.06.2024	EUR	in %
FXF000010135 - MASTER // EUR/USD 1.09 28.03.24	0.00	825'239.26	900'000.00	0.00	0.00	0.00%
FXF000010156 - MASTER // EUR/USD 1.09 28.03.24	0.00	913'693.52	1'000'000.00	0.00	0.00	0.00%
FXF000010049 - MASTER // EUR/USD 1.09 28.03.24	0.00	228'386.57	250'000.00	0.00	0.00	0.00%
FXF000009950 - MASTER // EUR/USD 1.10 28.03.24	0.00	13'013'080.19	14'330'000.00	0.00	0.00	0.00%
FXF000010329 - MASTER // USD/EUR 1.08 28.06.24	0.00	649'221.72	600'000.00	0.00	0.00	0.00%
FXF000009951 - S CHF // CHF/EUR 0.93 28.03.24	0.00	17'560'000.00	18'705'341.13	0.00	0.00	0.00%
FXF000010394 - S CHF // CHF/EUR 0.95 27.09.24	0.00	24'700'000.00	25'921'011.86	0.00	-112'398.06	-0.15%
FXF000010137 - S CHF // CHF/EUR 0.95 28.03.24	0.00	750'000.00	783'433.28	0.00	0.00	0.00%
FXF000010253 - S CHF // CHF/EUR 0.96 28.06.24	0.00	360'000.00	372'231.14	0.00	0.00	0.00%
FXF000010339 - S CHF // CHF/EUR 0.97 28.06.24	0.00	1'400'000.00	1'438'553.23	0.00	0.00	0.00%
FXF000010188 - S CHF // CHF/EUR 0.97 28.06.24	0.00	18'350'000.00	18'865'701.50	0.00	0.00	0.00%
FXF000010332 - S CHF // CHF/EUR 0.97 28.06.24	0.00	1'100'000.00	1'125'996.47	0.00	0.00	0.00%
FXF000010240 - S CHF // CHF/EUR 0.97 28.06.24	0.00	350'000.00	359'097.99	0.00	0.00	0.00%
FXF000010317 - S CHF // CHF/EUR 0.98 28.06.24	0.00	2'800'000.00	2'832'227.92	0.00	0.00	0.00%
FXF000010325 - S CHF // CHF/USD 0.98 28.06.24	0.00	500'000.00	505'916.46	0.00	0.00	0.00%
FXF000010268 - S CHF // EUR/CHF 0.96 28.06.24	0.00	362'169.14	350'000.00	0.00	0.00	0.00%
FXF000010269 - S USD // EUR/USD 1.06 28.06.24	0.00	18'731.89	20'000.00	0.00	0.00	0.00%
FXF000010326 - S USD // USD/EUR 1.08 28.06.24	0.00	70'000.00	64'434.77	0.00	0.00	0.00%
FXF000010246 - S USD // USD/EUR 1.08 28.06.24	0.00	2'000'000.00	1'836'085.32	0.00	0.00	0.00%
FXF000010396 - S USD /// USD/EUR 1.07 27.09.24	0.00	2'040'000.00	1'901'651.44	0.00	-6'152.89	-0.01%
Summe Liechtenstein					-2'232.35	-0.00%
Summe Devisentermingeschäfte					-2'232.35	-0.00%
Summe Derivate, die nicht an einem geregelten Markt gehandelt werden					-2'232.35	-0.00%
Summe Derivate					-2'232.35	-0.00%
Bankguthaben						
Sichtguthaben					591'336.53	0.78%
Zeitguthaben					0.00	0.00%
Summe Bankguthaben					591'336.53	0.78%
Sonstige Vermögenswerte					1'086'758.26	1.43%
Gesamtvermögen					75'831'793.05	100.07%
Verbindlichkeiten					-55'949.78	-0.07%
Nettovermögen					75'775'843.27	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 04.04.2024

Mit dieser Mitteilung wurden die Anteilsinhaber über folgende Ausschüttung für das 1. Quartal 2024 (Zahltag 17. April 2024) informiert:

- Class SD EUR

Es wird eine Ertragsausschüttung von EUR 0.48 pro Anteil vorgenommen.

Staffelung der Verwahrstellengebühr

Die effektive Belastung der Verwaltungsaufwands beträgt für das zurückliegende Geschäftsjahr:

bis CHF 20 Mio: 0.06% p.a.

für das übersteigende Nettofondsvermögen grösser als CHF 20 Mio: 0.05% p.a.

für das übersteigende Nettofondsvermögen von CHF 50 Mio. 0.045% p.a.

für das übersteigende Nettofondsvermögen von CHF 100 Mio. 0.04% p.a.

oder Minimum CHF 10'000.00 p.a.

Staffelung Verwaltungsaufwand

Die effektive Belastung der Verwaltungsaufwands beträgt für das zurückliegende Geschäftsjahr:

bis CHF 30 Mio: 0.08% p.a.

für das übersteigende Nettofondsvermögen grösser als CHF 30 Mio: 0.07% p.a.

für das übersteigende Nettofondsvermögen von CHF 80 Mio. 0.06% p.a.

für das übersteigende Nettofondsvermögen von CHF 130 Mio. 0.05% p.a.

für das übersteigende Nettofondsvermögen von CHF 180 Mio. 0.04% p.a.

oder Minimum CHF 20'000.00 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 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 Insurance Capital 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.

Vergütungsinformation des Vermögenverwalters (ungeprüft)

Gesamtvergütung¹ der VV-Gesellschaft im abgelaufenen Kalenderjahr
[2023]: CHF 2'091'329

davon feste Vergütung	CHF 2'091'329
davon variable Vergütung ²	CHF 0

Gesamtzahl³ der Mitarbeitenden der Gesellschaft per [31.12.2023]: 12

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 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.