

Superfund UCITS - Superfund White Inflation Fund

OGAW nach liechtensteinischem Recht
in der Rechtsform vertraglicher Investmentfonds

Ungeprüfter Halbjahresbericht

30.06.2023

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 & Co. AG Landstrasse 14 FL-9496 Balzers
Führung des Anteilsregisters	Bank Frick & Co. AG Landstrasse 14 FL-9496 Balzers
Vertriebsberechtigte / -stelle	CAIAC Fund Management AG Haus Atzig Industriestrasse 2 FL-9487 Bendern
Wirtschaftsprüfer / Revisionsstelle	Grant Thornton AG Bahnhofstrasse 15 FL-9494 Schaan
Steuerlicher Vertreter	Deutschland: PwC FS Tax GmbH Friedrich-Ebert-Anlage 35-37 D-60327 Frankfurt 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	Annahmeschluss Anteilsgeschäft Ausgabe (T-2): 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	LI1231312862
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 Anteilsklasse
Vertriebsgebühr	0.50% p.a.
Vermögensverwaltungsvergütung	0.95% p.a.
Performance Fee	9.5% (mit High Watermark)
Hurdle Rate	nein
Ausgabeaufschlag /-kommission	4.5%

Vermögensrechnung

per 30.06.2023

	USD
Bankguthaben, davon	166'826.39
Sichtguthaben	166'826.39
Zeitguthaben	0.00
Wertpapiere	906'651.98
Immobilien	0.00
Derivative Finanzinstrumente	-542.82
Rohstoffe und (Edel-)Metalle	0.00
Sonstige Vermögenswerte, davon	0.00
Zinsen / Dividenden	0.00
Gesamtvermögen	1'072'935.55
Verbindlichkeiten, davon	-9'124.57
gegenüber Banken	0.00
Darlehen	0.00
Verwahrstellen- / Depotbankgebühren	-405.98
Verwaltungs- / Administrationsgebühren	-609.01
Vermögensverwaltungsgebühren	-2'571.39
Wertentwicklungsabhängige Gebühren	-3'053.12
Revisionskosten	-3'479.60
Nettovermögen	1'063'810.98
Anzahl der Anteile im Umlauf	100'000.00
Nettoinventarwert pro Anteil	10.64

Erfolgsrechnung

23.02.2023 - 30.06.2023

	USD
Erträge der Bankguthaben	0.00
Erträge der Wertpapiere, davon	4'708.01
Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen	0.00
Aktien und sonstige Beteiligungspapiere einschliesslich Erträge Gratisaktien	4'708.01
Anteile anderer Investmentunternehmen	0.00
Sonstige Erträge	0.00
Einkauf in laufende Erträge bei der Ausgabe von Anteilen	0.00
Total Erträge	4'708.01
Passivzinsen	-35.96
Revisionsaufwand	-3'479.60
Reglementarische Vergütung an die Anlageverwaltung	-6'617.75
Reglementarische Vergütung an die Verwahrstelle / Depotbank	-562.80
Sonstige Aufwendungen, davon	-6'991.60
Reise- / Werbekosten	0.00
Ausrichtung laufender Erträge bei der Rücknahme von Anteilen	0.00
Total Aufwendungen	-17'687.71
Nettoertrag	-12'979.70
Realisierte Kapitalgewinne und Kapitalverluste	21'954.04
Realisierter Erfolg	8'974.34
Nicht realisierte Kapitalgewinne und Kapitalverluste	-16'400.65
Gesamterfolg	-7'426.31

Ausserbilanzgeschäfte

Per 30.06.2023 bestanden keine Ausserbilanzgeschäfte, d.h. keine Kontrakte mit derivativen Finanzinstrumenten.

Im Berichtszeitraum wurden keine Wertpapiere ausgeliehen.

Devisentermingeschäfte werden im Vermögensinventar ausgewiesen.

Verwendung des Erfolgs

	USD
Nettoertrag des Rechnungsjahres	-12'979.70
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	-12'979.70
Zur Ausschüttung an die Anleger vorgesehener Erfolg	0.00
Zur Wiederanlage zurückbehaltener Erfolg	-12'979.70
Vortrag auf neue Rechnung	0.00

Veränderung des Nettovermögens

23.02.2023 - 30.06.2023

	USD
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	0.00
Saldo aus dem Anteilsverkehr	1'071'237.28
Gesamterfolg	-7'426.31
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	1'063'810.97

Anzahl Anteile im Umlauf

23.02.2023 - 30.06.2023

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

Entwicklung des Nettoinventarwertes

Datum	Nettovermögen	Anzahl Anteile	Nettoinventarwert	Performance
23.02.2023	1'000'000.00 CHF	100'000.00	10.00 CHF	
30.06.2023	951'738.48 CHF	100'000.00	9.52 CHF	*-4.80%

* 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:

Interactive Brokers LLC
One Pickwick Plaza
CT 06830 Greenwich
USA

Währungstabelle

per 30.06.2023

			USD
Australischer Dollar	AUD	1.00	0.6656
Britisches Pfund	GBP	1.00	1.2713
EURO	EUR	1.00	1.0910
Schweizer Franken	CHF	1.00	1.1178

Total Expense Ratio (TER)

per 30.06.2023

TER 1: laufende ordentliche Gebühren und ausserordentliche Dispositionsgebühren ohne Performance Fee	3.86% p.a.
TER 2: laufende ordentliche Gebühren und ausserordentliche Dispositionsgebühren mit Performance Fee	4.14% p.a.

Kosten, welche auf Stufe der Zielfonds anfallen, werden in der TER-Berechnung nicht berücksichtigt.

Transaktionskosten

23.02.2023 - 30.06.2023

	USD
Spesen	455.42
Courtage	3'543.18

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

Vermögensinventar per 30.06.2023

Käufe und Verkäufe 23.02.2023 - 30.06.2023

Bezeichnung	Bestand 23.02.2023	Kauf 1)	Verkauf 2)	Bestand 30.06.2023	Marktwert USD	Anteil in %
Wertpapiere						
Wertpapiere, die an einer Börse gehandelt werden						
Aktien						
Australien						
AU000000BHP4 - BHP GROUP LTD	0.00	814.00	0.00	814.00	24'377.34	2.29%
Summe Australien					24'377.34	2.29%
Curaçao						
AN8068571086 - Schlumberger/RegSh USD0.01	0.00	407.00	0.00	407.00	19'991.84	1.88%
Summe Curaçao					19'991.84	1.88%
Frankreich						
FR0000120271 - Total Energies SE	0.00	336.00	0.00	336.00	19'263.57	1.81%
FR0000124141 - Veolia S.A	0.00	345.00	0.00	345.00	10'896.64	1.02%
Summe Frankreich					30'160.21	2.84%
Grossbritannien						
GB00B1XZS820 - Anglo American PLC	0.00	749.00	0.00	749.00	21'263.30	2.00%
GB0007980591 - BP PLC	0.00	3'128.00	0.00	3'128.00	18'227.37	1.71%
GB0007188757 - Rio Tinto PLC	0.00	368.00	0.00	368.00	23'324.73	2.19%
GB00BP6MXD84 - Shell PLC RG	0.00	670.00	0.00	670.00	19'953.29	1.88%
Summe Grossbritannien					82'768.69	7.78%
Jersey						
JE00B4T3BW64 - Glencore International PLC	0.00	4'454.00	0.00	4'454.00	25'169.93	2.37%
Summe Jersey					25'169.93	2.37%
Kanada						
CA29250N1050 - ENBRIDGE INC - REGISTERED SHS	0.00	521.00	0.00	521.00	19'355.15	1.82%
Summe Kanada					19'355.15	1.82%
Norwegen						
US29446M1027 - Equinor/SADR	0.00	686.00	0.00	686.00	20'038.06	1.88%
Summe Norwegen					20'038.06	1.88%
Schweiz						
CH0030170408 - Geberit AG	0.00	18.00	0.00	18.00	9'417.98	0.89%
Summe Schweiz					9'417.98	0.89%
Spanien						
ES0144580Y14 - Iberdrola SA	0.00	869.00	0.00	869.00	11'329.54	1.06%
Summe Spanien					11'329.54	1.06%
USA						
US0304201033 - AMER WTR WORKS RG	0.00	73.00	0.00	73.00	10'420.75	0.98%
US0970231058 - Boeing Co Rg	0.00	122.00	0.00	122.00	25'761.52	2.42%
US1667641005 - Chevron Corporation She	0.00	125.00	0.00	125.00	19'668.75	1.85%
US20825C1045 - ConocoPhillips RG	0.00	197.00	0.00	197.00	20'411.17	1.92%
US2091151041 - Consolidated Ed/RegSh USD0.1	0.00	107.00	0.00	107.00	9'672.80	0.91%
US2788651006 - Ecolab Inc.	0.00	63.00	0.00	63.00	11'761.47	1.11%
US29355A1079 - Enphase Energy	0.00	47.00	0.00	47.00	7'871.56	0.74%
US26875P1012 - EOG Resources Inc She	0.00	182.00	0.00	182.00	20'828.08	1.96%
US30231G1022 - Exxon Mobil Rg	0.00	186.00	0.00	186.00	19'948.50	1.88%

Vermögensinventar per 30.06.2023

Käufe und Verkäufe 23.02.2023 - 30.06.2023

Bezeichnung	Bestand	Kauf	Verkauf	Bestand	Marktwert	Anteil
	23.02.2023	1)	2)	30.06.2023	USD	in %
US35671D8570 - Freeport Mcmoran Copper & Gold Inc.	0.00	661.00	0.00	661.00	26'440.00	2.49%
US3695501086 - General Dynamics Corp.	0.00	113.00	0.00	113.00	24'311.95	2.29%
US5398301094 - Lockheed Martin Corp.	0.00	52.00	0.00	52.00	23'939.76	2.25%
US6668071029 - Northrop Grumma/RegSh USD1	0.00	54.00	0.00	54.00	24'613.20	2.31%
US75513E1010 - RTX Corporation	0.00	255.00	0.00	255.00	24'979.80	2.35%
US98419M1009 - Xylem/RegSh USD0.01	0.00	101.00	0.00	101.00	11'374.62	1.07%
Summe USA					282'003.93	26.51%
Österreich						
AT0000746409 - Verbund AG Akt. -A-	0.00	115.00	0.00	115.00	9'215.40	0.87%
Summe Österreich					9'215.40	0.87%
Summe Aktien					533'828.07	50.18%
Zertifikate						
Deutschland						
DE000A0S9GB0 - DEUTSCHE BOERSE ETC AUF GOLD	0.00	542.00	0.00	542.00	33'474.15	3.15%
Summe Deutschland					33'474.15	3.15%
Grossbritannien						
US06746P5897 - Barclays Bank/ETN 20480123 Idx Sr Ser-B Unsec	0.00	3'204.00	3'204.00	0.00	0.00	0.00%
Summe Grossbritannien					0.00	0.00%
Irland						
IE00B4ND3602 - ishares Phy Met on Com. Gold Sec.	0.00	894.00	0.00	894.00	33'373.02	3.14%
IE00B43VDT70 - SILVER/SOURCE 00	0.00	2'384.00	0.00	2'384.00	51'911.60	4.88%
DE000A2T0VU5 - XETC/Struct 20800423 Comd RegS	0.00	1'128.00	0.00	1'128.00	33'371.88	3.14%
Summe Irland					118'656.50	11.15%
Jersey						
GB00B15KYH63 - AIGA/WTCS	0.00	12'092.00	0.00	12'092.00	80'079.27	7.53%
Summe Jersey					80'079.27	7.53%
Niederlande						
DE000PB8PAL7 - XPD/BNPA OPEN	0.00	354.00	0.00	354.00	40'969.58	3.85%
Summe Niederlande					40'969.58	3.85%
Summe Zertifikate					273'179.50	25.68%
Summe Wertpapiere, die an einer Börse gehandelt werden					807'007.57	75.86%
Wertpapiere, die nicht an einem geregelten Markt gehandelt werden						
Aktien						
Dänemark						
DK0061539921 - Vestas Wind Systems BR/Rg	0.00	346.00	1.00	345.00	9'200.98	0.86%
Summe Dänemark					9'200.98	0.86%
Summe Aktien					9'200.98	0.86%
Summe Wertpapiere, die nicht an einem geregelten Markt gehandelt werden					9'200.98	0.86%
Summe Wertpapiere					816'208.55	76.72%
Anlagefonds						
Irland						
IE00B6R52143 - ISHS AGRIBUS USD-AC	0.00	825.00	0.00	825.00	38'453.25	3.61%

Vermögensinventar per 30.06.2023

Käufe und Verkäufe 23.02.2023 - 30.06.2023

Bezeichnung	Bestand	Kauf	Verkauf	Bestand	Marktwert USD	Anteil in %
	23.02.2023	1)	2)	30.06.2023		
IE0002PG6CA6 - Van Vec Rare -A- USD UCITS ETF	0.00	3'269.00	0.00	3'269.00	51'990.18	4.89%
Summe Irland					90'443.43	8.50%
Summe Anlagefonds					90'443.43	8.50%
Derivate						
Derivate, die nicht an einem geregelten Markt gehandelt werden						
Devisentermingeschäfte						
Liechtenstein						
FXF000009285 - CHF CHF/USD 0.92513 21.6.23	0.00	1'000'000.00	1'080'929.17	0.00	0.00	0.00%
FXF000009510 - Class CHF/USD 0.88695 20.09.23	0.00	1'000'000.00	1'127'459.27	0.00	-542.82	-0.05%
FXF000009472 - USD/CHF 0.9092 21.06.23	0.00	54'993.40	50'000.00	0.00	0.00	0.00%
Summe Liechtenstein					-542.82	-0.05%
Summe Devisentermingeschäfte					-542.82	-0.05%
Summe Derivate, die nicht an einem geregelten Markt gehandelt werden					-542.82	-0.05%
Summe Derivate					-542.82	-0.05%
Bankguthaben						
Sichtguthaben					166'826.39	15.68%
Zeitguthaben					0.00	0.00%
Summe Bankguthaben					166'826.39	15.68%
Sonstige Vermögenswerte					0.00	0.00%
Gesamtvermögen					1'072'935.55	100.86%
Verbindlichkeiten					-9'124.57	-0.86%
Nettovermögen					1'063'810.98	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 30.06.2023 berechnet.

Berechnung

Allfällige Abweichungen in den Summenbildungen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

Mitteilung an die Anteilhaber vom 10.02.2023

Mit dieser Mitteilung wurden die Anteilhaber über den Verzicht des Vertriebsaufwandes sowie die externe Übernahme der Gründungskosten 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 3'053.12.

Dieser Betrag teilt sich wie folgt auf:

Class CHF - USD 3'053.12

Ereignis nach Bilanzstichtag (Mitteilung vom 13.07.2023)

Um die Total Expense Ratio (TER) zu senken wurden folgende Massnahmen getroffen: Bis auf weiteres werden die Kosten für die Verwahrstelle sowie für die Verwaltung extern übernommen.

Vergütungsinformation (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 2022.

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 2022	CHF	3.68 - 3.74 Mio.
davon feste Vergütung	CHF	3.44 Mio.
davon variable Vergütung ²⁾	CHF	0.24 - 0.30 Mio.
Direkt aus Fonds gezahlte Vergütungen ³⁾		keine
An Mitarbeitende bezahlte Carried Interests oder Performance Fees		keine
Gesamtzahl der Mitarbeitenden der Gesellschaft per 31.12.2022		30
Gesamtzahl aller Mitarbeitenden inklusive Zu- und Abgänge 2022		39
Gesamtes verwaltetes Vermögen der Gesellschaft per 31.12.2022	Anzahl Teilfonds	Verwaltetes Vermögen
in UCITS	31	CHF 1'001 Mio.
in AIF	62	CHF 1'423 Mio.
in IUG	8	CHF 70 Mio.
Total	101	CHF 2'494 Mio.

Vergütung einzelner Mitarbeiterkategorien der Gesellschaft

Gesamtvergütung für "Identifizierte Mitarbeitende" ⁴⁾ der Gesellschaft im abgelaufenen Kalenderjahr 2022	CHF	1.85 - 1.88 Mio.
davon feste Vergütung	CHF	1.73 Mio.
davon variable Vergütung ²⁾	CHF	0.12 - 0.15 Mio.
Gesamtzahl der Identifizierten Mitarbeitenden der Gesellschaft per 31.12.2022		12
Gesamtvergütung für <u>andere</u> Mitarbeitende der Gesellschaft im abgelaufenen Kalenderjahr 2022	CHF	1.83 - 1.86 Mio.
davon feste Vergütung	CHF	1.71 Mio.
davon variable Vergütung ²⁾	CHF	0.12 - 0.15 Mio.
Gesamtzahl der <u>anderen</u> Mitarbeitenden der Gesellschaft per 31.12.2022		18

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.