

Trend Performance Fund

OGAW nach liechtensteinischem Recht
in der Rechtsform der Kollektivtreuhänderschaft

Ungeprüfter Halbjahresbericht

30.06.2020

CAIAC Fund Management AG

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

Allgemeine Informationen

Organisation

Verwaltungsgesellschaft	CAIAC Fund Management AG Haus Atzig Industriestrasse 2 FL-9487 Bendern
Anlageberater	DFP Deutsche Finanz Portfolioverwaltung GmbH Pilotystrasse 3 DE-90408 Nürnberg
Asset Manager / Vermögensverwalter	CAIAC Fund Management AG Haus Atzig Industriestrasse 2 FL-9487 Bendern
Verwahrstelle / Depotbank	SIGMA Bank AG Feldkircher Strasse 2 FL-9494 Schaan
Vertriebsberechtigte / -stelle	DFP Deutsche Finanz Portfolioverwaltung GmbH Pilotystrasse 3 DE-90408 Nürnberg
Wirtschaftsprüfer / Revisionsstelle	Grant Thornton AG Bahnhofstrasse 15 FL-9494 Schaan
Zahlstelle	Österreich: Erste Bank der österreichischen Sparkassen AG Am Belvedere 1 AT-1100 Wien
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
Annahmeschluss Anteilsgeschäft	Vortag des Bewertungstages um spätestens 16.00h (MEZ)
Valuta Ausgabe- und Rücknahmetag	zwei Bankgeschäftstage nach Berechnung des Nettoinventarwertes/NAV
Rechnungswährung	EUR
Erfolgsverwendung	Thesaurierend
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	LI0202206665 Class I LI0202207192 Class R
Anlageberatervergütung	Ist in der „Anlageentscheide und Vertriebsvergütung“ inkludiert
Verwahrstellen- / Depotbankgebühr	Max. 0.15% p.a. oder Minimum CHF 15'000.-
Vertriebsstellen /-gebühr	Class I: Keine Class R: max. 0.5% p.a.
Risikomanagement und Administrationsgebühr	Max. 0.20% p.a. oder Minimum CHF 40'000.-
Anlageentscheide und Vertriebsvergütung	0.90% p.a. zzgl. Minimum CHF 12'000.-
Performance Fee	25% (mit High Watermark)
Ausgabeaufschlag /-kommission	Class I: Keine Class R: Max. 5% zugunsten Vertrieb
Rücknahmegebühr /-kommission	Keine
Konversionsgebühr	Keine

Vermögensrechnung

per 30.06.2020

	EUR
Bankguthaben, davon	2'877'453.48
Sichtguthaben	2'877'453.48
Zeitguthaben	0.00
Wertpapiere	14'811'476.04
Immobilien	0.00
Derivate Finanzinstrumente	0.00
Rohstoffe und (Edel-)Metalle	0.00
Sonstige Vermögenswerte, davon	6'122.27
Zinsen / Dividenden	6'122.27
Gesamtvermögen	17'695'051.79
Verbindlichkeiten, davon	-68'533.83
gegenüber Banken	0.00
Darlehen	0.00
Verwahrstellen- / Depotbankgebühren	-6'653.95
Verwaltungs- / Administrationsgebühren	-9'373.44
Vermögensverwaltungsgebühren	-56'290.95
Wertentwicklungsabhängige Gebühren	0.00
Revisionskosten	-1'304.77
Nettovermögen	17'626'517.96
Class I	11'102'967.76
Class R	6'523'550.20
Anzahl der Anteile im Umlauf	
Class I	80'560
Class R	49'050
Nettoinventarwert pro Anteil	
Class I	EUR 137.82
Class R	EUR 133.00

Erfolgsrechnung

01.01.2020 - 30.06.2020

	EUR
Erträge der Bankguthaben	0.00
Erträge der Wertpapiere, davon	104'626.87
Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen	19'027.49
Aktien und sonstige Beteiligungspapiere einschliesslich Erträge Gratisaktien	85'599.38
Anteile anderer Investmentunternehmen	0.00
Sonstige Erträge	0.00
Einkauf in laufende Erträge bei der Ausgabe von Anteilen	-10'101.92
Total Erträge	94'524.95
Passivzinsen	0.00
Revisionsaufwand	-4'475.41
Reglementarische Vergütung an die Verwaltung	-451'852.78
Reglementarische Vergütung an die Verwahrstelle / Depotbank	-13'852.60
Sonstige Aufwendungen, davon	-10'038.98
Reise- / Werbekosten	0.00
Ausrichtung laufender Erträge bei der Rücknahme von Anteilen	26'449.42
Total Aufwendungen	-453'770.35
Nettoertrag	-359'245.40
Realisierte Kapitalgewinne und Kapitalverluste	-671'637.49
Realisierter Erfolg	-1'030'882.89
Nicht realisierte Kapitalgewinne und Kapitalverluste	-484'147.75
Gesamterfolg	-1'515'030.64

Ausserbilanzgeschäfte

Per 30.06.2020 bestanden keine Ausserbilanzgeschäfte, d.h. keine Kontrakte mit derivaten Finanzinstrumenten.

Im Berichtszeitraum wurden keine Wertpapiere ausgeliehen.

Methode für die Berechnung des Gesamtrisikos

Derzeit werden die Ausserbilanzgeschäfte gem. Commitment-Ansatz ausgewiesen.

Verwendung des Erfolgs

	EUR
Nettoertrag des Rechnungsjahres	-359'245.40
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	-359'245.40
Zur Ausschüttung an die Anleger vorgesehener Erfolg	0.00
Zur Wiederanlage zurückbehaltener Erfolg	-359'245.40
Vortrag auf neue Rechnung	0.00

Veränderung des Nettovermögens

01.01.2020 - 30.06.2020

	EUR
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	19'786'503.95
Saldo aus dem Anteilsverkehr	-644'955.35
Gesamterfolg	-1'515'030.64
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	17'626'517.96

Anzahl Anteile im Umlauf

01.01.2020 - 30.06.2020

Class I

Anteile zu Beginn der Periode	85'967
Neu ausgegebene Anteile	3'593
Zurückgenommene Anteile	-9'000
Anteile am Ende der Periode	80'560

Class R

Anteile zu Beginn der Periode	48'455
Neu ausgegebene Anteile	2'154
Zurückgenommene Anteile	-1'559
Anteile am Ende der Periode	49'050

Entwicklung des Nettoinventarwertes

Datum	Nettovermögen	Anzahl Anteile	Nettoinventarwert	Performance
Class I				
31.12.2018	11'041'450.52 EUR	83'067	132.92 EUR	-4.09%
31.12.2019	12'805'518.30 EUR	85'967	148.96 EUR	12.07%
30.06.2020	11'102'967.76 EUR	80'560	137.82 EUR	* -7.48%
Class R				
31.12.2018	5'963'867.91 EUR	46'230	129.00 EUR	-4.42%
31.12.2019	6'980'985.65 EUR	48'455	144.07 EUR	11.68%
30.06.2020	6'523'550.20 EUR	49'050	133.00 EUR	* -7.68%

* 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:

ISP Securities AG
Bellerivestrasse 45
CH-8034 Zürich

Währungstabelle

per 30.06.2020

			EUR
Britisches Pfund	GBP	1.00	1.1001
Dänische Krone	DKK	100.00	13.4171
Japanischer Yen	JPY	1.00	0.0083
Norwegische Krone Schwedische	NOK	100.00	9.2293
Krone	SEK	100.00	9.5566
Schweizer Franken	CHF	1.00	0.9396
US-Dollar	USD	1.00	0.8904

Total Expense Ratio (TER)

per 30.06.2020

Class I

TER 1: laufende ordentliche Gebühren und
ausserordentliche Dispositionsgebühren ohne Performance
Fee 1.47% p.a.

TER 2: laufende ordentliche Gebühren und
ausserordentliche Dispositionsgebühren mit Performance
Fee 3.25% p.a.

Class R

TER 1: laufende ordentliche Gebühren und
ausserordentliche Dispositionsgebühren ohne Performance
Fee 1.97% p.a.

TER 2: laufende ordentliche Gebühren und
ausserordentliche Dispositionsgebühren mit Performance
Fee 3.69% p.a.

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

Transaktionskosten

01.01.2020 - 30.06.2020

EUR

Spesen 121'373.72

Courtage 0.00

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

Vermögensinventar per 30.06.2020

Käufe und Verkäufe 01.01.2020 - 30.06.2020

Bezeichnung	Bestand 01.01.2020	Kauf 1)	Verkauf 2)	Bestand 30.06.2020	Marktwert EUR	Anteil in %
Wertpapiere						
Wertpapiere, die an einer Börse gehandelt werden						
Aktien						
Belgien						
BE0974293251 - AB InBev (restricted)	832.00	0.00	0.00	832.00	36'495.68	0.21%
Summe Belgien					36'495.68	0.21%
Deutschland						
DE0005408116 - Aareal Bank AG	3'568.00	0.00	3'568.00	0.00	0.00	0.00%
DE000A1EWWW0 - Adidas AG	647.00	0.00	647.00	0.00	0.00	0.00%
DE0008404005 - Allianz AG	739.00	0.00	739.00	0.00	0.00	0.00%
DE000BASF111 - BASF	2'219.00	0.00	2'219.00	0.00	0.00	0.00%
DE000BAY0017 - Bayer AG	2'241.00	1'527.00	2'241.00	1'527.00	100'461.33	0.57%
DE0005158703 - Bechtle AG	1'918.00	882.00	1'918.00	882.00	138'474.00	0.79%
DE0005313704 - CARL ZEISS MEDITE I	2'553.00	0.00	2'553.00	0.00	0.00	0.00%
DE0005470306 - CTS EVENTIM AG	3'993.00	0.00	3'993.00	0.00	0.00	0.00%
DE0005552004 - Deutsche Post AG	5'274.00	3'255.00	5'274.00	3'255.00	105'950.25	0.60%
DE0005565204 - Duerr AG	4'898.00	5'052.00	9'950.00	0.00	0.00	0.00%
DE0005772206 - Fielmann AG	2'523.00	0.00	2'523.00	0.00	0.00	0.00%
DE0005785802 - Fresenius Medical Care AG	0.00	1'473.00	0.00	1'473.00	112'389.90	0.64%
DE0005785604 - Fresenius SE & Co. KGaA	3'136.00	2'340.00	3'136.00	2'340.00	103'240.80	0.59%
DE0005790430 - Fuchs Petrolub AG Vorzugsaktie ohne Stimmrecht	3'873.00	2'701.00	3'873.00	2'701.00	96'533.74	0.55%
DE000A161N30 - GRENKE N	1'629.00	0.00	1'629.00	0.00	0.00	0.00%
DE0008402215 - Hannover Rückversicherung	1'110.00	615.00	1'725.00	0.00	0.00	0.00%
DE0006042708 - HAWESCO Holding AG	2'717.00	0.00	2'717.00	0.00	0.00	0.00%
DE0006048432 - Henkel AG VZ Akt	1'689.00	0.00	1'689.00	0.00	0.00	0.00%
DE0006335003 - Kronos AG	2'210.00	1'657.00	3'867.00	0.00	0.00	0.00%
DE000A0D9PT0 - MTU Aero Engines Holding AG	823.00	0.00	823.00	0.00	0.00	0.00%
DE0008430026 - Münchener Rueckversicherung	1'321.00	441.00	1'321.00	441.00	102'047.40	0.58%
DE0006452907 - Nemetschek AG	2'830.00	1'838.00	2'830.00	1'838.00	112'485.60	0.64%
DE0007164600 - SAP AG	1'517.00	844.00	1'517.00	844.00	104'926.08	0.60%
DE0007165631 - SARTORIUS VZ I	1'148.00	502.00	0.00	1'650.00	482'790.00	2.74%
DE000SYM9999 - Symrise AG	2'073.00	0.00	0.00	2'073.00	214'555.50	1.22%
Summe Deutschland					1'673'854.60	9.50%
Dänemark						
DK0060448595 - Coloplast -B-	1'759.00	0.00	0.00	1'759.00	242'615.24	1.38%
DK0060336014 - Novozymes -B-	3'528.00	0.00	3'528.00	0.00	0.00	0.00%
Summe Dänemark					242'615.24	1.38%
Finnland						
FI0009013403 - Kone-B Rg	0.00	1'943.00	0.00	1'943.00	118'950.46	0.67%
Summe Finnland					118'950.46	0.67%
Frankreich						
FR0000121667 - Essilor Luxottica SA	1'421.00	0.00	1'421.00	0.00	0.00	0.00%
FR0000120321 - L'Oreal S.A.	728.00	960.00	1'319.00	369.00	105'423.30	0.60%
FR0000120693 - Pernod Ricard	922.00	1'498.00	2'420.00	0.00	0.00	0.00%

Vermögensinventar per 30.06.2020

Käufe und Verkäufe 01.01.2020 - 30.06.2020

Bezeichnung	Bestand 01.01.2020	Kauf 1)	Verkauf 2)	Bestand 30.06.2020	Marktwert EUR	Anteil in %
Summe Frankreich					105'423.30	0.60%
Grossbritannien						
GB00BD6K4575 - COMPASS GROUP RG	6'805.00	0.00	6'805.00	0.00	0.00	0.00%
GB0002374006 - Diageo Plc.	0.00	3'915.00	3'915.00	0.00	0.00	0.00%
GB0004544929 - Imperial Brands RG Shs	0.00	4'223.00	4'223.00	0.00	0.00	0.00%
GB00B24CGK77 - Reckitt Benckiser Group Plc	1'406.00	0.00	1'406.00	0.00	0.00	0.00%
Summe Grossbritannien					0.00	0.00%
Niederlande						
NL0010273215 - ASML Hldg	0.00	612.00	0.00	612.00	200'062.80	1.14%
NL0000009165 - Heineken NV	1'039.00	0.00	1'039.00	0.00	0.00	0.00%
Summe Niederlande					200'062.80	1.14%
Schweden						
SE0000310336 - Swedish Match AB	3'567.00	0.00	0.00	3'567.00	223'278.48	1.27%
Summe Schweden					223'278.48	1.27%
Spanien						
ES0148396007 - Inditex	5'666.00	0.00	5'666.00	0.00	0.00	0.00%
Summe Spanien					0.00	0.00%
Südkorea						
US7960508882 - Samsung Electronics Co.Ltd.	170.00	108.00	170.00	108.00	106'062.41	0.60%
Summe Südkorea					106'062.41	0.60%
Österreich						
AT0000730007 - Andritz AG	3'955.00	2'915.00	6'870.00	0.00	0.00	0.00%
Summe Österreich					0.00	0.00%
Summe Aktien					2'706'742.97	15.36%
Obligationen						
Deutschland						
DE0001135408 - 3% BRD Bundesobligationen	600'000.00	0.00	600'000.00	0.00	0.00	0.00%
DE0001102416 - BRD 27 OBL	0.00	1'500'000.00	1'500'000.00	0.00	0.00	0.00%
DE0001102374 - Bundesrepublik Deutschland 2015-15.2.25	0.00	2'000'000.00	0.00	2'000'000.00	2'115'400.00	12.00%
Summe Deutschland					2'115'400.00	12.00%
Norwegen						
NO0010875230 - NOR 30 144A-S	0.00	3'200'000.00	0.00	3'200'000.00	317'222.99	1.80%
NO0010572878 - NORWAY 21	0.00	3'260'000.00	500'000.00	2'760'000.00	263'097.24	1.49%
Summe Norwegen					580'320.23	3.29%
Schweden						
SE0002829192 - SWEDEN39 144A-S	0.00	1'940'000.00	1'940'000.00	0.00	0.00	0.00%
Summe Schweden					0.00	0.00%
Summe Obligationen					2'695'720.23	15.29%
Summe Wertpapiere, die an einer Börse gehandelt werden					5'402'463.20	30.65%
Wertpapiere, die an einem anderen geregelter Markt gehandelt werden						
Aktien						
Dänemark						
US6701002056 - Novo Nordisk A/S Sponsored ADR	4'328.00	0.00	0.00	4'328.00	252'323.77	1.43%
Summe Dänemark					252'323.77	1.43%
Irland						

Vermögensinventar per 30.06.2020

Käufe und Verkäufe 01.01.2020 - 30.06.2020

Bezeichnung	Bestand	Kauf	Verkauf	Bestand	Marktwert	Anteil
	01.01.2020	1)	2)	30.06.2020	EUR	in %
IE00B4BNMY34 - ACCENTURE-AR RG	0.00	793.00	793.00	0.00	0.00	0.00%
Summe Irland					0.00	0.00%
Japan						
JP3358000002 - Shimano Inc.	1'200.00	700.00	1'200.00	700.00	119'871.83	0.68%
Summe Japan					119'871.83	0.68%
Kanada						
CA0641491075 - Bank of Nova Scotia	1'971.00	0.00	1'971.00	0.00	0.00	0.00%
CA1363751027 - Canadian National Railways	0.00	2'447.00	1'175.00	1'272.00	100'308.10	0.57%
Summe Kanada					100'308.10	0.57%
Schweiz						
CH0009002962 - Barry Callebaut AG	155.00	0.00	155.00	0.00	0.00	0.00%
CH0030170408 - Geberit AG	455.00	210.00	455.00	210.00	93'570.93	0.53%
CH0010645932 - Givaudan SA	85.00	0.00	0.00	85.00	281'778.34	1.60%
CH0010570767 - Lindt & Sprüngli AG / PS	25.00	8.00	0.00	33.00	241'862.56	1.37%
CH0038863350 - Nestle SA	2'950.00	0.00	0.00	2'950.00	290'331.86	1.65%
CH0012032113 - ROCHE HLDG	900.00	0.00	0.00	900.00	274'843.82	1.56%
CH0024638196 - Schindler Holding PS	750.00	0.00	750.00	0.00	0.00	0.00%
CH0002497458 - SGS Ltd	70.00	0.00	70.00	0.00	0.00	0.00%
Summe Schweiz					1'182'387.51	6.71%
USA						
US88579Y1010 - 3M Co Shs	629.00	695.00	1'324.00	0.00	0.00	0.00%
US00507V1098 - Activision Blizzard	3'333.00	0.00	0.00	3'333.00	225'236.79	1.28%
US00724F1012 - Adobe Systems	402.00	0.00	0.00	402.00	155'806.99	0.88%
US0079031078 - Advanced Micro Dev RG	0.00	3'026.00	0.00	3'026.00	141'742.30	0.80%
US02079K3059 - Alphabet -A-	0.00	80.00	0.00	80.00	101'005.21	0.57%
US02209S1033 - Altria Group Inc.	2'359.00	0.00	2'359.00	0.00	0.00	0.00%
US0231351067 - Amazon.com Inc.	89.00	57.00	0.00	146.00	358'623.27	2.03%
US0304201033 - AMER WTR WORKS RG	0.00	2'346.00	2'346.00	0.00	0.00	0.00%
US0311001004 - Ametek Inc.	2'291.00	1'775.00	4'066.00	0.00	0.00	0.00%
US0378331005 - Apple Computer Inc.	875.00	0.00	0.00	875.00	284'200.69	1.61%
US0533321024 - Autozone Inc.	270.00	148.00	270.00	148.00	148'654.91	0.84%
US0576652004 - Balchem Corp.	1'202.00	3'364.00	4'566.00	0.00	0.00	0.00%
US0584981064 - Ball Corp	0.00	1'515.00	0.00	1'515.00	93'734.01	0.53%
US0758871091 - Becton Dickinson & Co.	422.00	405.00	827.00	0.00	0.00	0.00%
US0846701086 - Berkshire Hathaway Shs -A-	1.00	0.00	1.00	0.00	0.00	0.00%
US09247X1019 - BlackRock Inc.	248.00	225.00	248.00	225.00	108'997.24	0.62%
US1491231015 - Caterpillar Inc.	1'153.00	0.00	1'153.00	0.00	0.00	0.00%
US1567821046 - Cerner Corp	2'936.00	3'053.00	5'989.00	0.00	0.00	0.00%
US1713401024 - Church & Dwight Co.Inc.	0.00	5'971.00	3'724.00	2'247.00	154'648.18	0.88%
US1255231003 - CIGNA RG	901.00	0.00	901.00	0.00	0.00	0.00%
US1729081059 - CINTAS RG	924.00	435.00	924.00	435.00	103'162.18	0.59%
US17275R1023 - Cisco Systems Inc.	0.00	2'448.00	2'448.00	0.00	0.00	0.00%
US1941621039 - Colgate-Palmolive Co	0.00	3'017.00	1'574.00	1'443.00	94'122.94	0.53%

Vermögensinventar per 30.06.2020

Käufe und Verkäufe 01.01.2020 - 30.06.2020

Bezeichnung	Bestand	Kauf	Verkauf	Bestand	Marktwert	Anteil
	01.01.2020	1)	2)	30.06.2020	EUR	in %
US2166484020 - Cooper Companies	543.00	351.00	894.00	0.00	0.00	0.00%
US1266501006 - CVS Health	0.00	4'169.00	4'169.00	0.00	0.00	0.00%
US2358511028 - Danaher Corp	3'938.00	0.00	0.00	3'938.00	620'003.15	3.52%
US24906P1093 - Dentsply Sirona Inc.	4'090.00	0.00	4'090.00	0.00	0.00	0.00%
US2567461080 - Dollar Tree	0.00	1'184.00	1'184.00	0.00	0.00	0.00%
US25754A2015 - DOMINO'S PIZZA RG	414.00	0.00	0.00	414.00	136'177.86	0.77%
US2786421030 - eBay Inc	0.00	4'339.00	0.00	4'339.00	202'627.03	1.15%
US2788651006 - Ecolab Inc.	580.00	549.00	580.00	549.00	97'247.52	0.55%
US28176E1082 - Edwards Lifesciences Corp.	1'130.00	1'499.00	2'629.00	0.00	0.00	0.00%
US29444U7000 - Equinix REIT Rg	0.00	274.00	0.00	274.00	171'330.81	0.97%
US5184391044 - Estee Lauder Companies Inc. -A-	0.00	832.00	0.00	832.00	139'769.19	0.79%
US30303M1027 - Facebook Inc.	0.00	703.00	0.00	703.00	142'127.24	0.81%
US3377381088 - Fiserv Inc	2'772.00	2'058.00	4'830.00	0.00	0.00	0.00%
US34959J1088 - Fortive	1'450.00	1'700.00	1'450.00	1'700.00	102'410.19	0.58%
US3703341046 - General Mills Inc	2'097.00	3'248.00	2'097.00	3'248.00	178'283.58	1.01%
US3755581036 - Gilead Sciences Inc	1'639.00	1'654.00	1'639.00	1'654.00	113'305.22	0.64%
US37940X1028 - GLOBAL PAYMENTS	0.00	1'445.00	826.00	619.00	93'482.42	0.53%
US3841091040 - GRACO RG	2'347.00	4'540.00	6'887.00	0.00	0.00	0.00%
US8064071025 - Henry Schein Inc.	1'611.00	1'769.00	3'380.00	0.00	0.00	0.00%
US4370761029 - Home Depot	886.00	489.00	886.00	489.00	109'067.70	0.62%
US4404521001 - Hormel Foods	2'608.00	0.00	0.00	2'608.00	112'084.90	0.64%
US45168D1046 - IDEXX Laboratories Inc.	0.00	403.00	0.00	403.00	118'465.46	0.67%
US4523081093 - Illinois Tool Works Inc.	1'208.00	0.00	0.00	1'208.00	188'059.30	1.07%
US4612021034 - Intuit	422.00	0.00	0.00	422.00	111'287.17	0.63%
US46120E6023 - Intuitive Surgical Inc	208.00	200.00	208.00	200.00	101'469.97	0.58%
US4781601046 - Johnson & Johnson Services Inc.	1'222.00	0.00	1'222.00	0.00	0.00	0.00%
US4943681035 - Kimberly-Clark Corp.	0.00	1'974.00	1'974.00	0.00	0.00	0.00%
US57636Q1040 - MasterCard Inc	1'297.00	0.00	0.00	1'297.00	341'470.77	1.94%
US5801351017 - Mc Donald's Corp.	0.00	809.00	809.00	0.00	0.00	0.00%
US58155Q1031 - McKesson Corp	1'294.00	749.00	1'294.00	749.00	102'311.87	0.58%
US58733R1023 - MercadoLibre Inc	0.00	164.00	0.00	164.00	143'940.06	0.82%
US5949181045 - Microsoft Corp.	2'254.00	0.00	0.00	2'254.00	408'415.21	2.32%
US6092071058 - Mondelez INT-A	2'673.00	0.00	2'673.00	0.00	0.00	0.00%
US6153691059 - MOODY'S CORP	0.00	626.00	0.00	626.00	153'123.79	0.87%
US6541061031 - NIKE -B-	2'034.00	1'159.00	2'034.00	1'159.00	101'179.67	0.57%
US67103H1077 - O Reilly Automotive Inc.	0.00	277.00	0.00	277.00	103'995.54	0.59%
US7134481081 - PEPSICO	2'072.00	0.00	2'072.00	0.00	0.00	0.00%
US7427181091 - Procter & Gamble Co.	2'802.00	0.00	2'802.00	0.00	0.00	0.00%
US7782961038 - Ross Stores Inc.	1'773.00	0.00	1'773.00	0.00	0.00	0.00%
US78410G1040 - SBA Communications -A-	1'351.00	0.00	0.00	1'351.00	358'358.12	2.03%
US8243481061 - SHERWIN-WILLIAMS CO	409.00	286.00	409.00	286.00	147'144.28	0.83%
US8552441094 - Starbucks Corp	2'043.00	0.00	2'043.00	0.00	0.00	0.00%

Vermögensinventar per 30.06.2020

Käufe und Verkäufe 01.01.2020 - 30.06.2020

Bezeichnung	Bestand	Kauf	Verkauf	Bestand	Marktwert	Anteil
	01.01.2020	1)	2)	30.06.2020	EUR	in %
US8589121081 - Stericycle Incorporated	2'362.00	1'884.00	2'362.00	1'884.00	93'902.26	0.53%
US8636671013 - Stryker Corp.	533.00	558.00	1'091.00	0.00	0.00	0.00%
US8793691069 - Teleflex Inc.	0.00	307.00	307.00	0.00	0.00	0.00%
US8835561023 - Thermo Fisher SC Rg	588.00	0.00	0.00	588.00	189'694.98	1.08%
US8725401090 - TJX Companies	3'261.00	0.00	3'261.00	0.00	0.00	0.00%
US9078181081 - Union Pacific	0.00	668.00	0.00	668.00	100'555.37	0.57%
US9130171096 - United Technologies Corp.	0.00	724.00	724.00	0.00	0.00	0.00%
US91324P1021 - Unitedhealth Group Inc.	595.00	0.00	0.00	595.00	156'252.73	0.89%
US92343E1029 - Verisign Inc	0.00	1'920.00	1'380.00	540.00	99'441.93	0.56%
US9182041080 - VF Corp.	1'926.00	0.00	1'926.00	0.00	0.00	0.00%
US92826C8394 - Visa Inc.	1'256.00	0.00	0.00	1'256.00	216'018.80	1.23%
US2546871060 - Walt Disney Co.	1'490.00	777.00	2'267.00	0.00	0.00	0.00%
Summe USA					7'422'938.80	42.11%
Summe Aktien					9'077'830.01	51.50%
Summe Wertpapiere, die an einem anderen geregelter Markt gehandelt werden					9'077'830.01	51.50%
Wertpapiere, die nicht an einem geregelten Markt gehandelt werden						
Aktien						
Cayman Islands						
US88032Q1094 - TENCENT UNSP ADR	3'459.00	2'353.00	0.00	5'812.00	331'182.83	1.88%
Summe Cayman Islands					331'182.83	1.88%
Summe Aktien					331'182.83	1.88%
Summe Wertpapiere, die nicht an einem geregelten Markt gehandelt werden					331'182.83	1.88%
Summe Wertpapiere					14'811'476.04	84.03%
Bankguthaben						
Sichtguthaben					2'877'453.48	16.32%
Zeitguthaben					0.00	0.00%
Summe Bankguthaben					2'877'453.48	16.32%
Sonstige Vermögenswerte					6'122.27	0.03%
Gesamtvermögen					17'695'051.79	100.39%
Verbindlichkeiten					-68'533.83	-0.39%
Nettovermögen					17'626'517.96	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 30.06.2020 berechnet.

Berechnung

Allfällige Abweichungen in den Summenbildungen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

Vergütungsinformation

Die Gesamtsumme der gezahlten Vergütung an die Verwaltung der Berichtsperiode beläuft sich auf EUR 451'852.78. Diese teilen sich wie folgt auf:

- Administrationsgebühr: EUR 19'257.22
- Vermögensverwaltungsvergütung: EUR 83'115.65
- Vertriebsgebühr: EUR 21'973.21
- Erfolgsabhängige Vergütung: EUR 327'506.70

Informationen zur aktuellen Vergütungspolitik der Verwaltungsgesellschaft sind im Internet unter www.caiac.li (Dienstleistungen – Anlegerinformationen) veröffentlicht. Hierzu zählen eine Beschreibung der Berechnungsmethoden für Vergütungen und sonstigen Zuwendungen an bestimmte Kategorien von Angestellten sowie Identität der für die Zuteilung der Vergütung und sonstigen Zuwendungen zuständigen Personen. Auf Wunsch des Anlegers werden ihm die Informationen von der Verwaltungsgesellschaft ebenfalls in Papierform kostenlos zur Verfügung gestellt.