

Strategic Income Fund

OGAW nach liechtensteinischem Recht
in der Rechtsform der Kollektivtreuhänderschaft

Ungeprüfter Halbjahresbericht

30.06.2019

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 Barend
Asset Manager / Vermögensverwalter	Zehenter & Partner Invest AG Im alten Riet 153 FL-9494 Schaan
Verwahrstelle / Depotbank	NEUE BANK AG Marktgass 20 FL-9490 Vaduz
Führung des Anteilsregisters	NEUE BANK AG Marktgass 20 FL-9490 Vaduz
Vertriebsberechtigte / -stelle	Zehenter & Partner Invest AG Im alten Riet 153 FL-9494 Schaan
Wirtschaftsprüfer / Revisionsstelle	Deloitte (Liechtenstein) AG Landstrasse 123 FL-9495 Triesen
Zahl- und Informationsstelle	Deutschland: DZ Bank AG Frankfurt Platz der Republik 60 DE-60265 Frankfurt Österreich: Erste Bank der österreichischen Sparkassen AG Am Belvedere 1 AT-1100 Wien
Steuerlicher Vertreter	Österreich: BDO Austria GmbH Am Belvedere 4 AT-1100 Wien
Bewertungsintervall	Wöchentlich
Bewertungstag	Freitag und Monatsultimo
Ausgabe- und Rücknahmetag	Jeder Bewertungstag
Annahmeschluss Anteilsgeschäft	Vortag des Bewertungstag um spätestens 24.00h (MEZ)
Valuta Ausgabe- und Rücknahmetag	drei Bankgeschäftstage nach Berechnung des Nettoinventarwertes/NAV
Rechnungswährung	USD
Erfolgsverwendung	Thesaurierend
Abschluss Rechnungsjahr	31. Dezember
Fondsdomizil	Barend, Liechtenstein
Fondstyp	OGAW (UCITS V)
Rechtsform	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	LI0296965564 Class I EUR LI0296965689 Class Institutionell EUR LI0332726178 Class Institutionell USD LI0296965630 Class I USD LI0296965507 Class R EUR LI0296965549 Class R USD
Verwahrstellen- / Depotbankgebühr	Max. 0.20% p.a. Minimum CHF 10'000.- p.a.
Vertriebsstellen /-gebühr	Class R EUR, Class R USD, Class institutionell EUR & Class institutionell USD: Max. 0.25% p.a. Class I EUR & Class I USD: Keine
Vermögensverwaltungsvergütung	Class R EUR & R USD: Max. 1.90% p.a. Class I EUR & I USD: Max. 0.75% p.a. Class institutionell EUR & Class institutionell USD: Max. 1.25% p.a.
Risikomanagement und Administrationsgebühr	Max. 0.20% p.a. oder Minimum CHF 25'000.- p.a. zzgl. je Währungsklasse CHF 2'500.- p.a. zzgl. je Anteilsklasse CHF 1'000.- p.a.
Performance Fee	Class R EUR & R USD: 15% Class I EUR, Class I USD, Class institutionell EUR & Class institutionell USD: 10% jeweils mit High Watermark
Ausgabeaufschlag /-kommission	Class R EUR, Class R USD: Max.5 % Class I EUR, Class I USD: Keine Class institutionell EUR, Class institutionell USD: Max.3%
Rücknahmegebühr /-kommission	Keine
Konversionsgebühr	Keine

Vermögensrechnung

per 30.06.2019

USD

Bankguthaben, davon	141'043.75
Sichtguthaben	141'043.75
Zeitguthaben	0.00
Wertpapiere	4'118'579.59
Immobilien	0.00
Derivate Finanzinstrumente	3'419.99
Rohstoffe und (Edel-)Metalle	0.00
Sonstige Vermögenswerte, davon	16'514.23
Zinsen / Dividenden	2'129.40
Gesamtvermögen	4'279'557.56
Verbindlichkeiten, davon	-29'213.89
gegenüber Banken	-1'620.43
Darlehen	0.00
Verwahrstellen- / Depotbankgebühren	-2'490.20
Verwaltungs- / Administrationsgebühren	-7'811.48
Vermögensverwaltungsgebühren	-15'315.78
Wertentwicklungsabhängige Gebühren	-104.97
Nettovermögen	4'250'343.68
Class I EUR	699'128.32
Class Institutionell EUR	907'908.16
Class Institutionell USD (Start: 12.04.2019)	846'423.28
Class I USD	193'978.04
Class R EUR	555'630.60
Class R USD	1'047'275.28
Anzahl der Anteile im Umlauf	
Class I EUR	6'389.125
Class Institutionell EUR	8'787.623
Class Institutionell USD (Start: 12.04.2019)	8'591.873
Class I USD	1'859.426
Class R EUR	5'553.869
Class R USD	10'830.000
Nettoinventarwert pro Anteil	
Class I EUR	EUR 96.09
Class Institutionell EUR	EUR 90.72
Class Institutionell USD (Start: 12.04.2019)	USD 98.51
Class I USD	USD 104.32
Class R EUR	EUR 87.85
Class R USD	USD 96.70

Erfolgsrechnung

01.01.2019 - 30.06.2019

	USD
Erträge der Bankguthaben	5'260.35
Erträge der Wertpapiere, davon	58'231.39
Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen	4'650.68
Aktien und sonstige Beteiligungspapiere einschliesslich Erträge Gratisaktien	0.00
Anteile anderer Investmentunternehmen	53'580.71
Sonstige Erträge	0.00
Einkauf in laufende Erträge bei der Ausgabe von Anteilen	71.98
Total Erträge	63'563.72
Passivzinsen	-346.30
Revisionsaufwand	-4'958.93
Reglementarische Vergütung an die Verwaltung	-50'191.41
Reglementarische Vergütung an die Verwahrstelle / Depotbank	-4'964.30
Sonstige Aufwendungen, davon	-18'743.17
Reise- / Werbekosten	0.00
Ausrichtung laufender Erträge bei der Rücknahme von Anteilen	150.49
Total Aufwendungen	-79'053.62
Nettoertrag	-15'489.90
Realisierte Kapitalgewinne und Kapitalverluste	-64'713.32
Realisierter Erfolg	-80'203.22
Nicht realisierte Kapitalgewinne und Kapitalverluste	97'722.86
Gesamterfolg	17'519.64

Ausserbilanzgeschäfte

Per 30.06.2019 bestanden keine Ausserbilanzgeschäfte, d.h. keine Kontrakte mit derivaten Finanzinstrumenten.

Im Berichtszeitraum wurden keine Wertpapiere ausgeliehen.

Devisentermingeschäfte werden im Vermögensinventar ausgewiesen.

Methode für die Berechnung des Gesamtrisikos

Derzeit werden die Ausserbilanzgeschäfte gem. Commitment-Ansatz ausgewiesen.

Verwendung des Erfolgs

	USD
Nettoertrag des Rechnungsjahres	-15'489.90
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	-15'489.90
Zur Ausschüttung an die Anleger vorgesehener Erfolg	0.00
Zur Wiederanlage zurückbehaltener Erfolg	-15'489.90
Vortrag auf neue Rechnung	0.00

Veränderung des Nettovermögens

01.01.2019 - 30.06.2019

USD

Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	4'347'186.08
Saldo aus dem Anteilsverkehr	-114'362.05
Gesamterfolg	17'519.64
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	4'250'343.68

Anzahl Anteile im Umlauf

01.01.2019 - 30.06.2019

Class I EUR

Anteile zu Beginn der Periode	6'389.125
Neu ausgegebene Anteile	0.000
Zurückgenommene Anteile	0.000
Anteile am Ende der Periode	6'389.125

Class Institutionell EUR

Anteile zu Beginn der Periode	13'580.623
Neu ausgegebene Anteile	90.000
Zurückgenommene Anteile	-4'883.000
Anteile am Ende der Periode	8'787.623

Class Institutionell USD (Start: 12.04.2019)

Anteile zu Beginn der Periode	0.000
Neu ausgegebene Anteile	8'591.873
Zurückgenommene Anteile	0.000
Anteile am Ende der Periode	8'591.873

Class I USD

Anteile zu Beginn der Periode	1'000.000
Neu ausgegebene Anteile	1'859.426
Zurückgenommene Anteile	-1'000.000
Anteile am Ende der Periode	1'859.426

Class R EUR

Anteile zu Beginn der Periode	8'833.213
Neu ausgegebene Anteile	1.000
Zurückgenommene Anteile	-3'280.344
Anteile am Ende der Periode	5'553.869

Class R USD

Anteile zu Beginn der Periode	13'180.000
Neu ausgegebene Anteile	0.000
Zurückgenommene Anteile	-2'350.000
Anteile am Ende der Periode	10'830.000

Entwicklung des Nettoinventarwertes

Datum	Nettovermögen	Anzahl Anteile	Nettoinventarwert	Performance
Class I EUR				
31.12.2017	197'311.01 EUR	1'889.125	104.45 EUR	3.57%
31.12.2018	610'086.94 EUR	6'389.125	95.49 EUR	-8.58%
30.06.2019	613'916.68 EUR	6'389.125	96.09 EUR	* 0.63%
Class Institutionell EUR				
31.12.2017	959'630.11 EUR	9'730.000	98.63 EUR	* -1.37%
31.12.2018	1'225'333.38 EUR	13'580.623	90.23 EUR	-8.52%
30.06.2019	797'249.88 EUR	8'787.623	90.72 EUR	* 0.54%
Class Institutionell USD (Start: 12.04.2019)				
12.04.2019	163'759.30 USD	1'637.593	100.00 USD	
30.06.2019	846'423.28 USD	8'591.873	98.51 USD	* -1.49%
Class I USD				
31.12.2017	448'522.32 USD	4'185.000	107.17 USD	4.66%
31.12.2018	101'941.24 USD	1'000.000	101.94 USD	-4.88%
30.06.2019	193'978.04 USD	1'859.426	104.32 USD	* 2.33%
Class R EUR				
31.12.2017	1'064'602.34 EUR	11'008.206	96.71 EUR	1.06%
31.12.2018	781'133.77 EUR	8'833.213	88.43 EUR	-8.56%
30.06.2019	487'908.85 EUR	5'553.869	87.85 EUR	* -0.66%
Class R USD				
31.12.2017	7'772'686.76 USD	76'620.000	101.44 USD	3.36%
31.12.2018	1'254'131.03 USD	13'180.000	95.15 USD	-6.20%
30.06.2019	1'047'275.28 USD	10'830.000	96.70 USD	* 1.63%

* 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:

Clearstream Banking S.A.
42 Avenue J.F. Kennedy
LU-1855 Luxemburg

SIX SIS AG (ZH)
Brandschenkestrasse 47
CH-8021 Zürich

Währungstabelle

per 30.06.2019

			USD
EURO	EUR	1.00	1.1388

Total Expense Ratio (TER)

per 30.06.2019

Class I EUR

TER 1: laufende ordentliche Gebühren und
ausserordentliche Dispositionsgebühren ohne Performance
Fee 2.82% p.a.

TER 2: laufende ordentliche Gebühren und
ausserordentliche Dispositionsgebühren mit Performance
Fee 2.82% p.a.

synthetische TER (TER auf Stufe Zielfonds + TER 2) 3.03% p.a.

Class Institutionell EUR

TER 1: laufende ordentliche Gebühren und
ausserordentliche Dispositionsgebühren ohne Performance
Fee 3.57% p.a.

TER 2: laufende ordentliche Gebühren und
ausserordentliche Dispositionsgebühren mit Performance
Fee 3.57% p.a.

synthetische TER (TER auf Stufe Zielfonds + TER 2) 3.79% p.a.

Class Institutionell USD (Start: 12.04.2019)

TER 1: laufende ordentliche Gebühren und
ausserordentliche Dispositionsgebühren ohne Performance
Fee 3.70% p.a.

TER 2: laufende ordentliche Gebühren und
ausserordentliche Dispositionsgebühren mit Performance
Fee 3.72% p.a.

synthetische TER (TER auf Stufe Zielfonds + TER 2) 3.93% p.a.

Class I USD

TER 1: laufende ordentliche Gebühren und
ausserordentliche Dispositionsgebühren ohne Performance
Fee 2.82% p.a.

TER 2: laufende ordentliche Gebühren und
ausserordentliche Dispositionsgebühren mit Performance
Fee 2.82% p.a.

synthetische TER (TER auf Stufe Zielfonds + TER 2) 3.04% p.a.

Class R EUR

TER 1: laufende ordentliche Gebühren und
ausserordentliche Dispositionsgebühren ohne Performance
Fee 4.23% p.a.

TER 2: laufende ordentliche Gebühren und
ausserordentliche Dispositionsgebühren mit Performance
Fee 4.23% p.a.

synthetische TER (TER auf Stufe Zielfonds + TER 2) 4.45% p.a.

Class R USD

TER 1: laufende ordentliche Gebühren und
ausserordentliche Dispositionsgebühren ohne Performance
Fee 4.21% p.a.

TER 2: laufende ordentliche Gebühren und
ausserordentliche Dispositionsgebühren mit Performance
Fee 4.21% p.a.

synthetische TER (TER auf Stufe Zielfonds + TER 2) 4.43% p.a.

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

Transaktionskosten

01.01.2019 - 30.06.2019

	USD
Spesen	735.39
Courtage	5'760.16

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

Vermögensinventar per 30.06.2019

Käufe und Verkäufe 01.01.2019 - 30.06.2019

Bezeichnung	Bestand 01.01.2019	Kauf 1)	Verkauf 2)	Bestand 30.06.2019	Marktwert USD	Anteil in %
Wertpapiere						
Wertpapiere, die an einer Börse gehandelt werden						
Obligationen						
Deutschland						
3.75 RE&AB 20-S	350'000.00	0.00	250'000.00	100'000.00	112'741.20	2.65%
Summe Deutschland					112'741.20	2.65%
Summe Obligationen					112'741.20	2.65%
Summe Wertpapiere, die an einer Börse gehandelt werden					112'741.20	2.65%
Summe Wertpapiere					112'741.20	2.65%
Anlagefonds						
Irland						
ISH CO GLB AGGR USD	0.00	83'600.00	0.00	83'600.00	431'961.20	10.16%
iShares Barclays Capital Treasury Bonds 1-3	0.00	1'750.00	0.00	1'750.00	232'470.00	5.47%
ISHS DJ IND USD-ACC	0.00	1'735.00	1'735.00	0.00	0.00	0.00%
ISHS GL CO BN USD	0.00	7'310.00	7'310.00	0.00	0.00	0.00%
ISHS TRE BD USD-ACC	0.00	81'150.00	0.00	81'150.00	421'655.40	9.92%
iShs USD Corporate Bond UCITS ETF	0.00	3'600.00	0.00	3'600.00	428'256.00	10.08%
ISHS USD DUR BD USD	0.00	4'620.00	0.00	4'620.00	471'009.00	11.08%
ISHS USD TRE BD USD	0.00	2'100.00	0.00	2'100.00	424'565.19	9.99%
SOU MKTS PO USD-A-	0.00	21'400.00	0.00	21'400.00	419'921.50	9.88%
SPDR REU CON BD USD	0.00	13'340.00	13'340.00	0.00	0.00	0.00%
SPDR S&P 400 USD-AC	0.00	8'940.00	8'940.00	0.00	0.00	0.00%
SSGA BAR US HY USD	0.00	14'900.00	0.00	14'900.00	702'311.50	16.52%
Summe Irland					3'532'149.79	83.10%
Luxemburg						
LIF B USD STHYB DD	0.00	4'620.00	0.00	4'620.00	473'688.60	11.14%
Summe Luxemburg					473'688.60	11.14%
USA						
iShares Barclays 1-3 Year Treasury Bond Fund ETF	0.00	4'950.00	4'950.00	0.00	0.00	0.00%
iShares Barclays 7-10 Year Treasury Bond Fund ETF	0.00	3'850.00	3'850.00	0.00	0.00	0.00%
Summe USA					0.00	0.00%
Summe Anlagefonds					4'005'838.39	94.25%
Derivate						
Derivate, die nicht an einem geregelten Markt gehandelt werden						
Devisentermingeschäfte						
Liechtenstein						
I EUR EUR/USD 1.13 25.10.19	0.00	0.00	0.00	0.00	232.74	0.01%
I EUR EUR/USD 1.13 25.10.19	0.00	0.00	0.00	0.00	4'600.27	0.11%
I EUR EUR/USD 1.14 16.10.19	0.00	0.00	0.00	0.00	-14.77	-0.00%
I EUR EUR/USD 1.14 24.12.19	0.00	0.00	0.00	0.00	93.89	0.00%
I EUR EUR/USD 1.14 26.09.19	0.00	0.00	0.00	0.00	-161.11	-0.00%
I EUR EUR/USD 1.16 24.06.19	0.00	10'000.00	11'601.00	0.00	0.00	0.00%
I EUR EUR/USD 1.16 25.04.19	0.00	507'000.00	590'655.00	0.00	0.00	0.00%
I EUR EUR/USD 1.16 31.07.19	0.00	0.00	0.00	0.00	-1'761.64	-0.04%
I EUR EUR/USD 1.18 31.01.19	0.00	103'000.00	121'581.20	0.00	0.00	0.00%
I EUR EUR/USD 1.19 26.03.19	0.00	55'000.00	65'664.50	0.00	0.00	0.00%
I EUR USD/EUR 1.13 31.01.19	0.00	17'050.50	15'000.00	0.00	0.00	0.00%

Vermögensinventar per 30.06.2019

Käufe und Verkäufe 01.01.2019 - 30.06.2019

Bezeichnung	Bestand	Kauf	Verkauf	Bestand	Marktwert	Anteil
	01.01.2019	1)	2)	30.06.2019	USD	in %
I EUR USD/EUR 1.14 17.10.19	0.00	0.00	0.00	0.00	-17.03	-0.00%
I EUR USD/EUR 1.14 18.12.19	0.00	0.00	0.00	0.00	-594.79	-0.01%
I EUR USD/EUR 1.15 18.06.19	0.00	57'500.00	50'000.00	0.00	0.00	0.00%
Inst EUR /USD 1.17 16.04.19	0.00	228'000.00	268'834.80	0.00	0.00	0.00%
Inst EUR EUR/USD 1.13 12.09.19	0.00	0.00	0.00	0.00	212.83	0.01%
Inst EUR EUR/USD 1.13 19.12.19	0.00	0.00	0.00	0.00	1'766.31	0.04%
Inst EUR EUR/USD 1.14 09.10.19	0.00	0.00	0.00	0.00	517.61	0.01%
Inst EUR EUR/USD 1.14 14.08.19	0.00	0.00	0.00	0.00	-209.54	-0.00%
Inst EUR EUR/USD 1.14 16.10.19	0.00	0.00	0.00	0.00	-247.40	-0.01%
Inst EUR EUR/USD 1.14 24.12.19	0.00	0.00	0.00	0.00	1'840.32	0.04%
Inst EUR EUR/USD 1.14 30.09.19	0.00	0.00	0.00	0.00	114.36	0.00%
Inst EUR EUR/USD 1.15 10.06.19	0.00	112'000.00	128'945.60	0.00	0.00	0.00%
Inst EUR EUR/USD 1.15 14.02.19	0.00	49'000.00	56'639.10	0.00	0.00	0.00%
Inst EUR EUR/USD 1.15 19.06.19	0.00	99'000.00	114'265.80	0.00	0.00	0.00%
Inst EUR EUR/USD 1.15 24.07.19	0.00	0.00	0.00	0.00	-145.53	-0.00%
Inst EUR EUR/USD 1.16 07.05.19	0.00	333'360.00	388'731.10	0.00	0.00	0.00%
Inst EUR EUR/USD 1.16 09.04.19	0.00	69'000.00	80'695.50	0.00	0.00	0.00%
Inst EUR EUR/USD 1.16 14.02.19	0.00	14'200.00	16'531.64	0.00	0.00	0.00%
Inst EUR EUR/USD 1.16 16.07.19	0.00	0.00	0.00	0.00	-1'073.28	-0.03%
Inst EUR EUR/USD 1.16 24.06.19	0.00	196'000.00	227'379.60	0.00	0.00	0.00%
Inst EUR EUR/USD 1.1767 04.03.19	0.00	50'000.00	58'835.00	0.00	0.00	0.00%
Inst EUR EUR/USD 1.18 24.01.19	0.00	44'000.00	51'990.40	0.00	0.00	0.00%
Inst EUR EUR/USD 1.18 24.01.19	0.00	18'500.00	22'011.30	0.00	0.00	0.00%
Inst EUR EUR/USD 1.18 29.03.19	0.00	21'000.00	24'977.40	0.00	0.00	0.00%
Inst EUR USD/EUR 1.11 10.06.19	0.00	46'649.79	41'700.00	0.00	0.00	0.00%
Inst EUR USD/EUR 1.13 04.03.19	0.00	20'426.40	18'000.00	0.00	0.00	0.00%
Inst EUR USD/EUR 1.13 07.05.19	0.00	377'296.85	333'360.00	0.00	0.00	0.00%
Inst EUR USD/EUR 1.13 10.06.19	0.00	41'995.00	37'000.00	0.00	0.00	0.00%
MASTER EUR/USD 1.14 09.04.19	0.00	92'000.00	105'367.60	0.00	0.00	0.00%
MASTER EUR/USD 1.14 09.04.19	0.00	50'000.00	57'360.00	0.00	0.00	0.00%
MASTER EUR/USD 1.14 09.10.19	0.00	0.00	0.00	0.00	-125.14	-0.00%
MASTER EUR/USD 1.16 09.04.19	0.00	575'098.80	492'000.00	0.00	0.00	0.00%
MASTER USD/EUR 1.13 09.10.19	0.00	0.00	0.00	0.00	-2'090.82	-0.05%
R EUR EUR/USD 1.14 14.08.19	0.00	0.00	0.00	0.00	-180.03	-0.00%
R EUR EUR/USD 1.14 16.05.19	0.00	20'000.00	22'964.00	0.00	0.00	0.00%
R EUR EUR/USD 1.14 24.12.19	0.00	0.00	0.00	0.00	2'464.72	0.06%
R EUR EUR/USD 1.15 10.06.19	0.00	14'500.00	16'693.85	0.00	0.00	0.00%
R EUR EUR/USD 1.15 14.02.19	0.00	33'000.00	38'072.10	0.00	0.00	0.00%
R EUR EUR/USD 1.15 18.06.19	0.00	55'000.00	63'376.50	0.00	0.00	0.00%
R EUR EUR/USD 1.15 23.09.19	0.00	0.00	0.00	0.00	-346.02	-0.01%
R EUR EUR/USD 1.15 27.08.19	0.00	0.00	0.00	0.00	-625.18	-0.01%
R EUR EUR/USD 1.15 29.05.19	0.00	50'000.00	57'565.00	0.00	0.00	0.00%
R EUR EUR/USD 1.16 14.02.19	0.00	94'400.00	109'900.48	0.00	0.00	0.00%
R EUR EUR/USD 1.16 24.06.19	0.00	313'000.00	363'111.30	0.00	0.00	0.00%
R EUR EUR/USD 1.16 31.07.19	0.00	0.00	0.00	0.00	-830.78	-0.02%
R EUR EUR/USD 1.17 27.02.19	0.00	75'000.00	88'102.50	0.00	0.00	0.00%
R EUR EUR/USD 1.18 21.03.19	0.00	70'000.00	83'111.00	0.00	0.00	0.00%
R EUR EUR/USD 1.18 24.01.19	0.00	22'500.00	26'586.00	0.00	0.00	0.00%
R EUR EUR/USD 1.18 31.01.19	0.00	82'500.00	97'383.00	0.00	0.00	0.00%
R EUR USD/EUR 1.11 10.06.19	0.00	16'221.15	14'500.00	0.00	0.00	0.00%

Vermögensinventar per 30.06.2019

Käufe und Verkäufe 01.01.2019 - 30.06.2019

Bezeichnung	Bestand	Kauf	Verkauf	Bestand	Marktwert USD	Anteil in %
	01.01.2019	1)	2)	30.06.2019		
R EUR USD/EUR 1.11 16.05.19	0.00	22'326.00	20'000.00	0.00	0.00	0.00%
R EUR USD/EUR 1.11 18.06.19	0.00	61'567.00	55'000.00	0.00	0.00	0.00%
R EUR USD/EUR 1.11 29.05.19	0.00	55'875.00	50'000.00	0.00	0.00	0.00%
R EUR USD/EUR 1.12 24.06.19	0.00	56'560.00	50'500.00	0.00	0.00	0.00%
R EUR USD/EUR 1.13 31.01.19	0.00	46'604.70	41'000.00	0.00	0.00	0.00%
R EUR USD/EUR 1.14 14.02.19	0.00	60'144.00	52'500.00	0.00	0.00	0.00%
Summe Liechtenstein					3'419.99	0.08%
Summe Devisentermingeschäfte					3'419.99	0.08%
Summe Derivate, die nicht an einem geregelten Markt gehandelt werden					3'419.99	0.08%
Summe Derivate					3'419.99	0.08%
Bankguthaben						
Sichtguthaben					141'043.75	3.32%
Zeitguthaben					0.00	0.00%
Summe Bankguthaben					141'043.75	3.32%
Sonstige Vermögenswerte					16'514.23	0.39%
Gesamtvermögen					4'279'557.58	100.69%
Verbindlichkeiten					-29'213.90	-0.69%
Nettovermögen					4'250'343.68	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 30.06.2019 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 USD 50'191.41. Diese teilen sich wie folgt auf:

- Administrationsgebühr: USD 15'357.50
- Portfolioverwaltungsaufwand: USD 30'457.63
- Vertriebsaufwand: USD 4'271.31
- Performance Fee: USD 104.97

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.