

# Oculus Value Capital Fund AGmvK

OGAW nach liechtensteinischem Recht  
in der Rechtsform der AGmvK

## 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](mailto:info@caiac.li)

## Allgemeine Informationen

### Organisation

---

Verwaltungsgesellschaft	CAIAC Fund Management AG Haus Atzig Industriestrasse 2 FL-9487 Bendern
Asset Manager / Vermögensverwalter	FRÜH & PARTNER VERMÖGENSVERWALTUNG AG Schaanerstrasse 29 FL-9490 Vaduz
Verwahrstelle / Depotbank	Liechtensteinische Landesbank AG Städtle 44 FL-9490 Vaduz
Führung des Anteilsregisters	CAIAC Fund Management AG Haus Atzig Industriestrasse 2 FL-9487 Bendern  Liechtensteinische Landesbank AG Städtle 44 FL-9490 Vaduz
Wirtschaftsprüfer / Revisionsstelle	PricewaterhouseCoopers AG Vadianstrasse 25a   Neumarkt 5 CH-9001 St. Gallen
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	Wöchentlich
Bewertungstag	Freitag
Ausgabe- und Rücknahmetag	Jeder Bewertungstag
Annahmeschluss Anteilsgeschäft Ausgabe	16:00 Uhr ein Bankarbeitstag vor dem Bewertungstag
Annahmeschluss Anteilsgeschäft Rücknahme	Letzter Bankgeschäftstag vor dem Bewertungstag, 16.00 Uhr
Annahmeschluss Anteilsgeschäft	Letzter Bankgeschäftstag vor dem Bewertungstag, 16.00 Uhr
Valuta Ausgabe- und Rücknahmetag	zwei Bankgeschäftstage nach Berechnung des Nettoinventar-wertes/NAV
Rechnungswährung	EUR
Erfolgsverwendung	Thesaurierend
Abschluss Rechnungsjahr	31. Dezember
Fondsdomizil	Bendern, Liechtenstein
Fondstyp	OGAW (UCITS V)
Rechtsform	AGmVK
Rechtsgrundlage	Gesetz vom 28. Juni 2011 über bestimmte Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren (UCITSG)
Publikationsorgan	Web-Seite des LAFV Liechtensteiner Anlagefondsverband <a href="http://www.lafv.li">www.lafv.li</a>

## Fondsdaten

ISIN	LI0445024008 Class A LI0445024057 Class B
Verwahrstellen- / Depotbankgebühr	Max. 0.10% p.a. oder Minimum im 1. Jahr ab Liberierung CHF 7500.- p.a. und ab dem 2. Jahr ab Liberierung CHF 10'000.- p.a. zzgl. Service Fee von CHF 420.- per Quartal
Vermögensverwaltungsvergütung	Max. 0.80% p.a.
Risikomanagement und Administrationsgebühr	Max. 0.15% p.a. oder im Minimum ab dem 2. Jahr ab Liberierung CHF 25'000.- p.a. zzgl. CHF 2'500.- p.a. je Anteilsklasse
Performance Fee	10%
Hurdle Rate	Nein
Ausgabeaufschlag /-kommission	Keiner
Rücknahmegebühr /-kommission	Keiner
Zahlstellengebühr	Class A: Keine Class B: Max. 0.20%, On-Boarding Fee Neukunde EUR 100.-

## Vermögensrechnung

per 30.06.2020

	<b>EUR</b>
Bankguthaben, davon	401'826.31
Sichtguthaben	401'826.31
Zeitguthaben	0.00
Wertpapiere	16'353'666.67
Immobilien	0.00
Derivate Finanzinstrumente	0.00
Rohstoffe und (Edel-)Metalle	0.00
Sonstige Vermögenswerte, davon	72'385.94
Zinsen / Dividenden	55'323.46
<b>Gesamtvermögen</b>	<b>16'827'878.92</b>
Verbindlichkeiten, davon	-168'339.90
gegenüber Banken	-117'925.01
Darlehen	0.00
Verwahrstellen- / Depotbankgebühren	-3'878.60
Verwaltungs- / Administrationsgebühren	-6'445.15
Vermögensverwaltungsgebühren	-30'976.64
Wertentwicklungsabhängige Gebühren	0.00
Revisionskosten	-7'115.84
<b>Nettovermögen</b>	<b>16'659'539.02</b>
Class A	15'477'889.32
Class B	1'181'649.70
<b>Anzahl der Anteile im Umlauf</b>	
Class A	134'469.5030
Class B	10'265.9822
<b>Nettoinventarwert pro Anteil</b>	
Class A	EUR 115.10
Class B	EUR 115.10

## Erfolgsrechnung

01.01.2020 - 30.06.2020

EUR

Erträge der Bankguthaben	0.00
Erträge der Wertpapiere, davon	164'767.68
Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen	106'967.24
Aktien und sonstige Beteiligungspapiere einschliesslich Erträge Gratisaktien	57'800.44
Anteile anderer Investmentunternehmen	0.00
Sonstige Erträge	0.00
Einkauf in laufende Erträge bei der Ausgabe von Anteilen	130.68
<b>Total Erträge</b>	<b>164'898.36</b>
Passivzinsen	-127.97
Revisionsaufwand	-4'863.37
Reglementarische Vergütung an die Verwaltung	-74'174.34
Reglementarische Vergütung an die Verwahrstelle / Depotbank	-7'697.94
Sonstige Aufwendungen, davon	-12'429.93
Reise- / Werbekosten	0.00
Ausrichtung laufender Erträge bei der Rücknahme von Anteilen	-1'832.05
<b>Total Aufwendungen</b>	<b>-101'125.60</b>
<b>Nettoertrag</b>	<b>63'772.76</b>
Realisierte Kapitalgewinne und Kapitalverluste	794'564.89
<b>Realisierter Erfolg</b>	<b>858'337.65</b>
Nicht realisierte Kapitalgewinne und Kapitalverluste	-1'569'343.99
<b>Gesamterfolg</b>	<b>-711'006.34</b>

## 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	63'772.76
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	63'772.76
Zur Ausschüttung an die Anleger vorgesehener Erfolg	0.00
Zur Wiederanlage zurückbehaltener Erfolg	63'772.76
Vortrag auf neue Rechnung	0.00

## Veränderung des Nettovermögens

01.01.2020 - 30.06.2020

EUR

Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	17'019'146.50
Saldo aus dem Anteilsverkehr	351'398.86
Gesamterfolg	-711'006.34
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	16'659'539.02

## Anzahl Anteile im Umlauf

01.01.2020 - 30.06.2020

### Class A

Anteile zu Beginn der Periode	131'904.3500
Neu ausgegebene Anteile	13'589.1530
Zurückgenommene Anteile	-11'024.0000
Anteile am Ende der Periode	134'469.5030

### Class B

Anteile zu Beginn der Periode	9'115.5465
Neu ausgegebene Anteile	1'150.4357
Zurückgenommene Anteile	0.0000
Anteile am Ende der Periode	10'265.9822

## Entwicklung des Nettoinventarwertes

Datum	Nettovermögen	Anzahl Anteile	Nettoinventarwert	Performance
<b>Class A</b>				
23.11.2018	4'932'823.60 EUR	49'328.2360	100.00 EUR	
31.12.2019	15'919'026.41 EUR	131'904.3500	120.69 EUR	* 20.69%
30.06.2020	15'477'889.32 EUR	134'469.5030	115.10 EUR	** -4.63%
<b>Class B</b>				
23.11.2018	150'000.00 EUR	1'500.0000	100.00 EUR	
31.12.2019	1'100'120.09 EUR	9'115.5465	120.69 EUR	* 20.69%
30.06.2020	1'181'649.70 EUR	10'265.9822	115.10 EUR	** -4.63%

\* Die ausgewiesene Performance ist überjährig.

\*\* 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:

Standard Chartered Bank (Hong Kong) Limited  
Hong Kong

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

## Währungstabelle

per 30.06.2020

			EUR
Britisches Pfund	GBP	1.00	1.0997
Hong Kong-Dollar	HKD	1.00	0.1152
Kanadischer Dollar	CAD	1.00	0.6509
Neuseeländischer Dollar	NZD	1.00	0.5724
Südafrikanischer Rand	ZAR	1.00	0.0515
US-Dollar	USD	1.00	0.8927

## Total Expense Ratio (TER)

per 30.06.2020

---

### Class A

TER 1: laufende ordentliche Gebühren und  
ausserordentliche Dispositionsgebühren ohne Performance  
Fee 1.29% p.a.

TER 2: laufende ordentliche Gebühren und  
ausserordentliche Dispositionsgebühren mit Performance  
Fee 1.29% p.a.

### Class B

TER 1: laufende ordentliche Gebühren und  
ausserordentliche Dispositionsgebühren ohne Performance  
Fee 1.29% p.a.

TER 2: laufende ordentliche Gebühren und  
ausserordentliche Dispositionsgebühren mit Performance  
Fee 1.29% 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	2'831.02
Courtage	15'487.32

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 %
<b>Wertpapiere</b>						
<b>Wertpapiere, die an einer Börse gehandelt werden</b>						
<b>Aktien</b>						
<b>Grossbritannien</b>						
GB00B63H8491 - ROLLS-ROYCE HLDG RG	114'600.00	117'000.00	0.00	231'600.00	725'836.57	4.36%
<b>Summe Grossbritannien</b>					<b>725'836.57</b>	<b>4.36%</b>
<b>Niederlande</b>						
NL0010877643 - Fiat Chrysler Automobile	50'400.00	18'000.00	0.00	68'400.00	590'634.00	3.55%
NL0012015705 - JUST EAT TAKEAW RG	0.00	7'500.00	0.00	7'500.00	695'550.00	4.18%
<b>Summe Niederlande</b>					<b>1'286'184.00</b>	<b>7.72%</b>
<b>Zypern</b>						
US87238U2033 - TCS Group Hldg - A- SP GDR Reg-S	42'500.00	28'085.00	0.00	70'585.00	1'323'232.46	7.94%
<b>Summe Zypern</b>					<b>1'323'232.46</b>	<b>7.94%</b>
<b>Summe Aktien</b>						
					<b>3'335'253.03</b>	<b>20.02%</b>
<b>Obligationen</b>						
<b>Deutschland</b>						
XS1689189501 - GRENKE FTVB	400'000.00	200'000.00	0.00	600'000.00	597'126.00	3.58%
<b>Summe Deutschland</b>					<b>597'126.00</b>	<b>3.58%</b>
<b>Frankreich</b>						
XS1600481821 - BURGER KIN23 -S FRN	200'000.00	0.00	200'000.00	0.00	0.00	0.00%
<b>Summe Frankreich</b>					<b>0.00</b>	<b>0.00%</b>
<b>Grossbritannien</b>						
XS1844097987 - METRO BK 28 BDS	700'000.00	0.00	0.00	700'000.00	419'055.54	2.52%
XS0850236596 - VIRGIN 22 SR	300'000.00	0.00	300'000.00	0.00	0.00	0.00%
<b>Summe Grossbritannien</b>					<b>419'055.54</b>	<b>2.52%</b>
<b>Luxemburg</b>						
XS2079032483 - ARD FIN2PIK -S VRN	400'000.00	0.00	0.00	400'000.00	383'640.00	2.30%
<b>Summe Luxemburg</b>					<b>383'640.00</b>	<b>2.30%</b>
<b>Niederlande</b>						
USN20146AB73 - CIMP 26 NTS-S	250'000.00	0.00	0.00	250'000.00	203'780.57	1.22%
XS1170079443 - ZIGGO BOND 25	200'000.00	0.00	200'000.00	0.00	0.00	0.00%
<b>Summe Niederlande</b>					<b>203'780.57</b>	<b>1.22%</b>
<b>Zypern</b>						
XS1566998297 - ABIGROVE 22 EB - S	0.00	400'000.00	0.00	400'000.00	386'680.95	2.32%
<b>Summe Zypern</b>					<b>386'680.95</b>	<b>2.32%</b>
<b>Summe Obligationen</b>						
					<b>1'990'283.06</b>	<b>11.95%</b>
<b>Summe Wertpapiere, die an einer Börse gehandelt werden</b>						
					<b>5'325'536.09</b>	<b>31.97%</b>
<b>Wertpapiere, die an einem anderen geregelter Markt gehandelt werden</b>						
<b>Aktien</b>						
<b>Cayman Islands</b>						
US01609W1027 - Alibaba Group Holding	4'400.00	750.00	1'100.00	4'050.00	779'883.50	4.68%
US47215P1066 - JD.com Sp ADR-A	22'500.00	0.00	4'000.00	18'500.00	985'114.27	5.91%
KYG875721634 - Tencent Hldg RG	11'000.00	0.00	11'000.00	0.00	0.00	0.00%
<b>Summe Cayman Islands</b>					<b>1'764'997.77</b>	<b>10.59%</b>
<b>Grossbritannien</b>						

## Vermögensinventar per 30.06.2020

Käufe und Verkäufe 01.01.2020 - 30.06.2020

Bezeichnung	Bestand	Kauf	Verkauf	Bestand	Marktwert EUR	Anteil in %
	01.01.2020	1)	2)	30.06.2020		
GB00B8W67B19 - LIBERTY GLOBAL -C-	42'600.00	5'000.00	47'600.00	0.00	0.00	0.00%
<b>Summe Grossbritannien</b>					<b>0.00</b>	<b>0.00%</b>
<b>Kanada</b>						
CA53278L1076 - LINAMAR CORP RG	16'000.00	16'000.00	0.00	32'000.00	777'140.75	4.66%
<b>Summe Kanada</b>					<b>777'140.75</b>	<b>4.66%</b>
<b>Luxemburg</b>						
LU1565283667 - ARDAGH GROUP- A RG	0.00	36'000.00	0.00	36'000.00	395'607.93	2.37%
<b>Summe Luxemburg</b>					<b>395'607.93</b>	<b>2.37%</b>
<b>Niederlande</b>						
NL0000687663 - AERCAP HOLD	14'000.00	20'100.00	8'000.00	26'100.00	670'790.04	4.03%
<b>Summe Niederlande</b>					<b>670'790.04</b>	<b>4.03%</b>
<b>Südafrika</b>						
ZAE000156253 - CURRO HOLDINGS RG	109'951.00	345'372.00	0.00	455'323.00	206'551.57	1.24%
<b>Summe Südafrika</b>					<b>206'551.57</b>	<b>1.24%</b>
<b>USA</b>						
US02079K1079 - Alphabet Inc. -C-	850.00	80.00	430.00	500.00	606'989.82	3.64%
US08579W1036 - Berry Globl Grp	0.00	25'000.00	0.00	25'000.00	912'113.91	5.48%
US1638511089 - CHEMOURS RG	35'000.00	47'000.00	32'000.00	50'000.00	661'935.37	3.97%
US45841N1072 - Interactive Brokers	13'650.00	0.00	13'650.00	0.00	0.00	0.00%
US50187T1060 - LGI HOMES RG	12'500.00	1'400.00	3'600.00	10'300.00	749'099.27	4.50%
US66405S1006 - NORTHEAST BANK RG	0.00	20'000.00	0.00	20'000.00	282'271.02	1.69%
US96145D1054 - Westrock RG	0.00	42'500.00	0.00	42'500.00	1'013'747.55	6.09%
US9837931008 - XPO LOGISTICS	7'000.00	7'500.00	10'000.00	4'500.00	293'130.69	1.76%
<b>Summe USA</b>					<b>4'519'287.63</b>	<b>27.13%</b>
<b>Summe Aktien</b>					<b>8'334'375.69</b>	<b>50.03%</b>
<b>Summe Wertpapiere, die an einem anderen regeltem Markt gehandelt werden</b>					<b>8'334'375.69</b>	<b>50.03%</b>
<b>Wertpapiere, die nicht an einem regeltem Markt gehandelt werden</b>						
<b>Aktien</b>						
<b>Grossbritannien</b>						
GB00BKT6BP09 - R-R NCRP RG-C E20	3'891'600.00	0.00	3'891'600.00	0.00	0.00	0.00%
<b>Summe Grossbritannien</b>					<b>0.00</b>	<b>0.00%</b>
<b>Malaysia</b>						
MYL50990006 - AIRASIA RG	2'410'000.00	1'100'000.00	1'000'000.00	2'510'000.00	443'852.39	2.66%
<b>Summe Malaysia</b>					<b>443'852.39</b>	<b>2.66%</b>
<b>Neuseeland</b>						
NZRYME0001S4 - RYMAN HEALTHCAR RG	93'435.00	120'000.00	93'435.00	120'000.00	886'136.86	5.32%
<b>Summe Neuseeland</b>					<b>886'136.86</b>	<b>5.32%</b>
<b>Summe Aktien</b>					<b>1'329'989.25</b>	<b>7.98%</b>
<b>Obligationen</b>						
<b>Cayman Islands</b>						
USG7115TAA46 - PINDUO 24 CVN- S	300'000.00	0.00	300'000.00	0.00	0.00	0.00%
<b>Summe Cayman Islands</b>					<b>0.00</b>	<b>0.00%</b>
<b>Kanada</b>						
USC39555AC87 - GOEASY24NTS-S	0.00	200'000.00	0.00	200'000.00	177'973.58	1.07%
<b>Summe Kanada</b>					<b>177'973.58</b>	<b>1.07%</b>



## 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 %
<b>USA</b>						
USU1468GAA23 - CARV23 NTS-S	0.00	250'000.00	0.00	250'000.00	223'337.35	1.34%
US163851AD01 - CHEMOURS 25 NTS	180'000.00	0.00	0.00	180'000.00	150'755.22	0.90%
US12612WAB00 - Con-way 34 Debs	530'000.00	0.00	200'000.00	330'000.00	296'829.14	1.78%
US225310AK79 - CREDIT 23 NTS	250'000.00	0.00	250'000.00	0.00	0.00	0.00%
USU3829QAA05 - GTT 24 NTS-S	660'000.00	0.00	4'000.00	656'000.00	313'072.81	1.88%
US58733RAD44 - MERC 28 CVN	0.00	100'000.00	0.00	100'000.00	201'797.54	1.21%
US94419LAD38 - WAYFAIR 24CVN	300'000.00	320'000.00	620'000.00	0.00	0.00	0.00%
<b>Summe USA</b>					<b>1'185'792.06</b>	<b>7.12%</b>
<b>Summe Obligationen</b>					<b>1'363'765.64</b>	<b>8.19%</b>
<b>Summe Wertpapiere, die nicht an einem geregelten Markt gehandelt werden</b>					<b>2'693'754.89</b>	<b>16.17%</b>
<b>Summe Wertpapiere</b>					<b>16'353'666.67</b>	<b>98.16%</b>
<b>Derivate</b>						
<b>Derivate, die nicht an einem geregelten Markt gehandelt werden</b>						
<b>Devisentermingeschäfte</b>						
<b>Liechtenstein</b>						
FXF000006673 - MASTER EUR/GBP 0.86 13.05.20	0.00	896'280.90	776'000.00	0.00	0.00	0.00%
FXF000007106 - MASTER GBP/EUR 0.87 13.05.20	0.00	694'500.00	796'004.96	0.00	0.00	0.00%
<b>Summe Liechtenstein</b>					<b>0.00</b>	<b>0.00%</b>
<b>Summe Devisentermingeschäfte</b>					<b>0.00</b>	<b>0.00%</b>
<b>Summe Derivate, die nicht an einem geregelten Markt gehandelt werden</b>					<b>0.00</b>	<b>0.00%</b>
<b>Summe Derivate</b>					<b>0.00</b>	<b>0.00%</b>
<b>Bankguthaben</b>						
Sichtguthaben					401'826.31	2.41%
Zeitguthaben					0.00	0.00%
<b>Summe Bankguthaben</b>					<b>401'826.31</b>	<b>2.41%</b>
<b>Sonstige Vermögenswerte</b>					<b>72'385.94</b>	<b>0.43%</b>
<b>Gesamtvermögen</b>					<b>16'827'878.92</b>	<b>101.01%</b>
<b>Verbindlichkeiten</b>					<b>-168'339.90</b>	<b>-1.01%</b>
<b>Nettovermögen</b>					<b>16'659'539.02</b>	<b>100.00%</b>

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 26.06.2020 berechnet.

### **Berechnung**

Allfällige Abweichungen in den Summenbildungen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

### **Staffelung der Verwahrstellengebühr**

Die effektive Belastung der Verwahrstellengebühr beträgt für das zurückliegende Geschäftsjahr:

bis 50 Mio. CHF oder Gegenwert 0.09% p.a.

Für das übersteigende Nettofondsvermögen von CHF 50 Mio. oder Gegenwert 0.08% p.a.

### **Staffelung der Verwaltungsaufwand inklusive Risikomanagementaufwand**

Die effektive Belastung der Verwaltungsaufwand inklusive Risikomanagementaufwand beträgt für das zurückliegende Geschäftsjahr:

bis 50 Mio. CHF oder Gegenwert 0.125% p.a.

Für das übersteigende Nettofondsvermögen von CHF 50 Mio. oder Gegenwert 0.075% p.a.

Für das übersteigende Nettofondsvermögen von CHF 100 Mio. oder Gegenwert 0.05% p.a.

### **Vergütungsinformation**

Die Gesamtsumme der gezahlten Vergütung an die Verwaltung der Berichtsperiode beläuft sich auf EUR 74'174.34.

Diese teilen sich wie folgt auf:

- **Verwaltungsvergütung:** EUR 12'578.90.

- **Portfolioverwaltungsvergütung:** 61'595.44.

Informationen zur aktuellen Vergütungspolitik der Verwaltungsgesellschaft sind im Internet unter [www.caia.ch](http://www.caia.ch) (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.