

FM Multi Asset Fund

OGAW nach liechtensteinischem Recht
in der Rechtsform der Kollektivtreuhänderschaft

Ungeprüfter Halbjahresbericht

31.03.2022

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	CAIAC Fund Management AG Haus Atzig Industriestrasse 2 FL-9487 Bendern
Verwahrstelle / Depotbank	SIGMA Bank AG Feldkircher Strasse 2 FL-9494 Schaan
Führung des Anteilsregisters	SIGMA Bank AG Feldkircher Strasse 2 FL-9494 Schaan
Wirtschaftsprüfer / Revisionsstelle	PricewaterhouseCoopers AG Vadianstrasse 25a Neumarkt 5 CH-9001 St. Gallen
Zahl- und Informationsstelle	Deutschland: Landesbank Baden-Württemberg LBBW Am Hauptbahnhof 2 DE-70173 Stuttgart
Bewertungsintervall	Täglich
Bewertungstag	Jeder liechtensteinische Bankarbeitstag
Ausgabe- und Rücknahmetag	Jeder Bewertungstag
Annahmeschluss Anteilsgeschäft	Bewertungstag, 11.00 Uhr
Valuta Ausgabe- und Rücknahmetag	zwei Bankgeschäftstage nach Berechnung des Nettoinventarwertes/NAV
Rechnungswährung	EUR
Erfolgsverwendung	Thesaurierend
Abschluss Rechnungsjahr	30. September
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	LI0038264342 Class I LI0350270034 Class R
Verwahrstellen- / Depotbankgebühr	Max. 0.15% p.a. oder Minimum CHF 15'000.- p.a.
Verwaltungs- / Administrationsgebühr	Max.0.25% p.a. oder Minimum CHF 25'000.- p.a.
Vertriebsstellen /-gebühr	Max. 0.50% p.a.
Vermögensverwaltungsvergütung	Max. 1.00% p.a.
Performance Fee	20% (mit High Watermark)
Hurdle Rate	Keine
Ausgabeaufschlag /-kommission	Max. 5% zugunsten Vertrieb
Rücknahmegebühr /-kommission	Keine
Liquidationsgebühr /-kommission	Max. 0.5%
Geschätzte indirekte Kosten auf Stufe der indirekten Anlagen	0.10 – 3.00% p.a. (allfällige Performance Fees unterliegender Fonds nicht eingerechnet)

Vermögensrechnung

per 31.03.2022

	EUR
Bankguthaben, davon	324'096.83
Sichtguthaben	324'096.83
Zeitguthaben	0.00
Wertpapiere	6'825'424.14
Immobilien	0.00
Derivate Finanzinstrumente	0.00
Rohstoffe und (Edel-)Metalle	0.00
Sonstige Vermögenswerte, davon	0.00
Zinsen / Dividenden	0.00
Gesamtvermögen	7'149'520.97
Verbindlichkeiten, davon	-30'699.70
gegenüber Banken	0.00
Darlehen	0.00
Verwahrstellen- / Depotbankgebühren	-3'566.40
Verwaltungs- / Administrationsgebühren	-5'943.91
Vermögensverwaltungsgebühren	-31'325.98
Wertentwicklungsabhängige Gebühren	0.00
Revisionskosten	5'218.73
Nettovermögen	7'118'821.27
Class I	383'209.06
Class R	6'735'612.21
Anzahl der Anteile im Umlauf	
Class I	9'980
Class R	128'439
Nettoinventarwert pro Anteil	
Class I	EUR 38.40
Class R	EUR 52.44

Erfolgsrechnung

01.10.2021 - 31.03.2022

	EUR
Erträge der Bankguthaben	0.00
Erträge der Wertpapiere, davon	17'910.12
Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen	0.00
Aktien und sonstige Beteiligungspapiere einschliesslich Erträge Gratisaktien	0.00
Anteile anderer Investmentunternehmen	17'910.12
Sonstige Erträge	0.00
Einkauf in laufende Erträge bei der Ausgabe von Anteilen	-2'553.91
Total Erträge	15'356.21
Passivzinsen	0.00
Revisionsaufwand	-4'238.27
Reglementarische Vergütung an die Verwaltung	-86'529.24
Reglementarische Vergütung an die Verwahrstelle / Depotbank	-7'154.61
Sonstige Aufwendungen, davon	-5'235.58
Reise- / Werbekosten	0.00
Ausrichtung laufender Erträge bei der Rücknahme von Anteilen	558.09
Total Aufwendungen	-102'599.61
Nettoertrag	-87'243.40
Realisierte Kapitalgewinne und Kapitalverluste	24'966.56
Realisierter Erfolg	-62'276.84
Nicht realisierte Kapitalgewinne und Kapitalverluste	-186'888.31
Gesamterfolg	-249'165.15

Ausserbilanzgeschäfte

Per 31.03.2022 bestanden keine Ausserbilanzgeschäfte, d.h. keine Kontrakte mit derivativen Finanzinstrumenten.

Im Berichtszeitraum wurden keine Wertpapiere ausgeliehen.

Methode für die Berechnung des Gesamtrisikos

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

Verwendung des Erfolgs

	EUR
Nettoertrag des Rechnungsjahres	-87'243.40
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	-87'243.40
Zur Ausschüttung an die Anleger vorgesehener Erfolg	0.00
Zur Wiederanlage zurückbehaltener Erfolg	-87'243.40
Vortrag auf neue Rechnung	0.00

Veränderung des Nettovermögens

01.10.2021 - 31.03.2022

	EUR
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	7'046'561.99
Saldo aus dem Anteilsverkehr	321'424.43
Gesamterfolg	-249'165.15
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	7'118'821.27

Anzahl Anteile im Umlauf

01.10.2021 - 31.03.2022

Class I

Anteile zu Beginn der Periode	10'228
Neu ausgegebene Anteile	148
Zurückgenommene Anteile	-396
Anteile am Ende der Periode	9'980

Class R

Anteile zu Beginn der Periode	122'360
Neu ausgegebene Anteile	7'360
Zurückgenommene Anteile	-1'281
Anteile am Ende der Periode	128'439

Entwicklung des Nettoinventarwertes

Datum	Nettovermögen	Anzahl Anteile	Nettoinventarwert	Performance
Class I				
30.09.2020	412'666.78 EUR	12'318	33.50 EUR	1.48%
30.09.2021	405'269.20 EUR	10'228	39.62 EUR	18.27%
31.03.2022	383'209.06 EUR	9'980	38.40 EUR	-3.08%
Class R				
30.09.2020	5'296'768.56 EUR	112'650	47.02 EUR	1.51%
30.09.2021	6'641'292.79 EUR	122'360	54.28 EUR	15.44%
31.03.2022	6'735'612.21 EUR	128'439	52.44 EUR	-3.39%

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 31.03.2022

			EUR
Schweizer Franken	CHF	1.00	0.9766

Total Expense Ratio (TER)

per 31.03.2022

Class I

TER 1: laufende ordentliche Gebühren und
ausserordentliche Dispositionsgebühren ohne Performance
Fee 2.30% p.a.

TER 2: laufende ordentliche Gebühren und
ausserordentliche Dispositionsgebühren mit Performance
Fee 2.30% p.a.

synthetische TER (TER auf Stufe Zielfonds + TER 2) 3.45% p.a.

Class R

TER 1: laufende ordentliche Gebühren und
ausserordentliche Dispositionsgebühren ohne Performance
Fee 2.30% p.a.

TER 2: laufende ordentliche Gebühren und
ausserordentliche Dispositionsgebühren mit Performance
Fee 2.61% p.a.

synthetische TER (TER auf Stufe Zielfonds + TER 2) 3.76% p.a.

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

Transaktionskosten

01.10.2021 - 31.03.2022

EUR

Spesen 1'673.07

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 31.03.2022

Käufe und Verkäufe 01.10.2021 - 31.03.2022

Bezeichnung	Bestand 01.10.2021	Kauf 1)	Verkauf 2)	Bestand 31.03.2022	Marktwert EUR	Anteil in %
Anlagefonds						
Deutschland						
DE000DNA10S3 - 10XDNA-Dis Tech/Ut CI-I EUR	0.00	100.00	0.00	100.00	78'801.00	1.11%
DE000A2PMXA9 - Antecedo Defensive Growth FD	1'800.00	0.00	0.00	1'800.00	326'088.00	4.58%
DE000A2DHTX5 - Apus Capital Revalue Fonds -I-	4'700.00	0.00	0.00	4'700.00	394'189.00	5.54%
DE0009848119 - DWS TOP Dividende	2'530.00	0.00	0.00	2'530.00	359'943.10	5.06%
DE000A12BPP4 - Frankfurter Aktienfonds für Stiftungen TI T	3'200.00	0.00	0.00	3'200.00	475'552.00	6.68%
DE0008476250 - KAPITAL Plus A EUR	4'675.00	0.00	0.00	4'675.00	321'920.50	4.52%
DE000A0YJMG1 - LloydFd-WHCGD - R-	3'100.00	0.00	0.00	3'100.00	368'621.00	5.18%
DE000A0H08T8 - LOYS GLOBAL MH A T	800.00	0.00	0.00	800.00	221'176.00	3.11%
Summe Deutschland					2'546'290.60	35.77%
Frankreich						
FR0013266269 - Oddo Active EUR - CI-	1.00	0.00	0.00	1.00	394'626.44	5.54%
Summe Frankreich					394'626.44	5.54%
Irland						
IE00B2PC0260 - DIM GLB COR EUR AC	13'900.00	0.00	0.00	13'900.00	530'702.00	7.45%
Summe Irland					530'702.00	7.45%
Luxemburg						
LU1672644330 - Bak GI Pr Met/Sh CI-D3 EUR EUR	750.00	0.00	0.00	750.00	153'600.00	2.16%
LU0599947271 - DWS CONCEPT KALDEMORGEN THES.	2'150.00	0.00	0.00	2'150.00	376'099.50	5.28%
LU1102590939 - FU Multi Asset/Ut CI-I EUR	250.00	50.00	0.00	300.00	320'796.00	4.51%
LU0952573300 - FvS Multiple Opportunitites II ID	2'100.00	0.00	0.00	2'100.00	375'648.00	5.28%
LU0260085492 - JUP GL EU GR LC	7'500.00	1'100.00	0.00	8'600.00	391'042.00	5.49%
LU0720542298 - LOYS Global L/S IC	4'450.00	0.00	0.00	4'450.00	337'621.50	4.74%
LU1670724704 - M&G (Lux) Optimal Income Fund shs -C-	29'981.11	0.00	29'981.11	0.00	0.00	0.00%
LU1442550205 - MFSMF Pr Cap/Sh CI-I HEUR EUR	1'900.00	0.00	0.00	1'900.00	236'170.00	3.32%
LU0386875149 - Pictet GI Meg S -I EUR-	500.00	150.00	0.00	650.00	245'524.50	3.45%
LU1659686460 - Squad Cap Sq EC ID	1'000.00	0.00	0.00	1'000.00	315'410.00	4.43%
LU0241337616 - Squad Cap Sq Growth Units -A-	300.00	0.00	0.00	300.00	208'302.00	2.93%
LU0265804046 - STAB SILBER+WM IC	2'380.00	0.00	0.00	2'380.00	142'371.60	2.00%
LU1623840821 - VATES PARADE ID	0.00	2'000.00	0.00	2'000.00	251'220.00	3.53%
Summe Luxemburg					3'353'805.10	47.11%
Summe Anlagefonds					6'825'424.14	95.88%
Bankguthaben						
Sichtguthaben					324'096.83	4.55%
Zeitguthaben					0.00	0.00%
Summe Bankguthaben					324'096.83	4.55%
Sonstige Vermögenswerte					0.00	0.00%

Vermögensinventar per 31.03.2022

Käufe und Verkäufe 01.10.2021 - 31.03.2022

Bezeichnung	Bestand	Kauf	Verkauf	Bestand	Marktwert	Anteil
	01.10.2021	1)	2)	31.03.2022	EUR	in %
Gesamtvermögen					7'149'520.97	100.43%
Verbindlichkeiten					-30'699.70	-0.43%
Nettovermögen					7'118'821.27	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 31.03.2022 berechnet.

Berechnung

Allfällige Abweichungen in den Summenbildungen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

Mitteilung an die Anteilhaber vom 20.11.2021

Mit dieser Mitteilung wurden die Anteilhaber über die Sonderregelung des Bewertungsintervalls für den Zeitraum 22.12.2021 bis 07.01.2022 informiert.

Vergütungsinformation

Die Gesamtsumme der gezahlten Vergütung an die Verwaltung der Berichtsperiode beläuft sich auf EUR 86'529.24. Dieser Betrag teilt sich wie folgt auf:

- Administrationsgebühr: EUR 11'924.19
- Portfolioverwaltungsaufwand: EUR 53'790.39
- Erfolgsabhängige Vergütung: EUR 20'814.66

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.