

Heureka Outperformance Fonds

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 Barend
Asset Manager / Vermögensverwalter	Omicron Investment Management GmbH Opernring 1, E/520 AT-1010 Wien
Steuerlicher Vertreter und Zahlstelle	Österreich: Erste Bank der österreichischen Sparkassen AG Am Belvedere 1 AT-1100 Wien
Verwahrstelle / Depotbank	SIGMA Bank AG Feldkircher Strasse 2 FL-9494 Schaan
Wirtschaftsprüfer / Revisionsstelle	Grant Thornton AG Bahnhofstrasse 15 FL-9494 Schaan
Bewertungsintervall	Täglich
Bewertungstag	Jeder liechtensteinische Bankarbeitstag
Ausgabe- und Rücknahmetag	Jeder Bewertungstag
Annahmeschluss Anteilsgeschäft	14:00 Uhr ein Bankarbeitstag vor dem Bewertungstag
Valuta Ausgabe- und Rücknahmetag	zwei Bankgeschäftstage nach Berechnung des Nettoinventarwertes/NAV
Rechnungswährung	EUR
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	LI0034597737
Anlageberatervergütung	Keine
Verwahrstellen- / Depotbankgebühr	Max. 0.15% p.a.
Vertriebsstellen /-gebühr	Keine
Vermögensverwaltungsvergütung	Max. 2% p.a.
Risikomanagement und Administrationsgebühr	Max. 0.25% p.a. oder Minimum CHF 40'000.-
Performance Fee	20% (mit High Watermark)
Hurdle Rate	Keine
Ausgabeaufschlag /-kommission	Max. 5% (zugunsten Vertrieb)
Rücknahmegebühr /-kommission	Keine
Geschätzte indirekte Kosten auf Stufe der indirekten Anlagen	2% p.a.

Vermögensrechnung

per 30.06.2020

EUR

Bankguthaben, davon	377'165.60
Sichtguthaben	377'165.60
Zeitguthaben	0.00
Wertpapiere	3'586'128.32
Immobilien	0.00
Derivate Finanzinstrumente	-4'340.47
Rohstoffe und (Edel-)Metalle	0.00
Sonstige Vermögenswerte, davon	9'242.18
Zinsen / Dividenden	9'242.18
Gesamtvermögen	3'968'195.63
Verbindlichkeiten, davon	-201'008.48
gegenüber Banken	-166'574.39
Darlehen	0.00
Verwahrstellen- / Depotbankgebühren	-1'331.41
Verwaltungs- / Administrationsgebühren	-9'373.39
Vermögensverwaltungsgebühren	-22'151.95
Wertentwicklungsabhängige Gebühren	0.00
Revisionskosten	-1'801.87
Nettovermögen	3'767'187.15
Anzahl der Anteile im Umlauf	38'179.63
Nettoinventarwert pro Anteil	98.67

Erfolgsrechnung

01.01.2020 - 30.06.2020

EUR

Erträge der Bankguthaben	0.00
Erträge der Wertpapiere, davon	45'723.79
Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen	36'089.58
Aktien und sonstige Beteiligungspapiere einschliesslich Erträge Gratisaktien	9'634.21
Anteile anderer Investmentunternehmen	0.00
Sonstige Erträge	0.00
Einkauf in laufende Erträge bei der Ausgabe von Anteilen	-1'504.43
Total Erträge	44'219.36
Passivzinsen	-114.01
Revisionsaufwand	-4'972.51
Reglementarische Vergütung an die Verwaltung	-55'992.91
Reglementarische Vergütung an die Verwahrstelle / Depotbank	-2'797.15
Sonstige Aufwendungen, davon	-5'000.52
Reise- / Werbekosten	0.00
Ausrichtung laufender Erträge bei der Rücknahme von Anteilen	607.62
Total Aufwendungen	-68'269.48
Nettoertrag	-24'050.12
Realisierte Kapitalgewinne und Kapitalverluste	-413'112.15
Realisierter Erfolg	-437'162.27
Nicht realisierte Kapitalgewinne und Kapitalverluste	-92'613.54
Gesamterfolg	-529'775.81

Ausserbilanzgeschäfte

per 30.06.2020

Bezeichnung	Währung	Anzahl	Bezugsverhältnis	Delta	Marktwert Underlying	Derivate-risiko	in % vom Gesamtvermögen
EUR/USD Sept. 2020	USD	3.00	0.00	1.0000	1.12	375'033.39	9.4510%

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	-24'050.12
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	-24'050.12
Zur Ausschüttung an die Anleger vorgesehener Erfolg	0.00
Zur Wiederanlage zurückbehaltener Erfolg	-24'050.12
Vortrag auf neue Rechnung	0.00

Veränderung des Nettovermögens

01.01.2020 - 30.06.2020

EUR

Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	4'736'194.11
Saldo aus dem Anteilsverkehr	-439'231.14
Gesamterfolg	-529'775.81
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	3'767'187.16

Anzahl Anteile im Umlauf

01.01.2020 - 30.06.2020

Anteile zu Beginn der Periode	42'125.60
Neu ausgegebene Anteile	4'887.00
Zurückgenommene Anteile	-8'832.97
Anteile am Ende der Periode	38'179.63

Entwicklung des Nettoinventarwertes

Datum	Nettovermögen	Anzahl Anteile	Nettoinventarwert	Performance
31.12.2018	4'529'528.74 EUR	47'136.79	96.09 EUR	-24.83%
31.12.2019	4'736'194.11 EUR	42'125.60	112.43 EUR	17.00%
30.06.2020	3'767'187.16 EUR	38'179.63	98.67 EUR	* -12.24%

* 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

SIX SIS AG (Olten)
Baslerstrasse 100
CH-4600 Olten

Währungstabelle

per 30.06.2020

			EUR
Argentinischer Peso	ARS	1.00	0.0126
Schweizer Franken	CHF	1.00	0.9396
US-Dollar	USD	1.00	0.8904

Total Expense Ratio (TER)

per 31.12.2019

TER 1: laufende ordentliche Gebühren und ausserordentliche Dispositionsgebühren ohne Performance Fee	3.69% 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	24'721.72
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						
BE0974268972 - Bpost SA de Droit Public	0.00	15'000.00	0.00	15'000.00	90'000.00	2.39%
Summe Belgien					90'000.00	2.39%
Deutschland						
DE0007257503 - CECONOMY AG (ex Metro)	0.00	20'000.00	10'000.00	10'000.00	30'920.00	0.82%
DE000CBK1001 - Commerzbank AG	29'000.00	0.00	11'000.00	18'000.00	71'406.00	1.90%
DE000A0EQ578 - Helma Eigenheimbau AG	0.00	1'500.00	0.00	1'500.00	55'500.00	1.47%
DE0006200108 - INDUS HLDG I	1'500.00	0.00	1'500.00	0.00	0.00	0.00%
DE000KSAG888 - K+S AG	10'000.00	0.00	0.00	10'000.00	56'220.00	1.49%
DE000KC01000 - Klöckner & Co. AG	12'000.00	0.00	12'000.00	0.00	0.00	0.00%
DE000BFB0019 - METRO I	0.00	10'000.00	0.00	10'000.00	84'160.00	2.23%
DE0007030009 - Rheinmetall AG	0.00	1'500.00	1'500.00	0.00	0.00	0.00%
DE000A1681X5 - SINGULUS TECHNOLOGI	15'000.00	0.00	15'000.00	0.00	0.00	0.00%
DE0007297004 - Südzucker AG	3'500.00	0.00	3'500.00	0.00	0.00	0.00%
DE0007500001 - ThyssenKrupp AG	0.00	10'000.00	0.00	10'000.00	63'140.00	1.68%
DE000A2E4LE9 - VOLTABOX I	12'000.00	0.00	12'000.00	0.00	0.00	0.00%
DE0007472060 - Wirecard AG	1'000.00	800.00	1'800.00	0.00	0.00	0.00%
DE0008051004 - Wüstenrot & Württembergische AG	3'000.00	0.00	3'000.00	0.00	0.00	0.00%
Summe Deutschland					361'346.00	9.59%
Frankreich						
FR0000120222 - CNP Assurances Shs (EUR)	0.00	9'000.00	5'000.00	4'000.00	41'000.00	1.09%
FR0013326246 - UNIB-RODAM-WES STPL	0.00	2'600.00	0.00	2'600.00	130'416.00	3.46%
Summe Frankreich					171'416.00	4.55%
Irland						
IE00BYTBXV33 - Ryanair Holdings PLC	5'000.00	0.00	5'000.00	0.00	0.00	0.00%
Summe Irland					0.00	0.00%
Jersey						
JE00B4T3BW64 - Glencore International PLC	10'000.00	0.00	0.00	10'000.00	18'800.00	0.50%
Summe Jersey					18'800.00	0.50%
Niederlande						
NL0000303709 - AEGON RG	37'965.00	65'000.00	12'000.00	90'965.00	241'330.15	6.41%
NL0000235190 - Airbus Group SE	500.00	0.00	0.00	500.00	31'760.00	0.84%
NL0009739416 - PostNL Bearer Shs	0.00	60'000.00	60'000.00	0.00	0.00	0.00%
NL0011375019 - STEINHOFF IN HD RG	250'000.00	0.00	250'000.00	0.00	0.00	0.00%
NL0000388619 - UNILEVER	0.00	3'000.00	3'000.00	0.00	0.00	0.00%
Summe Niederlande					273'090.15	7.25%
Russland						
US3682872078 - Gazprom Sp ADR	10'000.00	0.00	0.00	10'000.00	48'043.45	1.28%
Summe Russland					48'043.45	1.28%
Südkorea						

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		
US7960502018 - SMG SP GDR-144A PFD	100.00	0.00	100.00	0.00	0.00	0.00%
Summe Südkorea					0.00	0.00%
Österreich						
AT000AGRANA3 - AGRANA I	6'500.00	0.00	6'500.00	0.00	0.00	0.00%
AT0000APOST4 - OESTERREICH POST	3'000.00	0.00	3'000.00	0.00	0.00	0.00%
AT0000758305 - Palfinger AG	4'000.00	0.00	4'000.00	0.00	0.00	0.00%
AT0000A00XX9 - Polytec Holding AG	15'000.00	0.00	7'000.00	8'000.00	39'600.00	1.05%
AT0000831706 - Wienerberger AG	3'000.00	0.00	3'000.00	0.00	0.00	0.00%
Summe Österreich					39'600.00	1.05%
Summe Aktien					1'002'295.60	26.61%
Obligationen						
Argentinien						
XS1715303779 - ARGEN28 BDS -S	0.00	300'000.00	0.00	300'000.00	109'650.00	2.91%
Summe Argentinien					109'650.00	2.91%
Deutschland						
DE000DB0SM19 - SMI/DEUT ZT	2'000.00	0.00	2'000.00	0.00	0.00	0.00%
Summe Deutschland					0.00	0.00%
Griechenland						
GRR000000010 - VAR% Hellenische Republik- GDP-linked Notes	1'331'900.00	0.00	0.00	1'331'900.00	4'195.49	0.11%
Summe Griechenland					4'195.49	0.11%
Niederlande						
NL0009712470 - Koenigreich der Niederland 2011-15.7.21	0.00	300'000.00	300'000.00	0.00	0.00	0.00%
Summe Niederlande					0.00	0.00%
Seychellen						
XS0471464023 - SEYCHELLES 26	80'000.00	0.00	80'000.00	0.00	0.00	0.00%
Summe Seychellen					0.00	0.00%
Summe Obligationen					113'845.49	3.02%
Summe Wertpapiere, die an einer Börse gehandelt werden					1'116'141.09	29.63%
Wertpapiere, die an einem anderen geregeltm Markt gehandelt werden						
Aktien						
Argentinien						
US40054A1088 - GRP SPRVLL SP ADS	32'000.00	35'000.00	0.00	67'000.00	131'238.04	3.48%
US54150E1047 - LOMA NEGRA SP ADR	0.00	20'000.00	0.00	20'000.00	75'858.08	2.01%
US8792732096 - Telecom Argentina S.A.	10'000.00	0.00	10'000.00	0.00	0.00	0.00%
Summe Argentinien					207'096.12	5.50%
Bermudainseln						
BMG491BT1088 - Invesco	3'000.00	19'000.00	0.00	22'000.00	210'764.37	5.59%
Summe Bermudainseln					210'764.37	5.59%
Grossbritannien						
US7802592060 - ROYAL DUTC SP ADR-A	0.00	1'000.00	0.00	1'000.00	29'105.64	0.77%
Summe Grossbritannien					29'105.64	0.77%
Indien						
US8765685024 - TATA MOTORS SP ADR	0.00	12'000.00	0.00	12'000.00	70'195.43	1.86%
Summe Indien					70'195.43	1.86%

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 %
Kanada						
CA3499151080 - Fortuna Silver Mines Inc.	30'000.00	0.00	15'000.00	15'000.00	67'658.99	1.80%
CA6445351068 - New Gold Inc.	130'000.00	0.00	0.00	130'000.00	156'256.96	4.15%
Summe Kanada					223'915.95	5.94%
Libanon						
LR0008862868 - Royal Caribbean	1'100.00	0.00	1'100.00	0.00	0.00	0.00%
Summe Libanon					0.00	0.00%
Luxemburg						
US03938L2034 - ARCELORMTL NY RG	0.00	15'000.00	0.00	15'000.00	143'168.77	3.80%
Summe Luxemburg					143'168.77	3.80%
Marshall-Inseln						
MHY1968P1218 - DANAOS RG	0.00	10'000.00	0.00	10'000.00	33'210.17	0.88%
MHY2106R1100 - DORIAN LPG RG	0.00	9'000.00	0.00	9'000.00	62'021.99	1.65%
Summe Marshall-Inseln					95'232.16	2.53%
Südafrika						
US4132163001 - Harmony Gold Mining	98'000.00	20'000.00	93'000.00	25'000.00	92'819.30	2.46%
Summe Südafrika					92'819.30	2.46%
USA						
US0138721065 - Alcoa Rg	0.00	5'000.00	0.00	5'000.00	49'993.32	1.33%
US02553E1064 - American Eagle Outfitters Inc	0.00	10'000.00	0.00	10'000.00	97'048.48	2.58%
US1985161066 - COLUMBIA SPORTSW RG	0.00	1'500.00	1'500.00	0.00	0.00	0.00%
US3434121022 - FLUOR RG	0.00	8'000.00	0.00	8'000.00	86'043.72	2.28%
US3448491049 - Foot Locker Inc	0.00	2'500.00	0.00	2'500.00	64'906.74	1.72%
US38500T1016 - GRAN TIERRA ENER RG	100'000.00	80'000.00	0.00	180'000.00	55'483.24	1.47%
US58933Y1055 - Merck & Co Inc.	0.00	1'000.00	0.00	1'000.00	68'851.00	1.83%
US9092143067 - Unisys Corp	5'000.00	0.00	5'000.00	0.00	0.00	0.00%
US9129091081 - United States Steel Corp.	1'000.00	0.00	0.00	1'000.00	6'428.35	0.17%
US91529Y1064 - UNUM RG	0.00	15'000.00	0.00	15'000.00	221'564.35	5.88%
Summe USA					650'319.20	17.26%
Summe Aktien					1'722'616.94	45.73%
Summe Wertpapiere, die an einem anderen geregelter Markt gehandelt werden					1'722'616.94	45.73%
Wertpapiere, die nicht an einem geregelten Markt gehandelt werden						
Aktien						
Griechenland						
GRS322003039 - Alapis SA	40'000.00	0.00	0.00	40'000.00	0.00	0.00%
Summe Griechenland					0.00	0.00%
Grossbritannien						
US05382A1043 - AVIVA PLC SP ADR	0.00	12'000.00	0.00	12'000.00	73'721.23	1.96%
Summe Grossbritannien					73'721.23	1.96%
Kanada						
CA0106791084 - ALACER GOLD RG	20'000.00	20'000.00	10'000.00	30'000.00	184'035.97	4.89%
CA04016A1012 - Argonaut Gold	0.00	120'000.00	0.00	120'000.00	203'000.49	5.39%
CA4035301080 - Guyana Goldfiels Inc.	50'000.00	160'000.00	210'000.00	0.00	0.00	0.00%
Summe Kanada					387'036.46	10.27%

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 Aktien					460'757.69	12.23%
Obligationen						
Argentinien						
XS0501195134 - Argentinien --- 7.82 % Bonds 2009-31.12.33	200'000.00	0.00	200'000.00	0.00	0.00	0.00%
Summe Argentinien					0.00	0.00%
Deutschland						
DE000A1EWR69 - 1.85% INKA Beteiligungsverwaltung GmbH	167'365.00	0.00	0.00	167'365.00	83'682.50	2.22%
Summe Deutschland					83'682.50	2.22%
Malta						
AT0000A1DVH3 - MASP/ETI	50.00	0.00	50.00	0.00	0.00	0.00%
Summe Malta					0.00	0.00%
Summe Obligationen					83'682.50	2.22%
Summe Wertpapiere, die nicht an einem geregelten Markt gehandelt werden					544'440.19	14.45%
Summe Wertpapiere					3'383'198.22	89.81%
Anlagefonds						
Irland						
IE00B6R52036 - ISHS GLD PRD USD-AC	8'000.00	0.00	8'000.00	0.00	0.00	0.00%
Summe Irland					0.00	0.00%
Luxemburg						
LU0675401409 - ComStage ETF SICAV - MSCI EM Leveraged UCITS ETF	750.00	0.00	400.00	350.00	22'526.00	0.60%
Summe Luxemburg					22'526.00	0.60%
Österreich						
AT0000615174 - Censeo Variabel Miteigentumsfonds A	60'890.00	0.00	12'000.00	48'890.00	180'404.10	4.79%
Summe Österreich					180'404.10	4.79%
Summe Anlagefonds					202'930.10	5.39%
Derivate						
Derivate, die an einer Börse gehandelt werden						
Futures						
Deutschland						
DE000C2EZL67 - Future ESTX50 EUR JUN20	0.00	30.00	30.00	0.00	0.00	0.00%
DE000C2Q0WP2 - Future FESX SEP20	0.00	30.00	30.00	0.00	0.00	0.00%
Summe Deutschland					0.00	0.00%
Summe Futures					0.00	0.00%
Optionen						
Deutschland						
DE000HZ2KPX6 - ATXEUR/UCB WT 03.20	25'000.00	0.00	25'000.00	0.00	0.00	0.00%
DE000TR7RD16 - BN/TUBD WT 06.20	0.00	55'000.00	55'000.00	0.00	0.00	0.00%
DE000PX6E194 - DAX/BNP WT 01.21	0.00	15'000.00	15'000.00	0.00	0.00	0.00%
DE000DF3M281 - LEG/DZB WT 06.20	0.00	30'000.00	30'000.00	0.00	0.00	0.00%
DE000DM2U832 - MDAX/DBK WT 03.20	39'000.00	0.00	39'000.00	0.00	0.00	0.00%
DE000VF8L7X5 - UBSG/VONF WT 06.21	25'000.00	15'000.00	40'000.00	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		
DE000GB2MFF9 - VNA/GSW WT 06.20	0.00	70'000.00	70'000.00	0.00	0.00	0.00%
Summe Deutschland					0.00	0.00%
Grossbritannien						
DE000MC28MC8 - DAX/MSI PW 12.20	0.00	14'000.00	14'000.00	0.00	0.00	0.00%
Summe Grossbritannien					0.00	0.00%
Summe Optionen					0.00	0.00%
Summe Derivate, die an einer Börse gehandelt werden					0.00	0.00%
Derivate, die an einem anderen geregelter Markt gehandelt werden						
Futures						
USA						
78853022 - EUR/USD JUN 2020	0.00	5.00	5.00	0.00	0.00	0.00%
77172522 - EUR/USD MAR 2020	8.00	0.00	8.00	0.00	0.00	0.00%
Summe USA					0.00	0.00%
Summe Futures					0.00	0.00%
Optionen						
USA						
70049493 - GDJ C A 24 FEB20	130.00	0.00	130.00	0.00	0.00	0.00%
69664485 - GDJ C A 35 FEB20	200.00	0.00	200.00	0.00	0.00	0.00%
Summe USA					0.00	0.00%
Summe Optionen					0.00	0.00%
Summe Derivate, die an einem anderen geregelter Markt gehandelt werden					0.00	0.00%
Derivate, die nicht an einem geregelten Markt gehandelt werden						
Futures						
USA						
80639833 - EUR/USD Sept. 2020	0.00	3.00	0.00	3.00	-4'340.47	-0.12%
Summe USA					-4'340.47	-0.12%
Summe Futures					-4'340.47	-0.12%
Optionen						
Deutschland						
DE000HZ48RA0 - ADS/UCB WT 06.20	0.00	15'000.00	15'000.00	0.00	0.00	0.00%
DE000DC2NLC4 - SX5E/DBK PW 03.20	42'000.00	0.00	42'000.00	0.00	0.00	0.00%
Summe Deutschland					0.00	0.00%
Summe Optionen					0.00	0.00%
Summe Derivate, die nicht an einem geregelten Markt gehandelt werden					-4'340.47	-0.12%
Summe Derivate					-4'340.47	-0.12%
Bankguthaben						
Sichtguthaben					377'165.60	10.01%
Zeitguthaben					0.00	0.00%
Summe Bankguthaben					377'165.60	10.01%
Sonstige Vermögenswerte					9'242.18	0.25%
Gesamtvermögen					3'968'195.63	105.34%
Verbindlichkeiten					-201'008.48	-5.34%
Nettovermögen					3'767'187.15	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.

1.85% INKA Beteiligungsverwaltung GmbH (DE000A1EWR69) / 2.22% des NAV (vormals: 5.1% Admiral)

Im Depot befindet sich per 30.06.2020 die Anleihe 1.85% INKA Beteiligungsverwaltung GmbH DE000A1EWR69 (2.22% des Nettofondsvermögens). Diese Anleihe wurde letztmals in 2015 - durch den in 2018 in den Heureka Outperformance Fonds verschmolzenen Global Trend Fund - im Rahmen der zulässigen 10%-Quote gemäss Art. 51 Abs. 2 lit. a) i.V.m. Art. 51 Abs. 1 USCITSG gekauft. Gemäss Anleihenbedingungen sollte die Rückzahlung der Anleihe per 31.10.2018 erfolgen. Es erfolgte per 31.10.2018 jedoch keine Rückzahlung. Gemäss Beschluss der Anleihegläubigerversammlung im Dezember 2018 soll die Rückzahlung der Anleihe neu in 10 Raten bis zum 31.10.2028 erfolgen.

Aufgrund der fehlenden Veräusserbarkeit und der aufgeschobenen Rückzahlung der Anleihe ist eine Grundvoraussetzung für die Klassifizierung innerhalb der 10%-Quote gemäss Art. 51 Abs. 2 lit. a) weggefallen, sodass die UCITS-Konformität nicht mehr gegeben ist. Aus diesem Grund besteht per 30.06.2020 in Bezug auf die Anlage 1.85% INKA Beteiligungsverwaltung GmbH ein passiver Anlageverstoß.

Auf Basis der aufgeschobenen Rückzahlung der Anleihe hat die Verwaltungsgesellschaft beschlossen die Anleihe von 65% per 31.12.2017 auf 50% per 31.12.2018 abzuwerten. Aufgrund der derzeit mangelnden Veräusserbarkeit in Kombination mit der aufgeschobenen Rückzahlung besteht in Bezug auf die Anleihe 1.85% INKA Beteiligungsverwaltung GmbH eine wesentliche Bewertungsunsicherheit.

Per 02.04.2019 ist die erste Teilrückzahlung über 10.5% des Investments zu 100% des Nominal planmässig erfolgt.

Vergütungsinformation

Die Gesamtsumme der gezahlten Vergütung an die Verwaltung der Berichtsperiode beläuft sich auf EUR 55'992.91.

Diese teilen sich wie folgt auf:

- Vermögensverwaltungsvergütung: EUR 37'295.03.
- Administrationsvergütung: EUR 18'697.88.

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.