

Plenum CAT Bond Fund

OGAW nach liechtensteinischem Recht
in der Rechtsform der Kollektivtreuhänderschaft

Ungeprüfter Halbjahresbericht

30.06.2021

CAIAC Fund Management AG

Haus Atzig
Industriestrasse 2
9487 Barend
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 9487 Benden
Asset Manager / Vermögensverwalter	Plenum Investments AG Brandschenkestrasse 41 CH-8002 Zürich
Verwahrstelle / Depotbank	Liechtensteinische Landesbank AG Städtle 44 FL-9490 Vaduz
Führung des Anteilsregisters	Liechtensteinische Landesbank AG Städtle 44 FL-9490 Vaduz
Wirtschaftsprüfer / Revisionsstelle	Deloitte (Liechtenstein) AG Kirchstrasse 3 FL-9490 Vaduz
Vertreter	Schweiz: ACOLIN Fund Services AG Leutschenbachstrasse 50 CH-8050 Zürich
Zahlstelle	Österreich: Erste Bank der österreichischen Sparkassen AG Am Belvedere 1 AT-1100 Wien Schweiz: Frankfurter Bankgesellschaft (Schweiz) AG Börsenstrasse 16 CH-8001 Zürich
Zahl- und Informationsstelle	Deutschland: DZ Bank AG Frankfurt Platz der Republik 60 DE-60265 Frankfurt Luxemburg: Banque Havilland Institutional Services S.A. 35a, avenue J.F. Kennedy LU-1855 Luxembourg
Steuerlicher Vertreter	Österreich: BDO Austria GmbH Am Belvedere 4 AT-1100 Wien
Bewertungsintervall	Wöchentlich
Bewertungstag	Freitag
Ausgabe- und Rücknahmetag	Jeder Bewertungstag
Annahmeschluss Anteilsgeschäft	Bewertungstag, 16.00 Uhr
Valuta Ausgabe- und Rücknahmetag	Drei Bankgeschäftstage nach Berechnung des Nettoinventarwertes/NAV
Rechnungswährung	USD
Erfolgsverwendung	THES & AUS – je nach Anteilsklasse
Abschluss Rechnungsjahr	31. Dezember
Fondsdomizil	Benden, 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 Liechtensteiner Anlagefondsverband www.lafv.li

Fondsdaten

ISIN	LI0227305864 Class I CHF LI0325757974 Class ID EUR LI0227305906 Class I EUR LI0227305914 Class I USD LI0376845173 Class P2 USD LI0290349492 Class P CHF LI0290349617 Class P EUR LI0115208535 Class R CHF LI0227305922 Class RD EUR LI0115208543 Class R EUR LI0115208568 Class R USD
Verwahrstellen- / Depotbankgebühr	Max. 0.10% p.a. Mindestbetrag CHF 50'000.- p.a. zzgl. pro Anteilsklasse CHF 500.- p.a. zzgl. CHF 500.- pro Ausschüttung je ausschüttende Anteilsklasse zzgl. Service Fee CHF 420.- pro Quartal
Verwaltungs- / Administrationsgebühr	Bis zu einem Nettofondsvermögen von USD 50 Mio. oder Gegenwert: 0.20% p.a. Für das übersteigende Nettofondsvermögen von USD 50 - 100 Mio. oder Gegenwert: 0.15% p.a. Für das übersteigende Nettofondsvermögen von USD 100 – 150 Mio. oder Gegenwert: 0.10% p.a. Für das übersteigende Nettofondsvermögen von USD 150 Mio. oder Gegenwert: 0.05% p.a. zzgl. Maximum CHF 100'000.- zzgl. CHF 1'000.- p.a. / Anteilsklasse (thesaurierend) zzgl. CHF 2'500.- p.a. / Anteilsklasse (ausschüttend) zzgl. CHF 500.- pro Ausschüttung für die Class ID EUR
Vertriebsstellen /-gebühr	Class RL USD, RLD YEN & Class IL USD: Max. 0.85% p.a. anderen Klassen: Keine
Vermögensverwaltungsvergütung	Class R alle & RD EUR & RL USD & RLD YEN: Max. 1.75% p.a. Class I alle: Max. 1.00% p.a. Class P alle: Max. 0.75% p.a. Class ID EUR & IL USD: Max. 1.00% p.a.
Performance Fee	Keine
Ausgabeaufschlag /-kommission	Max. 5% zugunsten Vertrieb
Rücknahmegebühr /-kommission	Keine
Konversionsgebühr	Keine

Vermögensrechnung

per 30.06.2021

USD

Bankguthaben, davon	53'629.60
Sichtguthaben	53'629.60
Zeitguthaben	0.00
Wertpapiere	385'259'208.52
Immobilien	0.00
Derivate Finanzinstrumente	47'373.26
Rohstoffe und (Edel-)Metalle	0.00
Sonstige Vermögenswerte, davon	2'064'466.40
Zinsen / Dividenden	2'062'382.45
Gesamtvermögen	387'424'677.78
Verbindlichkeiten, davon	-5'649'358.13
gegenüber Banken	-5'377'915.09
Darlehen	0.00
Verwahrstellen- / Depotbankgebühren	-54'460.42
Verwaltungs- / Administrationsgebühren	-98'256.88
Vermögensverwaltungsgebühren	-48'892.63
Wertentwicklungsabhängige Gebühren	0.00
Nettovermögen	381'775'319.65
Class I CHF	12'454'045.88
Class ID EUR	5'086'808.01
Class I EUR	35'575'415.75
Class I USD	7'462'463.09
Class P2 USD	58'107'315.42
Class P CHF	215'431'495.33
Class P EUR	35'787'404.11
Class R CHF	3'072'630.07
Class RD EUR	145'650.71
Class R EUR	4'132'544.34
Class R USD	4'519'546.94
Anzahl der Anteile im Umlauf	
Class I CHF	111'212.744
Class ID EUR	47'398.000
Class I EUR	281'610.991
Class I USD	62'074.496
Class P2 USD	537'481.550
Class P CHF	1'976'361.166
Class P EUR	292'906.000
Class R CHF	27'165.296
Class RD EUR	1'384.000
Class R EUR	31'681.116
Class R USD	36'232.000
Nettoinventarwert pro Anteil	
Class I CHF	CHF 102.61
Class ID EUR	EUR 89.80
Class I EUR	EUR 105.71
Class I USD	USD 120.22

Vermögensrechnung

per 30.06.2021

	USD
Class P2 USD	USD 108.11
Class P CHF	CHF 99.88
Class P EUR	EUR 102.23
Class R CHF	CHF 103.64
Class RD EUR	EUR 88.06
Class R EUR	EUR 109.15
Class R USD	USD 124.74

Erfolgsrechnung

01.01.2021 - 30.06.2021

	USD
Erträge der Bankguthaben	0.00
Erträge der Wertpapiere, davon	78'518.73
Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen	78'518.73
Aktien und sonstige Beteiligungspapiere einschliesslich Erträge Gratisaktien	0.00
Anteile anderer Investmentunternehmen	0.00
Sonstige Erträge	0.00
Einkauf in laufende Erträge bei der Ausgabe von Anteilen	-51'034.67
Total Erträge	27'484.06
Passivzinsen	-59.26
Revisionsaufwand	-9'161.65
Reglementarische Vergütung an die Verwaltung	-1'414'186.24
Reglementarische Vergütung an die Verwahrstelle / Depotbank	-103'342.12
Sonstige Aufwendungen, davon	-168'322.86
Reise- / Werbekosten	-77'150.66
Ausrichtung laufender Erträge bei der Rücknahme von Anteilen	64'890.28
Total Aufwendungen	-1'630'181.85
Nettoertrag	-1'602'697.79
Realisierte Kapitalgewinne und Kapitalverluste	-8'497'534.26
Realisierter Erfolg	-10'100'232.05
Nicht realisierte Kapitalgewinne und Kapitalverluste	3'479'906.70
Gesamterfolg	-6'620'325.35

Ausserbilanzgeschäfte

Per 30.06.2021 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	-1'602'697.79
Zur Ausschüttung bestimmte Kapitalgewinne des Rechnungsjahres	29'425.01
Zur Ausschüttung bestimmte Kapitalgewinne früherer Rechnungsjahre	0.00
Vortrag des Vorjahres	0.00
Zur Verteilung verfügbarer Erfolg	-1'602'697.79
Zur Ausschüttung an die Anleger vorgesehener Erfolg	0.00
Zur Ausschüttung an die Anleger vorgesehener Kapitalgewinn	-29'425.01
Zur Wiederanlage zurückbehaltener Erfolg	-1'602'697.79
Vortrag auf neue Rechnung	0.00

Veränderung des Nettovermögens

01.01.2021 - 30.06.2021

USD

Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	350'316'917.03
Saldo aus dem Anteilsverkehr	38'078'727.96
Gesamterfolg	-6'620'325.35
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	381'775'319.65

Anzahl Anteile im Umlauf

01.01.2021 - 30.06.2021

Class I CHF

Anteile zu Beginn der Periode	95'522.034
Neu ausgegebene Anteile	31'952.000
Zurückgenommene Anteile	-16'261.290
Anteile am Ende der Periode	111'212.744

Class ID EUR

Anteile zu Beginn der Periode	48'969.000
Neu ausgegebene Anteile	40.000
Zurückgenommene Anteile	-1'611.000
Anteile am Ende der Periode	47'398.000

Class I EUR

Anteile zu Beginn der Periode	261'264.767
Neu ausgegebene Anteile	42'046.000
Zurückgenommene Anteile	-21'699.776
Anteile am Ende der Periode	281'610.991

Class I USD

Anteile zu Beginn der Periode	81'019.916
Neu ausgegebene Anteile	446.580
Zurückgenommene Anteile	-19'392.000
Anteile am Ende der Periode	62'074.496

Class P2 USD

Anteile zu Beginn der Periode	391'021.550
Neu ausgegebene Anteile	167'326.300
Zurückgenommene Anteile	-20'866.300
Anteile am Ende der Periode	537'481.550

Class P CHF

Anteile zu Beginn der Periode	1'750'944.204
Neu ausgegebene Anteile	282'159.009
Zurückgenommene Anteile	-56'742.047
Anteile am Ende der Periode	1'976'361.166

Class P EUR

Anteile zu Beginn der Periode	289'508.000
Neu ausgegebene Anteile	11'236.000
Zurückgenommene Anteile	-7'838.000
Anteile am Ende der Periode	292'906.000

Class R CHF

Anteile zu Beginn der Periode	56'256.962
Neu ausgegebene Anteile	3'439.334
Zurückgenommene Anteile	-32'531.000
Anteile am Ende der Periode	27'165.296

Class RD EUR

Anteile zu Beginn der Periode	3'028.000
Neu ausgegebene Anteile	95.000
Zurückgenommene Anteile	-1'739.000
Anteile am Ende der Periode	1'384.000

Anzahl Anteile im Umlauf

01.01.2021 - 30.06.2021

Class R EUR

Anteile zu Beginn der Periode	43'141.116
Neu ausgegebene Anteile	3'576.000
Zurückgenommene Anteile	-15'036.000
Anteile am Ende der Periode	31'681.116

Class R USD

Anteile zu Beginn der Periode	35'537.000
Neu ausgegebene Anteile	1'878.000
Zurückgenommene Anteile	-1'183.000
Anteile am Ende der Periode	36'232.000

Entwicklung des Nettoinventarwertes

Datum	Nettovermögen	Anzahl Anteile	Nettoinventarwert	Performance
Class I CHF				
31.12.2019	13'625'298.98 CHF	136'051.000	100.15 CHF	-0.91%
31.12.2020	9'745'398.56 CHF	95'522.034	102.02 CHF	1.87%
30.06.2021	11'411'019.54 CHF	111'212.744	102.61 CHF	* 0.58%
Class ID EUR				
31.12.2019	6'213'513.53 EUR	67'382.000	92.21 EUR	-2.06%
31.12.2020	4'442'701.89 EUR	48'969.000	90.72 EUR	-1.62%
30.06.2021	4'256'386.90 EUR	47'398.000	89.80 EUR	* -1.01%
Class I EUR				
31.12.2019	32'814'686.97 EUR	319'334.000	102.76 EUR	-0.45%
31.12.2020	27'412'218.81 EUR	261'264.767	104.92 EUR	2.10%
30.06.2021	29'767'731.23 EUR	281'610.991	105.71 EUR	* 0.75%
Class I USD				
31.12.2019	10'118'169.43 USD	88'200.000	114.72 USD	2.61%
31.12.2020	9'630'011.07 USD	81'019.916	118.86 USD	3.61%
30.06.2021	7'462'463.09 USD	62'074.496	120.22 USD	* 1.14%
Class P2 USD				
31.12.2019	47'922'249.17 USD	466'249.000	102.78 USD	2.86%
31.12.2020	41'745'202.75 USD	391'021.550	106.76 USD	3.87%
30.06.2021	58'107'315.42 USD	537'481.550	108.11 USD	* 1.26%
Class P CHF				
31.12.2019	212'542'585.93 CHF	2'187'379.000	97.17 CHF	-0.61%
31.12.2020	173'631'366.45 CHF	1'750'944.204	99.16 CHF	2.05%
30.06.2021	197'389'107.60 CHF	1'976'361.166	99.88 CHF	* 0.73%
Class P EUR				
31.12.2019	44'553'815.81 EUR	450'038.000	99.00 EUR	-0.16%
31.12.2020	29'343'090.33 EUR	289'508.000	101.36 EUR	2.38%
30.06.2021	29'945'112.50 EUR	292'906.000	102.23 EUR	* 0.86%
Class R CHF				
31.12.2019	6'755'719.48 CHF	66'112.000	102.19 CHF	-1.56%
31.12.2020	5'817'876.56 CHF	56'256.962	103.42 CHF	1.20%
30.06.2021	2'815'297.30 CHF	27'165.296	103.64 CHF	* 0.21%
Class RD EUR				
31.12.2019	398'734.89 EUR	4'235.000	94.15 EUR	-3.18%
31.12.2020	277'157.45 EUR	3'028.000	91.53 EUR	-2.78%
30.06.2021	121'873.24 EUR	1'384.000	88.06 EUR	* -3.79%
Class R EUR				
31.12.2019	7'486'396.76 EUR	69'928.000	107.06 EUR	-1.13%
31.12.2020	4'689'039.93 EUR	43'141.116	108.69 EUR	1.52%
30.06.2021	3'457'906.72 EUR	31'681.116	109.15 EUR	* 0.42%
Class R USD				
31.12.2019	5'680'075.10 USD	47'261.000	120.19 USD	1.95%
31.12.2020	4'396'534.10 USD	35'537.000	123.72 USD	2.94%
30.06.2021	4'519'546.94 USD	36'232.000	124.74 USD	* 0.82%

* 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:

Liechtensteinische Landesbank AG
Städtle 44
FL-9490 Vaduz

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

Währungstabelle

per 30.06.2021

			USD
EURO	EUR	1.00	1.1951
Schweizer Franken	CHF	1.00	1.0914

Total Expense Ratio (TER)

per 30.06.2021

Class I CHF

TER 1: laufende ordentliche Gebühren und ausserordentliche Dispositionsgebühren ohne Performance Fee 1.11% p.a.

TER 2: laufende ordentliche Gebühren und ausserordentliche Dispositionsgebühren mit Performance Fee 1.11% p.a.

Class ID EUR

TER 1: laufende ordentliche Gebühren und ausserordentliche Dispositionsgebühren ohne Performance Fee 1.11% p.a.

TER 2: laufende ordentliche Gebühren und ausserordentliche Dispositionsgebühren mit Performance Fee 1.11% p.a.

Class I EUR

TER 1: laufende ordentliche Gebühren und ausserordentliche Dispositionsgebühren ohne Performance Fee 1.11% p.a.

TER 2: laufende ordentliche Gebühren und ausserordentliche Dispositionsgebühren mit Performance Fee 1.11% p.a.

Class I USD

TER 1: laufende ordentliche Gebühren und ausserordentliche Dispositionsgebühren ohne Performance Fee 1.11% p.a.

TER 2: laufende ordentliche Gebühren und ausserordentliche Dispositionsgebühren mit Performance Fee 1.11% p.a.

Class P2 USD

TER 1: laufende ordentliche Gebühren und ausserordentliche Dispositionsgebühren ohne Performance Fee 0.86% p.a.

TER 2: laufende ordentliche Gebühren und ausserordentliche Dispositionsgebühren mit Performance Fee 0.86% p.a.

Class P CHF

TER 1: laufende ordentliche Gebühren und ausserordentliche Dispositionsgebühren ohne Performance Fee 0.86% p.a.

TER 2: laufende ordentliche Gebühren und ausserordentliche Dispositionsgebühren mit Performance Fee 0.86% p.a.

Class P EUR

TER 1: laufende ordentliche Gebühren und ausserordentliche Dispositionsgebühren ohne Performance Fee 0.86% p.a.

TER 2: laufende ordentliche Gebühren und ausserordentliche Dispositionsgebühren mit Performance Fee 0.86% p.a.

Class R CHF

TER 1: laufende ordentliche Gebühren und ausserordentliche Dispositionsgebühren ohne Performance Fee 1.76% p.a.

TER 2: laufende ordentliche Gebühren und ausserordentliche Dispositionsgebühren mit Performance Fee 1.76% p.a.

Total Expense Ratio (TER)

per 30.06.2021

Class RD EUR

TER 1: laufende ordentliche Gebühren und ausserordentliche Dispositionsgebühren ohne Performance Fee	1.77% p.a.
--	------------

TER 2: laufende ordentliche Gebühren und ausserordentliche Dispositionsgebühren mit Performance Fee	1.77% p.a.
---	------------

Class R EUR

TER 1: laufende ordentliche Gebühren und ausserordentliche Dispositionsgebühren ohne Performance Fee	1.76% p.a.
--	------------

TER 2: laufende ordentliche Gebühren und ausserordentliche Dispositionsgebühren mit Performance Fee	1.76% p.a.
---	------------

Class R USD

TER 1: laufende ordentliche Gebühren und ausserordentliche Dispositionsgebühren ohne Performance Fee	1.76% p.a.
--	------------

TER 2: laufende ordentliche Gebühren und ausserordentliche Dispositionsgebühren mit Performance Fee	1.76% p.a.
---	------------

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

Transaktionskosten

01.01.2021 - 30.06.2021

	USD
Spesen	8'385.33
Courtage	1'647.81

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

Vermögensinventar per 30.06.2021

Käufe und Verkäufe 01.01.2021 - 30.06.2021

Bezeichnung	Bestand 01.01.2021	Kauf 1)	Verkauf 2)	Bestand 30.06.2021	Marktwert USD	Anteil in %
Wertpapiere						
Wertpapiere, die an einer Börse gehandelt werden						
Obligationen						
USA						
US912796C722 - United States/0 DiscBd 20210309 Sr	0.00	30'000'000.00	30'000'000.00	0.00	0.00	0.00%
US912796C805 - United States/0 DiscBd 20210316 Sr	0.00	30'000'000.00	30'000'000.00	0.00	0.00	0.00%
Summe USA					0.00	0.00%
Summe Obligationen					0.00	0.00%
Summe Wertpapiere, die an einer Börse gehandelt werden					0.00	0.00%
Wertpapiere, die an einem anderen regeltem Markt gehandelt werden						
Obligationen						
Bermudainseln						
BMG7527LAD75 - 0 RESIL 18 1711ANTS	2'000'000.00	0.00	0.00	2'000'000.00	0.00	0.00%
BMG7527LAE58 - 0 RESIL 18 1741A	4'000'000.00	0.00	0.00	4'000'000.00	0.00	0.00%
XS1930094179 - 0 RESILIENCE 21 BDS	3'000'000.00	0.00	3'000'000.00	0.00	0.00	0.00%
US00485YAB56 - Acorn 21 144A- 3C7FRN	8'125'000.00	1'000'000.00	0.00	9'125'000.00	9'136'862.50	2.39%
US00974NAA90 - AKBR 24A144A3C7 FRN	2'500'000.00	0.00	0.00	2'500'000.00	2'519'725.00	0.66%
US00973XAB64 - AKIB 22-144A3C7 FRN	4'000'000.00	0.00	0.00	4'000'000.00	4'001'600.00	1.05%
US00973XAC48 - AKIB 22-144A3C7 FRN	3'500'000.00	0.00	0.00	3'500'000.00	3'501'750.00	0.92%
US00973XAA81 - Akibare RE FRN 16-07.04.2020	4'750'000.00	0.00	0.00	4'750'000.00	12'350.00	0.00%
US011395AG51 - Alamo Re/Var FRN 20240607 Sr 144A+3c7	0.00	3'250'000.00	0.00	3'250'000.00	3'249'675.00	0.85%
US037401AD85 - Aozora Re Ltd. Class A	8'500'000.00	0.00	8'500'000.00	0.00	0.00	0.00%
US04227FAB13 - ARMO22A 144A3C7 FRN	4'000'000.00	0.00	0.00	4'000'000.00	4'010'920.00	1.05%
US09785EAC57 - BONANZA 24 FRB	3'250'000.00	3'000'000.00	0.00	6'250'000.00	6'292'500.00	1.65%
US10260PAA66 - Bowline Re 2018- 23.05.2022	3'000'000.00	0.00	0.00	3'000'000.00	3'014'700.00	0.79%
US10260PAB40 - BWL 23 144A3C7 FRN	4'750'000.00	0.00	0.00	4'750'000.00	4'813'650.00	1.26%
XS2023636876 - CERULEAN 21 D VRB	4'000'000.00	0.00	0.00	4'000'000.00	4'000'000.00	1.05%
US177510AH75 - Citrus Re Ltd. 144A3C7 FRN	1'500'000.00	0.00	0.00	1'500'000.00	75'000.00	0.02%
US177510AF10 - Citrus Re-VRN- 25.02.2019	5'800'000.00	0.00	5'800'000.00	0.00	0.00	0.00%
US30014LAC81 - Everglades Re 21 CVN-144A	0.00	750'000.00	750'000.00	0.00	0.00	0.00%
US30014LAF13 - Everglades Re/Var FRN 20240514 Sr CI-A 144A+3c7	0.00	2'250'000.00	250'000.00	2'000'000.00	2'001'000.00	0.52%
US30014LAH78 - Everglades Re/Var FRN 20240514 Sr CI-A 144A+3c7	0.00	5'250'000.00	250'000.00	5'000'000.00	5'002'500.00	1.31%
US31970LAB09 - FIRSTC 21A144A3C7FR	4'750'000.00	0.00	4'750'000.00	0.00	0.00	0.00%
US33975CAC91 - FLD 22 144A-3C7 FRN	2'000'000.00	0.00	0.00	2'000'000.00	1'960'900.00	0.51%
US33975CAE57 - FLD 23 144A-3C7 FRN	6'750'000.00	0.00	0.00	6'750'000.00	6'760'800.00	1.77%
US33975CAA36 - FloodSmart Re 21- 144A3C7 FRN	1'500'000.00	0.00	0.00	1'500'000.00	1'491'240.00	0.39%

Vermögensinventar per 30.06.2021

Käufe und Verkäufe 01.01.2021 - 30.06.2021

Bezeichnung	Bestand 01.01.2021	Kauf 1)	Verkauf 2)	Bestand 30.06.2021	Marktwert USD	Anteil in %
US35087TAA60 - Four Lakes Re --- Notes 2020-05.01.24 Prin At Risk Series 20	3'500'000.00	0.00	0.00	3'500'000.00	3'518'200.00	0.92%
US36354TAK88 - GALI 24-144A3C7 FRN	2'000'000.00	0.00	0.00	2'000'000.00	2'006'500.00	0.53%
US363543AH23 - Galilei Re 2016- 08.01.21 FRN	1'250'000.00	0.00	1'250'000.00	0.00	0.00	0.00%
US38123FAB40 - GOLD 23A144A3C7FTFN	6'000'000.00	0.00	0.00	6'000'000.00	6'004'200.00	1.57%
US42703VAB99 - Herbie/Var FRN 20250108 Sub Cl-A Ser-2020-2 144A+3c7	2'250'000.00	0.00	0.00	2'250'000.00	2'375'775.00	0.62%
US42703VAA17 - HERBIE24 144A3C7FRN	3'250'000.00	0.00	0.00	3'250'000.00	3'335'150.00	0.87%
US45833EAA55 - INTEG23 144A3C7 FRN	4'000'000.00	0.00	0.00	4'000'000.00	4'145'040.00	1.09%
US45869RAA32 - Integrity Re 22 144A3C7 FRN	7'200'000.00	0.00	0.00	7'200'000.00	7'161'120.00	1.88%
US48878QAA85 - Kendall Re 21- 144A3C7 FRN	5'500'000.00	0.00	5'500'000.00	0.00	0.00	0.00%
US48878QAB68 - Kendall Re/Var FRN 20240502 Sr 144A+3c7	0.00	3'750'000.00	0.00	3'750'000.00	3'760'125.00	0.98%
US49407PAD24 - KILI 24-144A3C7 FRN	4'500'000.00	0.00	3'500'000.00	1'000'000.00	1'022'030.00	0.27%
US494074AJ62 - Kilimanjaro 22 144A3C7 FRN	1'250'000.00	0.00	0.00	1'250'000.00	1'251'875.00	0.33%
US494074AL19 - Kilimanjaro 23- 144A 3C7 FRN	5'750'000.00	0.00	0.00	5'750'000.00	5'796'575.00	1.52%
US49407PAK66 - Kilimanjaro III/Var FRN 20260420 Cl-C-2 Ser-2021-2 144A+3c7	0.00	2'400'000.00	350'000.00	2'050'000.00	2'076'650.00	0.54%
US49407QAB41 - Kilimanjr 21 NTS- 144A	0.00	3'050'000.00	3'050'000.00	0.00	0.00	0.00%
US49835KAC71 - KIZ23 144A3C7 FRN	4'625'000.00	0.00	4'625'000.00	0.00	0.00	0.00%
US505253AA26 - La Vie Re/Var Bd 20231006 144A	3'250'000.00	0.00	0.00	3'250'000.00	3'251'300.00	0.85%
US562012AA29 - Manatee Re II 2018-07.06.21	4'250'000.00	0.00	4'250'000.00	0.00	0.00	0.00%
US577092AD19 - Matterhorn RE 20- 24 144A3C7FRN	6'750'000.00	0.00	0.00	6'750'000.00	6'580'575.00	1.72%
US577092AL35 - Matterhorn Re/Var FRN 20221207 Sr Cl-A Ser-2020-5 144A+3c7	4'250'000.00	0.00	1'000'000.00	3'250'000.00	3'260'725.00	0.85%
US577092AM18 - Matterhorn Re/Var FRN 20241207 Sr Cl-B Ser-2020-5 144A+3c7	4'750'000.00	0.00	0.00	4'750'000.00	4'754'750.00	1.25%
US59013MAC64 - Merna Reins II/Var FRN 20240405 Sr Cl-B 144A+3c7	0.00	1'500'000.00	0.00	1'500'000.00	1'524'000.00	0.40%
US59013MAD48 - Merna Reins II/Var FRN 20240807 Sr Cl-A 144A+3c7	0.00	5'500'000.00	250'000.00	5'250'000.00	5'250'000.00	1.38%
US59165HAC34 - MET23-144A3C7 FRN	4'000'000.00	0.00	0.00	4'000'000.00	4'045'600.00	1.06%
US608800AD07 - MONA 23 144A3C7 FRN	4'250'000.00	0.00	0.00	4'250'000.00	4'273'800.00	1.12%
US62865LAB36 - Mystic Re IV/Var FRN 20250108 Sr Cl-A Ser-2021-2 144A+3c7	0.00	3'500'000.00	0.00	3'500'000.00	3'500'000.00	0.92%
US62983QAM50 - NAK 25 144A3C7 FRN	2'000'000.00	0.00	0.00	2'000'000.00	2'006'800.00	0.53%
US62983QAF00 - Nakama Re --- Notes 2015-14.1.21	1'250'000.00	0.00	1'250'000.00	0.00	0.00	0.00%
US62983QAH65 - Nakama RE 21- 144A13C7 FRN	8'250'000.00	0.00	0.00	8'250'000.00	8'241'750.00	2.16%

Vermögensinventar per 30.06.2021

Käufe und Verkäufe 01.01.2021 - 30.06.2021

Bezeichnung	Bestand 01.01.2021	Kauf 1)	Verkauf 2)	Bestand 30.06.2021	Marktwert USD	Anteil in %
US666842AB56 - NORT 22 144A-3C7FRN	0.00	3'000'000.00	0.00	3'000'000.00	2'992'440.00	0.78%
US705809AC52 - Pelican IV Re/Var FRN 20240507 Cl-A Ser-2021-1 144A+3c7	0.00	4'500'000.00	0.00	4'500'000.00	4'502'250.00	1.18%
US71880VAA52 - Phoenician Re/Var FRN 20231214 Sr Cl-A Ser-2020-1 144A+3c7	3'700'000.00	2'000'000.00	0.00	5'700'000.00	5'797'470.00	1.52%
XS2202766783 - RANDOLPH RE 2020	5'000'000.00	0.00	0.00	5'000'000.00	4'988'000.00	1.31%
XS1837201638 - Resilience Re 1861A	3'000'000.00	0.00	0.00	3'000'000.00	0.00	0.00%
US76870YAB83 - Riverfront Re 21 A -144A FRN	5'250'000.00	0.00	5'250'000.00	0.00	0.00	0.00%
US76870YAE23 - Riverfront Re/Var FRN 20250107 Sr 144A+3c7	0.00	7'750'000.00	250'000.00	7'500'000.00	7'485'750.00	1.96%
US76870YAD40 - Riverfront Re/Var FRN 20250107 Sr Cl-A 144A+3c7	0.00	8'500'000.00	250'000.00	8'250'000.00	8'239'275.00	2.16%
US79381MAA27 - Sakura Re/Var FRN 20250407 Sr Cl-A Ser-2021-1 144A+3c7	0.00	7'000'000.00	250'000.00	6'750'000.00	6'773'692.50	1.77%
US79381MAB00 - Sakura Re/Var FRN 20250407 Sr Cl-A Ser-2021-1 144A+3c7	0.00	3'500'000.00	250'000.00	3'250'000.00	3'283'800.00	0.86%
US80000RAJ14 - SAND 22 144A3C7 FRN	5'000'000.00	0.00	0.00	5'000'000.00	4'547'050.00	1.19%
US80000TAB44 - SAND 23-144A3C7 FRN	3'750'000.00	0.00	0.00	3'750'000.00	527'625.00	0.14%
US80000WAA99 - SANDERS 23 144A3C7	2'250'000.00	0.00	0.00	2'250'000.00	2'272'500.00	0.60%
US80001PAA30 - Sanders Re II/Var FRN 20280407 Sr 144A+3c7	0.00	5'000'000.00	250'000.00	4'750'000.00	4'743'350.00	1.24%
US80000RAG74 - Sanders Re Ltd. Class B	2'750'000.00	0.00	0.00	2'750'000.00	2'731'850.00	0.72%
US78414BAA98 - SD RE 21 -144A FRN	6'750'000.00	0.00	0.00	6'750'000.00	6'704'775.00	1.76%
US826359AA94 - Sierra 22-144C37 FRN	3'000'000.00	1'250'000.00	0.00	4'250'000.00	4'299'725.00	1.13%
US826359AD34 - Sierra/Var Bd 20240131 Cl-B Ser-2021-1 144A+3c7	0.00	2'250'000.00	0.00	2'250'000.00	2'260'575.00	0.59%
US86944RAA68 - SUTTER23-144A3C7FRN	2'500'000.00	0.00	0.00	2'500'000.00	2'597'500.00	0.68%
US87403TAA43 - Tailwind Re 22 A 144A-3C7FRN	4'250'000.00	0.00	0.00	4'250'000.00	4'179'875.00	1.09%
US888329AA75 - Titania Re/Var FRN 20280621 Sr Cl-A 144A+3c7	0.00	1'750'000.00	0.00	1'750'000.00	1'750'000.00	0.46%
US91734PAA49 - Ursa Re II/Var FRN 20231207 Cl-AA 144A+3c7	2'750'000.00	0.00	0.00	2'750'000.00	2'852'300.00	0.75%
US91734PAB22 - Ursa Re II/Var FRN 20231207 Cl-D 144A+3c7	10'000'000.00	0.00	0.00	10'000'000.00	10'315'000.00	2.70%
US92840DAA00 - Vista RE/Var FRN 20240521 Sr 144A+3c7	0.00	2'750'000.00	0.00	2'750'000.00	2'765'125.00	0.72%
Summe Bermudainseln					247'597'640.00	64.85%
Cayman Islands						
US12765MAB72 - CAEL24 144A-3C7 FRN	3'750'000.00	0.00	0.00	3'750'000.00	3'874'500.00	1.01%
US12765KAC99 - Caelus Re 20 C-144A FRN	2'500'000.00	0.00	0.00	2'500'000.00	125'000.00	0.03%
US12765KAG04 - Caelus Re 21-144A FRN	5'500'000.00	0.00	0.00	5'500'000.00	110'000.00	0.03%
US542799AD35 - Long Pt Re 22 144A3C7 FRN	7'500'000.00	0.00	0.00	7'500'000.00	7'529'250.00	1.97%
US76120FAB76 - RES 23 144A3C7 VRN	2'750'000.00	0.00	0.00	2'750'000.00	2'570'590.00	0.67%

Vermögensinventar per 30.06.2021

Käufe und Verkäufe 01.01.2021 - 30.06.2021

Bezeichnung	Bestand 01.01.2021	Kauf 1)	Verkauf 2)	Bestand 30.06.2021	Marktwert USD	Anteil in %
US76124AAB44 - RESI 24 13-144A VRN	2'250'000.00	0.00	0.00	2'250'000.00	2'253'150.00	0.59%
US76118XAF33 - RESID 21-144A3C7FRN	5'500'000.00	0.00	0.00	5'500'000.00	5'499'450.00	1.44%
US76114NAC65 - Resid Reins/Var FRN 20250606 Sr Cl-13 Ser-2021-I 144A	0.00	2'250'000.00	250'000.00	2'000'000.00	1'999'000.00	0.52%
US76118XAB29 - Residential 2017 21 144A FRN	2'250'000.00	0.00	2'250'000.00	0.00	0.00	0.00%
US76118DAA81 - Residential Reinsurance 2015-06.12.2020	1'500'000.00	0.00	1'500'000.00	0.00	0.00	0.00%
US76120AAC62 - Residential/Var FRN 20241206 Sr Cl-4 Ser-2020-II 144A	2'750'000.00	0.00	0.00	2'750'000.00	2'786'300.00	0.73%
KY92850FAA20 - VIT23 A 144A3C7 VRN	1'750'000.00	0.00	0.00	1'750'000.00	1'732'500.00	0.45%
US92846DAA46 - Vita Capital VI-VRN-08.01.2021	1'500'000.00	0.00	1'500'000.00	0.00	0.00	0.00%
KY92850FAB03 - VITAL 23 144A3C7VRN	1'250'000.00	0.00	0.00	1'250'000.00	1'231'250.00	0.32%
US92848LAB27 - Vitality 2017-08.01.21	1'250'000.00	0.00	1'250'000.00	0.00	0.00	0.00%
US92849LAB18 - Vitality 22 B-144A3C7 FRN	1'000'000.00	2'480'000.00	0.00	3'480'000.00	3'427'800.00	0.90%
US92849LAA35 - Vitality Re 22 A-144A3C7 FRN	2'000'000.00	0.00	0.00	2'000'000.00	1'980'000.00	0.52%
US92851AAB08 - VITALITY24 VRN-144A	2'500'000.00	0.00	0.00	2'500'000.00	2'456'250.00	0.64%
Summe Cayman Islands					37'575'040.00	9.84%
Grossbritannien						
US04921AAA34 - ATLAS22 144A-3C7FRN	2'250'000.00	0.00	0.00	2'250'000.00	2'251'800.00	0.59%
Summe Grossbritannien					2'251'800.00	0.59%
Guernsey						
GG00BMG7J671 - DUNANT RE IC 2021-1 VE	0.00	300'000.00	0.00	300'000.00	304'020.00	0.08%
Summe Guernsey					304'020.00	0.08%
Irland						
US04921RAA68 - Atlas 24 2020-1 A FRN	4'750'000.00	0.00	0.00	4'750'000.00	4'976'147.50	1.30%
XS2193952053 - AZZURRO 24 FRN	2'250'000.00	0.00	1'000'000.00	1'250'000.00	1'506'572.94	0.39%
XS2066695433 - HEX II R24-144A FRB	6'750'000.00	0.00	1'000'000.00	5'750'000.00	6'956'348.45	1.82%
XS1635674663 - LION 21 144A3C7 VRN	6'500'000.00	0.00	0.00	6'500'000.00	7'772'034.08	2.04%
XS2356204052 - Lion III RE/Var Bd 20250715 Sr Ser-21-A	0.00	9'500'000.00	2'500'000.00	7'000'000.00	8'365'700.00	2.19%
XS2181578233 - WINDMILL 24 VRN	6'000'000.00	0.00	1'000'000.00	5'000'000.00	6'041'828.05	1.58%
Summe Irland					35'618'631.02	9.33%
Singapur						
US011396AA64 - AL 23 A 144A3C7 FRN	4'500'000.00	0.00	0.00	4'500'000.00	4'669'650.00	1.22%
US148802AA96 - CATA 23 A FRN-144A	3'000'000.00	0.00	0.00	3'000'000.00	3'003'300.00	0.79%
US27777RAA23 - Easton Re/Var FRN 20240108 Sr Cl-A Ser-2020-1 144A+3c7	4'000'000.00	0.00	0.00	4'000'000.00	4'020'800.00	1.05%
US31971CAA18 - First Coast III/Var FRN 20250407 Sr Cl-A 144A+3c7	0.00	5'750'000.00	1'250'000.00	4'500'000.00	4'508'010.00	1.18%
US31970MAA09 - FST 23 C19 144-FRN	2'250'000.00	0.00	0.00	2'250'000.00	2'268'900.00	0.59%

Vermögensinventar per 30.06.2021

Käufe und Verkäufe 01.01.2021 - 30.06.2021

Bezeichnung	Bestand 01.01.2021	Kauf 1)	Verkauf 2)	Bestand 30.06.2021	Marktwert USD	Anteil in %
US49835JAA43 - Kizuna Re III/Var FRN 20260407 Sr Cl-A Ser-2021-1 144A+3c7	0.00	2'750'000.00	0.00	2'750'000.00	2'751'375.00	0.72%
XS2275151715 - Phoenix 1 Re/Var Bd 20270104 Cl-A Ser-2021-1 RegS	1'500'000.00	500'000.00	0.00	2'000'000.00	2'033'000.00	0.53%
US74686TAA07 - Putnam Re/Var FRN 20240607 Cl-A Ser-2021-1 144A+3c7	0.00	4'500'000.00	0.00	4'500'000.00	4'492'800.00	1.18%
US89142MAA18 - Torrey Pines/Var FRN 20240607 Sr Cl-A Ser-2021-1 144A	0.00	3'750'000.00	0.00	3'750'000.00	3'757'537.50	0.98%
US89142MAB90 - Torrey Pines/Var FRN 20240607 Sr Cl-B Ser-2021-1 144A	0.00	3'750'000.00	0.00	3'750'000.00	3'753'750.00	0.98%
Summe Singapur					35'259'122.50	9.24%
USA						
US13947LAA08 - CAPE 22-144A3C7 FRN	8'000'000.00	750'000.00	4'000'000.00	4'750'000.00	4'757'125.00	1.25%
US13947LAC63 - Cape Lookout Re/Var FRN 20240322 Sr Cl-A Ser- 2021-1 144A+3c7	0.00	10'250'000.00	1'000'000.00	9'250'000.00	9'240'380.00	2.42%
XS1761702718 - WELTBANK 21 -S FRN	7'500'000.00	0.00	7'500'000.00	0.00	0.00	0.00%
XS1761694949 - WELTBANK 21 -S FRN	9'500'000.00	0.00	9'500'000.00	0.00	0.00	0.00%
XS2127855125 - WELTBANK 24 A FRB	3'250'000.00	0.00	0.00	3'250'000.00	3'297'125.00	0.86%
Summe USA					17'294'630.00	4.53%
Summe Obligationen					375'900'883.52	98.46%
Summe Wertpapiere, die an einem anderen regeltem Markt gehandelt werden					375'900'883.52	98.46%
Wertpapiere, die nicht an einem regeltem Markt gehandelt werden						
Obligationen						
Guernsey						
CH0451222563 - Cert JBär Ltd. Underlying Tracker 2019-16.01.24	700.00	0.00	0.00	700.00	7'342'125.00	1.92%
Summe Guernsey					7'342'125.00	1.92%
USA						
XS2082419404 - WELTBA22 A-144A FRN	1'000'000.00	0.00	0.00	1'000'000.00	1'009'800.00	0.26%
XS2082419669 - WELTBA22 B-144A FRN	1'000'000.00	0.00	0.00	1'000'000.00	1'006'400.00	0.26%
Summe USA					2'016'200.00	0.53%
Summe Obligationen					9'358'325.00	2.45%
Summe Wertpapiere, die nicht an einem regeltem Markt gehandelt werden					9'358'325.00	2.45%
Summe Wertpapiere					385'259'208.52	100.91%
Anlagefonds						
Diverse						
Replexus - Prepayment Dunant Re IC Limited	0.00	300'000.00	300'000.00	0.00	0.00	0.00%
Summe Diverse					0.00	0.00%
Summe Anlagefonds					0.00	0.00%
Derivate						
Derivate, die nicht an einem regeltem Markt gehandelt werden						
Devisentermingeschäfte						
Liechtenstein						
FXF000007620 - I CHF // CHF/USD 0.88 26.03.21	0.00	9'743'000.00	11'014'503.24	0.00	0.00	0.00%
FXF000007940 - I CHF // CHF/USD 0.89 25.06.21	0.00	3'150'000.00	3'505'199.38	0.00	0.00	0.00%

Vermögensinventar per 30.06.2021

Käufe und Verkäufe 01.01.2021 - 30.06.2021

Bezeichnung	Bestand 01.01.2021	Kauf 1)	Verkauf 2)	Bestand 30.06.2021	Marktwert USD	Anteil in %
FXF000007409 - I CHF // CHF/USD 0.91 31.12.20	0.00	13'590'000.00	14'807'870.33	0.00	0.00	0.00%
FXF000007501 - I CHF // CHF/USD 0.91 31.12.20	0.00	546'000.00	594'929.89	0.00	0.00	0.00%
FXF000007791 - I CHF // CHF/USD 0.93 25.06.21	0.00	8'400'000.00	9'005'560.93	0.00	0.00	0.00%
FXF000007662 - I CHF // USD/CHF 0.88 26.03.21	0.00	90'178.14	80'000.00	0.00	0.00	0.00%
FXF000007702 - I CHF // USD/CHF 0.89 26.03.21	0.00	223'409.61	200'000.00	0.00	0.00	0.00%
FXF000007719 - I CHF // USD/CHF 0.89 26.03.21	0.00	39'280.34	35'000.00	0.00	0.00	0.00%
FXF000007894 - I CHF // USD/CHF 0.90 25.06.21	0.00	138'723.81	125'000.00	0.00	0.00	0.00%
FXF000007487 - I CHF // USD/CHF 0.90 31.12.20	0.00	77'176.83	70'000.00	0.00	0.00	0.00%
FXF000007744 - I CHF // USD/CHF 0.91 26.03.21	0.00	108'855.25	100'000.00	0.00	0.00	0.00%
FXF000007510 - I CHF // USD/CHF 0.91 31.12.20	0.00	629'336.26	575'000.00	0.00	0.00	0.00%
FXF000007519 - I CHF // USD/CHF 0.91 31.12.20	0.00	1'318'313.35	1'200'000.00	0.00	0.00	0.00%
FXF000007430 - I CHF // USD/CHF 0.91 31.12.20	0.00	1'970'462.76	1'800'000.00	0.00	0.00	0.00%
FXF000007541 - I CHF // USD/CHF 0.91 31.12.20	0.00	136'936.78	125'000.00	0.00	0.00	0.00%
FXF000007418 - I CHF // USD/CHF 0.91 31.12.20	0.00	653'064.07	600'000.00	0.00	0.00	0.00%
FXF000007959 - I CHF // USD/CHF 0.914172 24.09.21	0.00	11'410'000.00	12'481'239.85	0.00	299.69	0.00%
FXF000007765 - I CHF // USD/CHF 0.92 26.03.21	0.00	995'609.63	925'000.00	0.00	0.00	0.00%
FXF000007502 - I EUR // EUR/USD 1.17 31.12.20	0.00	369'000.00	432'295.10	0.00	0.00	0.00%
FXF000007500 - I EUR // EUR/USD 1.17 31.12.20	0.00	500'000.00	585'700.50	0.00	0.00	0.00%
FXF000007413 - I EUR // EUR/USD 1.17 31.12.20	0.00	25'050'000.00	29'342'092.05	0.00	0.00	0.00%
FXF000007793 - I EUR // EUR/USD 1.18 25.06.21	0.00	29'180'000.00	34'595'749.64	0.00	0.00	0.00%
FXF000007516 - I EUR // EUR/USD 1.18 31.12.20	0.00	300'000.00	356'340.60	0.00	0.00	0.00%
FXF000007539 - I EUR // EUR/USD 1.18 31.12.20	0.00	560'000.00	662'678.80	0.00	0.00	0.00%
FXF000007485 - I EUR // EUR/USD 1.18 31.12.20	0.00	175'000.00	207'034.45	0.00	0.00	0.00%
FXF000007431 - I EUR // EUR/USD 1.18 31.12.20	0.00	350'000.00	413'359.10	0.00	0.00	0.00%
FXF000007853 - I EUR // EUR/USD 1.20 25.06.21	0.00	300'000.00	362'799.00	0.00	0.00	0.00%
FXF000007741 - I EUR // EUR/USD 1.20 26.03.21	0.00	150'000.00	180'264.00	0.00	0.00	0.00%
FXF000007709 - I EUR // EUR/USD 1.20 26.03.21	0.00	750'000.00	904'095.75	0.00	0.00	0.00%
FXF000007939 - I EUR // EUR/USD 1.21 25.06.21	0.00	550'000.00	666'568.65	0.00	0.00	0.00%
FXF000007655 - I EUR // EUR/USD 1.21 26.03.21	0.00	750'000.00	911'458.50	0.00	0.00	0.00%
FXF000007661 - I EUR // EUR/USD 1.21 26.03.21	0.00	550'000.00	668'395.20	0.00	0.00	0.00%
FXF000007569 - I EUR // EUR/USD 1.21 31.12.20	0.00	550'000.00	667'185.20	0.00	0.00	0.00%

Vermögensinventar per 30.06.2021

Käufe und Verkäufe 01.01.2021 - 30.06.2021

Bezeichnung	Bestand 01.01.2021	Kauf 1)	Verkauf 2)	Bestand 30.06.2021	Marktwert USD	Anteil in %
FXF000007919 - I EUR // EUR/USD 1.22 25.06.21	0.00	350'000.00	427'485.80	0.00	0.00	0.00%
FXF000007623 - I EUR // EUR/USD 1.22 26.03.21	0.00	27'390'000.00	33'665'678.97	0.00	0.00	0.00%
FXF000007962 - I EUR // USD/EUR 1.1962021 24.09.21	0.00	29'755'000.00	35'592'993.49	0.00	29'985.07	0.01%
FXF000007835 - I EUR // USD/EUR 1.20 25.06.21	0.00	782'579.85	650'000.00	0.00	0.00	0.00%
FXF000007550 - I EUR // USD/EUR 1.20 31.12.20	0.00	698'780.52	580'000.00	0.00	0.00	0.00%
FXF000007416 - ID EUR // EUR/USD 1.17 31.12.20	0.00	4'670'000.00	5'470'162.47	0.00	0.00	0.00%
FXF000007795 - ID EUR // EUR/USD 1.18 25.06.21	0.00	4'431'000.00	5'253'384.74	0.00	0.00	0.00%
FXF000007626 - ID EUR // EUR/USD 1.22 26.03.21	0.00	4'436'000.00	5'452'389.63	0.00	0.00	0.00%
FXF000007484 - ID EUR // USD/EUR 1.18 31.12.20	0.00	159'523.43	135'000.00	0.00	0.00	0.00%
FXF000007965 - ID EUR // USD/EUR 1.196262 24.09.21	0.00	4'255'000.00	5'090'094.81	0.00	4'033.47	0.00%
FXF000007855 - ID EUR // USD/EUR 1.20 25.06.21	0.00	66'420.20	55'000.00	0.00	0.00	0.00%
FXF000007895 - ID EUR // USD/EUR 1.21 25.06.21	0.00	151'849.75	125'000.00	0.00	0.00	0.00%
FXF000007571 - ID EUR // USD/EUR 1.21 31.12.20	0.00	109'056.42	90'000.00	0.00	0.00	0.00%
FXF000007956 - MASTER // EUR/USD 1.195221 24.09.21	0.00	8'366'547.00	7'000'000.00	0.00	-13'934.67	-0.00%
FXF000007957 - MASTER // EUR/USD 1.196611 24.09.21	0.00	22'137'303.50	18'500'000.00	0.00	-11'112.33	-0.00%
FXF000007918 - MASTER // EUR/USD 1.22 25.06.21	0.00	3'000'000.00	3'670'097.70	0.00	0.00	0.00%
FXF000007417 - MASTER // USD/EUR 1.17 31.12.20	0.00	25'176'007.65	21'500'000.00	0.00	0.00	0.00%
FXF000007797 - MASTER // USD/EUR 1.18 25.06.21	0.00	25'485'863.50	21'500'000.00	0.00	0.00	0.00%
FXF000007618 - MASTER // USD/EUR 1.22 26.03.21	0.00	26'416'555.50	21'500'000.00	0.00	0.00	0.00%
FXF000007718 - P CHF // CHF/USD 0.88 26.03.21	0.00	16'300'000.00	18'321'729.57	0.00	0.00	0.00%
FXF000007619 - P CHF // CHF/USD 0.88 26.03.21	0.00	174'091'000.00	196'810'621.31	0.00	0.00	0.00%
FXF000007663 - P CHF // CHF/USD 0.88 26.03.21	0.00	600'000.00	676'336.02	0.00	0.00	0.00%
FXF000007941 - P CHF // CHF/USD 0.89 25.06.21	0.00	1'000'000.00	1'112'761.71	0.00	0.00	0.00%
FXF000007703 - P CHF // CHF/USD 0.89 26.03.21	0.00	1'200'000.00	1'342'084.83	0.00	0.00	0.00%
FXF000007489 - P CHF // CHF/USD 0.90 31.12.20	0.00	1'250'000.00	1'379'898.09	0.00	0.00	0.00%
FXF000007517 - P CHF // CHF/USD 0.90 31.12.20	0.00	1'650'000.00	1'814'538.74	0.00	0.00	0.00%
FXF000007852 - P CHF // CHF/USD 0.91 25.06.21	0.00	1'950'000.00	2'136'134.19	0.00	0.00	0.00%
FXF000007410 - P CHF // CHF/USD 0.91 31.12.20	0.00	172'900'000.00	188'394'465.10	0.00	0.00	0.00%
FXF000007789 - P CHF // CHF/USD 0.93 25.06.21	0.00	190'777'000.00	204'530'225.99	0.00	0.00	0.00%
FXF000007806 - P CHF // CHF/USD 0.93 25.06.21	0.00	2'800'000.00	2'987'246.59	0.00	0.00	0.00%
FXF000007572 - P CHF // USD/CHF 0.89 31.12.20	0.00	337'019.58	300'000.00	0.00	0.00	0.00%

Vermögensinventar per 30.06.2021

Käufe und Verkäufe 01.01.2021 - 30.06.2021

Bezeichnung	Bestand 01.01.2021	Kauf 1)	Verkauf 2)	Bestand 30.06.2021	Marktwert USD	Anteil in %
FXF000007743 - P CHF // USD/CHF 0.91 26.03.21	0.00	870'841.99	800'000.00	0.00	0.00	0.00%
FXF000007498 - P CHF // USD/CHF 0.91 31.12.20	0.00	273'234.20	250'000.00	0.00	0.00	0.00%
FXF000007511 - P CHF // USD/CHF 0.91 31.12.20	0.00	984'818.48	900'000.00	0.00	0.00	0.00%
FXF000007960 - P CHF // USD/CHF 0.914172 24.09.21	0.00	197'300'000.00	215'823'718.07	0.00	5'182.13	0.00%
FXF000007764 - P CHF // USD/CHF 0.92 26.03.21	0.00	807'251.05	750'000.00	0.00	0.00	0.00%
FXF000007415 - P EUR // EUR/USD 1.17 31.12.20	0.00	29'450'000.00	34'495'992.45	0.00	0.00	0.00%
FXF000007794 - P EUR // EUR/USD 1.18 25.06.21	0.00	29'420'000.00	34'880'293.16	0.00	0.00	0.00%
FXF000007854 - P EUR // EUR/USD 1.20 25.06.21	0.00	350'000.00	423'265.50	0.00	0.00	0.00%
FXF000007938 - P EUR // EUR/USD 1.21 25.06.21	0.00	250'000.00	302'985.75	0.00	0.00	0.00%
FXF000007660 - P EUR // EUR/USD 1.21 26.03.21	0.00	500'000.00	607'632.00	0.00	0.00	0.00%
FXF000007622 - P EUR // EUR/USD 1.22 26.03.21	0.00	29'155'800.00	35'836'064.36	0.00	0.00	0.00%
FXF000007499 - P EUR // USD/EUR 1.17 31.12.20	0.00	152'101.82	130'000.00	0.00	0.00	0.00%
FXF000007740 - P EUR // USD/EUR 1.19 26.03.21	0.00	299'920.62	250'000.00	0.00	0.00	0.00%
FXF000007964 - P EUR // USD/EUR 1.196202 24.09.21	0.00	29'925'000.00	35'796'344.85	0.00	30'159.38	0.01%
FXF000007570 - P EUR // USD/EUR 1.21 31.12.20	0.00	109'056.42	90'000.00	0.00	0.00	0.00%
FXF000007909 - P EUR // USD/EUR 1.22 25.06.21	0.00	134'797.19	110'000.00	0.00	0.00	0.00%
FXF000007621 - R CHF // CHF/USD 0.88 26.03.21	0.00	5'940'000.00	6'715'195.45	0.00	0.00	0.00%
FXF000007488 - R CHF // CHF/USD 0.90 31.12.20	0.00	20'000.00	22'078.37	0.00	0.00	0.00%
FXF000007834 - R CHF // CHF/USD 0.91 25.06.21	0.00	130'000.00	142'511.36	0.00	0.00	0.00%
FXF000007407 - R CHF // CHF/USD 0.91 31.12.20	0.00	5'950'000.00	6'483'210.34	0.00	0.00	0.00%
FXF000007790 - R CHF // CHF/USD 0.93 25.06.21	0.00	5'865'000.00	6'287'811.29	0.00	0.00	0.00%
FXF000007942 - R CHF // USD/CHF 0.89 25.06.21	0.00	3'453'991.28	3'105'000.00	0.00	0.00	0.00%
FXF000007908 - R CHF // USD/CHF 0.89 25.06.21	0.00	67'080.78	60'000.00	0.00	0.00	0.00%
FXF000007720 - R CHF // USD/CHF 0.89 26.03.21	0.00	33'668.86	30'000.00	0.00	0.00	0.00%
FXF000007866 - R CHF // USD/CHF 0.91 25.06.21	0.00	16'442.64	15'000.00	0.00	0.00	0.00%
FXF000007745 - R CHF // USD/CHF 0.91 26.03.21	0.00	59'870.39	55'000.00	0.00	0.00	0.00%
FXF000007518 - R CHF // USD/CHF 0.91 31.12.20	0.00	43'943.78	40'000.00	0.00	0.00	0.00%
FXF000007540 - R CHF // USD/CHF 0.91 31.12.20	0.00	76'684.60	70'000.00	0.00	0.00	0.00%
FXF000007958 - R CHF // USD/CHF 0.913989	0.00	2'815'000.00	3'079'905.78	0.00	-541.20	-0.00%
FXF000007411 - R EUR // EUR/USD 1.17 31.12.20	0.00	4'870'000.00	5'704'430.67	0.00	0.00	0.00%
FXF000007792 - R EUR // EUR/USD 1.18 25.06.21	0.00	4'771'000.00	5'656'488.06	0.00	0.00	0.00%

Vermögensinventar per 30.06.2021

Käufe und Verkäufe 01.01.2021 - 30.06.2021

Bezeichnung	Bestand 01.01.2021	Kauf 1)	Verkauf 2)	Bestand 30.06.2021	Marktwert USD	Anteil in %
FXF000007953 - R EUR // EUR/USD 1.189143	0.00	1'676'691.63	1'410'000.00	0.00	0.00	0.00%
FXF000007815 - R EUR // EUR/USD 1.19 25.06.21	0.00	90'000.00	107'450.19	0.00	0.00	0.00%
FXF000007763 - R EUR // EUR/USD 1.19 26.03.21	0.00	40'000.00	47'738.24	0.00	0.00	0.00%
FXF000007710 - R EUR // EUR/USD 1.20 26.03.21	0.00	40'000.00	48'218.44	0.00	0.00	0.00%
FXF000007624 - R EUR // EUR/USD 1.22 26.03.21	0.00	4'687'000.00	5'760'899.50	0.00	0.00	0.00%
FXF000007537 - R EUR // USD/EUR 1.18 31.12.20	0.00	94'537.44	80'000.00	0.00	0.00	0.00%
FXF000007482 - R EUR // USD/EUR 1.18 31.12.20	0.00	23'633.10	20'000.00	0.00	0.00	0.00%
FXF000007961 - R EUR // USD/EUR 1.1962618 24.09.21	0.00	3'460'000.00	4'139'065.83	0.00	3'280.55	0.00%
FXF000007717 - R EUR // USD/EUR 1.21 26.03.21	0.00	60'565.90	50'000.00	0.00	0.00	0.00%
FXF000007568 - R EUR // USD/EUR 1.21 31.12.20	0.00	60'566.90	50'000.00	0.00	0.00	0.00%
FXF000007414 - RD EUR // EUR/USD 1.17 31.12.20	0.00	284'000.00	332'660.84	0.00	0.00	0.00%
FXF000007796 - RD EUR // EUR/USD 1.18 25.06.21	0.00	227'500.00	269'723.55	0.00	0.00	0.00%
FXF000007538 - RD EUR // EUR/USD 1.18 31.12.20	0.00	2'500.00	2'958.39	0.00	0.00	0.00%
FXF000007742 - RD EUR // EUR/USD 1.20 26.03.21	0.00	6'000.00	7'210.56	0.00	0.00	0.00%
FXF000007625 - RD EUR // EUR/USD 1.22 26.03.21	0.00	276'607.00	339'984.03	0.00	0.00	0.00%
FXF000007807 - RD EUR // USD/EUR 1.17 25.06.21	0.00	102'557.51	87'000.00	0.00	0.00	0.00%
FXF000007483 - RD EUR // USD/EUR 1.18 31.12.20	0.00	10'634.90	9'000.00	0.00	0.00	0.00%
FXF000007963 - RD EUR // USD/EUR 1.19703784 24.09.21	0.00	122'000.00	146'038.62	0.00	21.17	0.00%
FXF000007867 - RD EUR // USD/EUR 1.20 25.06.21	0.00	16'880.64	14'000.00	0.00	0.00	0.00%
FXF000007856 - RD EUR // USD/EUR 1.20 25.06.21	0.00	6'038.20	5'000.00	0.00	0.00	0.00%
FXF000007729 - RD EUR // USD/EUR 1.21 26.03.21	0.00	52'136.94	43'000.00	0.00	0.00	0.00%
FXF000007716 - RD EUR // USD/EUR 1.21 26.03.21	0.00	15'747.13	13'000.00	0.00	0.00	0.00%
Summe Liechtenstein					47'373.26	0.01%
Summe Devisentermingeschäfte					47'373.26	0.01%
Summe Derivate, die nicht an einem geregelten Markt gehandelt werden					47'373.26	0.01%
Summe Derivate					47'373.26	0.01%
Bankguthaben						
Sichtguthaben					53'629.60	0.01%
Zeitguthaben					0.00	0.00%
Summe Bankguthaben					53'629.60	0.01%
Sonstige Vermögenswerte					2'064'466.40	0.54%
Gesamtvermögen					387'424'677.78	101.48%
Verbindlichkeiten					-5'649'358.13	-1.48%
Nettovermögen					381'775'319.65	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 25.06.2021 berechnet.

Berechnung

Allfällige Abweichungen in den Summenbildungen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

Mitteilung an die Anteilsinhaber vom 27.03.2021

Mit dieser Mitteilung wurden die Anteilsinhaber über die Änderung der allgemeinen Risiken informiert. (ESG Integration).

Mitteilung an die Anteilsinhaber vom 21.04.2021

Mit dieser Mitteilung wurden die Anteilsinhaber über folgende Ausschüttung für das Geschäftsjahr 2020 (Zahltag 23. April 2021) informiert:

- Class RD EUR: Es wird eine Kapitalgewinnausschüttung von EUR 3.64 pro Anteil vorgenommen.
- Class ID EUR: Es wird eine Kapitalgewinnausschüttung von EUR 1.55 pro Anteil vorgenommen.

Mitteilung an die Anteilsinhaber vom 21.06.2021

Mit dieser Mitteilung wurden die Anteilsinhaber über die Ergänzung der Gebühren zu Lasten des OGAW bzw. Art. 30 Laufende Gebühren in Kenntnis gesetzt.

Staffelung der Verwahrstellengebühr

Die effektive Belastung der Verwahrstellengebühr beträgt für das zurückliegende Geschäftsjahr:
bis 20 Mio. CHF oder Gegenwert 0.08% p.a.

Für das übersteigende Nettofondsvermögen von CHF 20 Mio. oder Gegenwert 0.065% 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 USD 1'414'186.24. Diese teilen sich wie folgt auf:

- Administrationsgebühr: USD 188'026.95
- Vermögensverwaltungsvergütung: USD 1'226'159.29

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.

Zusätzliche Informationen für Anleger in der Schweiz

Der Treuhandvertrag & Prospekt, die wesentlichen Informationen für den Anleger und der Jahres- und Halbjahresbericht, die aktuellen Anteilspreise sowie weitere Informationen zum Fonds, finden Sie kostenlos in deutscher Sprache auf der Webseite des LAFV Liechtensteinischen Anlagefondsverband www.lafv.li und können kostenlos bei der CAIAC Fund Management AG sowie beim Vertreter in der Schweiz angefordert werden. Die Gesamtkostenquote (TER) wurde gemäss den CESR-Vorgaben (CESR-Guideline 09-949/CESR-Guideline 09-1028) berechnet. Dabei weicht diese Berechnung in Bezug auf den Plenum CAT Bond Fund nicht von der aktuell gültigen „Richtlinie zur Berechnung und Offenlegung der Total Expense Ratio (TER) von kollektiven Kapitalanlagen“ der Swiss Funds & Asset Management Association (SFAMA) ab.