

VOLKSBANK STRATEGIEFONDS - Volksbank Vorarlberg Premium Selection Equity

OGAW nach liechtensteinischem Recht
in der Rechtsform der Kollektivtreuhänderschaft

Ungeprüfter Halbjahresbericht

30.06.2021

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 Bendorf
Asset Manager / Vermögensverwalter	Volksbank Vorarlberg e. Gen. Zentrale Rankweil, Ringstrasse 27 AT-6830 Rankweil
Verwahrstelle / Depotbank	Liechtensteinische Landesbank AG Städtle 44 FL-9490 Vaduz
Führung des Anteilsregisters	Liechtensteinische Landesbank AG Städtle 44 FL-9490 Vaduz
Wirtschaftsprüfer / Revisionsstelle	PricewaterhouseCoopers AG Vadianstrasse 25a Neumarkt 5 CH-9001 St. Gallen
Zahlstelle	Österreich: Volksbank Vorarlberg e. Gen. Zentrale Rankweil, Ringstrasse 27 AT-6830 Rankweil
Steuerlicher Vertreter	Österreich: BDO Austria GmbH Am Belvedere 4 AT-1100 Wien
Bewertungsintervall	Täglich
Bewertungstag	Jeder liechtensteinische Bankarbeitstag
Ausgabe- und Rücknahmetag	Jeder Bewertungstag
Annahmeschluss Anteilsgeschäft	Vortag des Bewertungstag, 12:00 Uhr
Valuta Ausgabe- und Rücknahmetag	Zwei Bankgeschäftstage nach Berechnung des Nettoinventarwertes/NAV
Rechnungswährung	EUR
Erfolgsverwendung	Thesaurierend
Abschluss Rechnungsjahr	31. Dezember
Fondsdomizil	Bendorf, 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	LI0312403749
Verwahrstellen- / Depotbankgebühr	bis zu einem Nettofondsvermögen von CHF 20 Mio.: 0.10% p.a. für das übersteigende Nettofondsvermögen von CHF 20 Mio.: 0.09% p.a. oder Minimum CHF 7'500.- p.a. zzgl. Service Fee CHF 420.- pro Quartal
Vertriebsstellen /-gebühr	Keine
Vermögensverwaltungsvergütung	Max. 1.60% p.a.
Risikomanagement und Administrationsgebühr	bis zu einem Nettofondsvermögen von CHF 25 Mio.: 0.20% p.a. für das übersteigende Nettofondsvermögen von CHF 25 Mio.: 0.15% p.a. oder Minimum CHF 25'000.- p.a.
Performance Fee	Keine
Ausgabeaufschlag /-kommission	Max. 4.0% zugunsten Vertrieb
Rücknahmegebühr /-kommission	Keine
Konversionsgebühr	Keine
Geschätzte indirekte Kosten auf Stufe der indirekten Anlagen	Management Fee bis 5% p.a.

Vermögensrechnung

per 30.06.2021

	EUR
Bankguthaben, davon	243'152.18
Sichtguthaben	243'152.18
Zeitguthaben	0.00
Wertpapiere	15'418'518.26
Immobilien	0.00
Derivate Finanzinstrumente	0.00
Rohstoffe und (Edel-)Metalle	0.00
Sonstige Vermögenswerte, davon	0.00
Zinsen / Dividenden	0.00
Gesamtvermögen	15'661'670.44
Verbindlichkeiten, davon	-81'615.02
gegenüber Banken	0.00
Darlehen	0.00
Verwahrstellen- / Depotbankgebühren	-8'215.76
Verwaltungs- / Administrationsgebühren	-7'466.52
Vermögensverwaltungsgebühren	-59'732.24
Wertentwicklungsabhängige Gebühren	0.00
Revisionskosten	1'371.41
Nettovermögen	15'580'055.42
Anzahl der Anteile im Umlauf	94'489.40
Nettoinventarwert pro Anteil	164.89

Erfolgsrechnung

01.01.2021 - 30.06.2021

	EUR
Erträge der Bankguthaben	0.00
Erträge der Wertpapiere, davon	114'817.57
Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen	0.00
Aktien und sonstige Beteiligungspapiere einschliesslich Erträge Gratisaktien	114'817.57
Anteile anderer Investmentunternehmen	0.00
Sonstige Erträge	0.00
Einkauf in laufende Erträge bei der Ausgabe von Anteilen	-1'216.62
Total Erträge	113'600.95
Passivzinsen	0.00
Revisionsaufwand	-3'994.77
Reglementarische Vergütung an die Verwaltung	-131'808.20
Reglementarische Vergütung an die Verwahrstelle / Depotbank	-8'084.04
Sonstige Aufwendungen, davon	-15'624.68
Reise- / Werbekosten	0.00
Ausrichtung laufender Erträge bei der Rücknahme von Anteilen	11'628.36
Total Aufwendungen	-147'883.33
Nettoertrag	-34'282.38
Realisierte Kapitalgewinne und Kapitalverluste	489'196.03
Realisierter Erfolg	454'913.65
Nicht realisierte Kapitalgewinne und Kapitalverluste	1'535'614.10
Gesamterfolg	1'990'527.75

Ausserbilanzgeschäfte

Per 30.06.2021 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	-34'282.38
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	-34'282.38
Zur Ausschüttung an die Anleger vorgesehener Erfolg	0.00
Zur Wiederanlage zurückbehaltener Erfolg	-34'282.38
Vortrag auf neue Rechnung	0.00

Veränderung des Nettovermögens

01.01.2021 - 30.06.2021

	EUR
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	14'946'506.43
Saldo aus dem Anteilsverkehr	-1'356'978.76
Gesamterfolg	1'990'527.75
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	15'580'055.42

Anzahl Anteile im Umlauf

01.01.2021 - 30.06.2021

Anteile zu Beginn der Periode	103'620.66
Neu ausgegebene Anteile	4'500.24
Zurückgenommene Anteile	-13'631.50
Anteile am Ende der Periode	94'489.40

Entwicklung des Nettoinventarwertes

Datum	Nettovermögen	Anzahl Anteile	Nettoinventarwert	Performance
31.12.2019	13'204'497.11 EUR	101'829.52	129.67 EUR	27.98%
31.12.2020	14'946'506.43 EUR	103'620.66	144.24 EUR	11.24%
30.06.2021	15'580'055.42 EUR	94'489.40	164.89 EUR	* 14.32%

* 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:

Deutsche Bank AG
Taunusanlage 12
DE-60325 Frankfurt am Main

Standard Chartered Bank (Hong Kong) Limited
Hong Kong

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

Währungstabelle

per 30.06.2021

			EUR
Hong Kong-Dollar	HKD	1.00	0.1086
Schwedische Krone	SEK	100.00	9.8600
Schweizer Franken	CHF	1.00	0.9123
US-Dollar	USD	1.00	0.8432

Total Expense Ratio (TER)

per 30.06.2021

TER 1: laufende ordentliche Gebühren und ausserordentliche Dispositionsgebühren ohne Performance Fee	2.18% p.a.
TER 2: laufende ordentliche Gebühren und ausserordentliche Dispositionsgebühren mit Performance Fee	2.18% p.a.

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

Transaktionskosten

01.01.2021 - 30.06.2021

EUR

Spesen	1'037.19
Courtage	5'365.18

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 EUR	Anteil in %
Wertpapiere						
Wertpapiere, die an einer Börse gehandelt werden						
Aktien						
Cayman Islands						
KYG875721634 - Tencent Hldg	6'399.00	0.00	0.00	6'399.00	404'608.77	2.60%
Summe Cayman Islands					404'608.77	2.60%
Deutschland						
DE0008404005 - Allianz AG	2'282.00	0.00	0.00	2'282.00	479'904.60	3.08%
DE0005785604 - Fresenius SE & Co. KGaA	0.00	7'552.00	0.00	7'552.00	332'250.24	2.13%
DE0007164600 - SAP AG	3'287.00	0.00	3'287.00	0.00	0.00	0.00%
Summe Deutschland					812'154.84	5.21%
Dänemark						
DK0060534915 - Novo Nordisk A/S - B-	7'565.00	0.00	0.00	7'565.00	536'509.80	3.44%
Summe Dänemark					536'509.80	3.44%
Finnland						
FI0009000459 - HUHTAMAKI RG	7'141.00	1'383.00	0.00	8'524.00	340'533.80	2.19%
Summe Finnland					340'533.80	2.19%
Frankreich						
FR0010220475 - ALSTOM	9'058.00	0.00	0.00	9'058.00	385'780.22	2.48%
FR0000120628 - Axa SA	8'637.00	14'400.00	0.00	23'037.00	492'646.25	3.16%
FR0000125338 - Capgemini	3'975.00	0.00	334.00	3'641.00	589'842.00	3.79%
FR0000130650 - DASSAULT SYSTEMES P	1'697.00	0.00	1'697.00	0.00	0.00	0.00%
FR0012435121 - Elis Shs	22'794.00	11'444.00	0.00	34'238.00	544'041.82	3.49%
FR0000121485 - Kering	514.00	99.00	0.00	613.00	451'781.00	2.90%
Summe Frankreich					2'464'091.29	15.82%
Grossbritannien						
GB00B10RZP78 - Unilever RG	8'594.00	0.00	0.00	8'594.00	423'555.29	2.72%
Summe Grossbritannien					423'555.29	2.72%
Schweden						
SE0000667925 - Teliasonera AB	74'994.00	0.00	0.00	74'994.00	280'839.44	1.80%
Summe Schweden					280'839.44	1.80%
USA						
US02079K3059 - ALPHABET-A	276.00	0.00	25.00	251.00	515'554.00	3.31%
US0231351067 - Amazon.com Inc.-EUR	224.00	0.00	0.00	224.00	654'304.00	4.20%
US5949181045 - Microsoft Corp.	3'393.00	0.00	260.00	3'133.00	714'950.60	4.59%
US70450Y1038 - PayPal Holdings Inc.	3'081.00	0.00	0.00	3'081.00	758'234.10	4.87%
Summe USA					2'643'042.70	16.96%
Summe Aktien					7'905'335.93	50.74%
Summe Wertpapiere, die an einer Börse gehandelt werden					7'905'335.93	50.74%
Wertpapiere, die an einem anderen geregelter Markt gehandelt werden						
Aktien						
Cayman Islands						
KYG8087W1015 - Shenzhou Intl Gr Rg	27'438.00	0.00	4'635.00	22'803.00	485'548.39	3.12%
Summe Cayman Islands					485'548.39	3.12%
China						
CNE1000003X6 - Ping An Ins -H-	32'895.00	9'500.00	4'000.00	38'395.00	317'056.62	2.04%

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 EUR	Anteil in %
Summe China					317'056.62	2.04%
Irland						
IE0005711209 - ICON	1'790.00	0.00	1'790.00	0.00	0.00	0.00%
Summe Irland					0.00	0.00%
USA						
US00846U1016 - Agilent Tech Rg	5'707.00	0.00	1'418.00	4'289.00	534'578.87	3.43%
US03852U1060 - Aramark Rg	7'468.00	0.00	7'468.00	0.00	0.00	0.00%
US1717793095 - CIENA Rg	7'031.00	0.00	637.00	6'394.00	306'732.99	1.97%
US17275R1023 - Cisco Systems Inc.	10'158.00	0.00	980.00	9'178.00	410'181.30	2.63%
US4448591028 - HUMANA	829.00	0.00	83.00	746.00	278'496.60	1.79%
US45866F1049 - IntercontinentalExchange Group Inc	4'334.00	0.00	450.00	3'884.00	388'760.26	2.50%
US4595061015 - INTL FLAVORS&FRA RG	3'257.00	0.00	774.00	2'483.00	312'809.00	2.01%
US46120E6023 - Intuitive Surgical Inc	483.00	0.00	0.00	483.00	374'556.13	2.40%
US49271V1008 - Keurig Dr Peppr/RegSh USD0.01	15'069.00	5'138.00	1'006.00	19'201.00	570'573.60	3.66%
US57636Q1040 - MasterCard Inc	1'570.00	0.00	150.00	1'420.00	437'159.79	2.81%
US58933Y1055 - Merck & Co Inc.	6'071.00	0.00	0.00	6'071.00	398'129.41	2.56%
US68622V1061 - Organon/RegSh	0.00	607.00	607.00	0.00	0.00	0.00%
US92826C8394 - Visa Inc.	2'214.00	0.00	0.00	2'214.00	436'527.09	2.80%
US94106L1098 - Waste Management Inc.	0.00	3'652.00	0.00	3'652.00	431'471.22	2.77%
Summe USA					4'879'976.26	31.32%
Summe Aktien					5'682'581.27	36.47%
Summe Wertpapiere, die an einem anderen geregelter Markt gehandelt werden					5'682'581.27	36.47%
Wertpapiere, die nicht an einem geregelten Markt gehandelt werden						
Aktien						
Deutschland						
DE000A2YN900 - TeamViewer I	6'318.00	1'794.00	0.00	8'112.00	257'069.28	1.65%
Summe Deutschland					257'069.28	1.65%
Luxemburg						
FR0014000MR3 - EUROFINS SCIENTIFIC	9'129.00	0.00	1'780.00	7'349.00	708'443.60	4.55%
Summe Luxemburg					708'443.60	4.55%
Schweiz						
CH0432492467 - Alcon RG	3'213.00	0.00	0.00	3'213.00	189'874.72	1.22%
CH0025751329 - LOGITECH INTL N	4'606.00	0.00	510.00	4'096.00	418'871.72	2.69%
CH0011075394 - Zurich Financial Services AG	757.00	0.00	0.00	757.00	256'341.74	1.65%
Summe Schweiz					865'088.18	5.55%
Summe Aktien					1'830'601.06	11.75%
Summe Wertpapiere, die nicht an einem geregelten Markt gehandelt werden					1'830'601.06	11.75%
Summe Wertpapiere					15'418'518.26	98.96%
Bankguthaben						
Sichtguthaben					243'152.18	1.56%
Zeitguthaben					0.00	0.00%
Summe Bankguthaben					243'152.18	1.56%
Sonstige Vermögenswerte					0.00	0.00%
Gesamtvermögen					15'661'670.44	100.52%
Verbindlichkeiten					-81'615.02	-0.52%
Nettovermögen					15'580'055.42	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 30.06.2021 berechnet.

Berechnung

Allfällige Abweichungen in den Summenbildungen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

Mitteilung an die Anteilhaber vom 10.03.2021

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

Vergütungsinformation

Die Gesamtsumme der gezahlten Vergütung an die Verwaltung der Berichtsperiode beläuft sich auf EUR 131'808.20. Diese teilen sich wie folgt auf:

- Administrationsgebühr: EUR 14'645.36
- Portfolioverwaltungsaufwand: EUR 117'162.84

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.