

Heureka Outperformance Fonds

OGAW nach liechtensteinischem Recht
in der Rechtsform Kollektivtreuhänderschaft

Ungeprüfter Halbjahresbericht

30.06.2026

CAIAC Fund Management AG

Haus Atzig
Industriestrasse 2
FL-9487 Barenden
Tel. +423 375 83 33
Fax. +423 375 83 38
www.caiac.li
info@caiact.li

Organe

Verwaltungsgesellschaft	CAIAC Fund Management AG Haus Atzig Industriestrasse 2 FL-9487 Bendern
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
Führung des Anteilsregisters	SIGMA Bank AG Feldkircher Strasse 2 FL-9494 Schaan
Wirtschaftsprüfer / Revisionsstelle	Grant Thornton AG Bahnhofstrasse 15 FL-9494 Schaan

Allgemeine Informationen / Fondsdaten

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	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
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. 2% (zugunsten Vertrieb)
Rücknahmegebühr /-kommission	Keine
Geschätzte indirekte Kosten auf Stufe der indirekten Anlagen	2% p.a.

Vermögensrechnung

per 30.06.2026

EUR

Bankguthaben	600'841.73
Anlagen, Wertpapiere	3'981'542.31
Sonstige Vermögenswerte, Forderungen	3'783.47
Gesamtvermögen	4'586'167.51
Verbindlichkeiten	-38'475.11
Nettovermögen	4'547'692.40
Anzahl der Anteile im Umlauf	21'285.89
Nettoinventarwert pro Anteil	213.65

Erfolgsrechnung

01.01.2026 - 30.06.2026

EUR

Erträge der Bankguthaben	0.00
Erträge aus Anlagen, Wertpapiere	44'726.12
Sonstige Erträge	0.00
Einkauf in laufende Erträge bei der Ausgabe von Anteilen	-4'400.17
Total Erträge	40'325.95
Aufwendungen für die Anlageverwaltung	-93'624.74
Aufwendungen für die Verwahrstelle	-3'288.46
Sonstige Aufwendungen	-27'811.49
Ausrichtung laufender Erträge bei der Rücknahme von Anteilen	5'962.19
Total Aufwendungen	-118'762.50
Nettoertrag	-78'436.55
Realisierte Kapitalgewinne und Kapitalverluste	367'672.48
Realisierter Erfolg	289'235.93
Nicht realisierte Kapitalgewinne und Kapitalverluste	-105'229.68
Gesamterfolg	184'006.25

Erfolgsabhängige Vergütung

EUR

Summe der im Berichtsjahr gezahlten erfolgsabhängigen Vergütung	66'220.86
---	-----------

Ausserbilanzgeschäfte

per 30.06.2026

Bezeichnung	Währ ung	Anzahl	Bezugs- verhältnis	Delta	Marktwert Underlying	Derivate- risiko	in % vom Gesamtvermögen
CME Group/F 202609 EC	USD	4.00	0.00	1.0000	1.14	499'540.80	10.8923%

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	-78'436.55
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	-78'436.55
Zur Ausschüttung an die Anleger vorgesehener Erfolg	0.00
Zur Wiederanlage zurückbehaltener Erfolg	-78'436.55
Vortrag auf neue Rechnung	0.00

Veränderung des Nettovermögens

01.01.2026 - 30.06.2026

EUR

Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	4'468'068.62
Saldo aus dem Anteilsverkehr	-104'382.48
Gesamterfolg	184'006.25
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	4'547'692.39

Anzahl Anteile im Umlauf

01.01.2026 - 30.06.2026

Anteile zu Beginn der Periode	21'833.91
Neu ausgegebene Anteile	1'244.73
Zurückgenommene Anteile	-1'792.75
Anteile am Ende der Periode	21'285.89

Entwicklung des Nettoinventarwertes

Datum	Nettovermögen	Anzahl Anteile	Nettoinventarwert	Performance
31.12.2024	3'753'224.16 EUR	22'235.65	168.79 EUR	15.03%
31.12.2025	4'468'068.62 EUR	21'833.91	204.64 EUR	21.24%
30.06.2026	4'547'692.40 EUR	21'285.89	213.65 EUR	*4.40%

* 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-8008 Zürich

Währungstabelle

per 30.06.2026

EUR

Schweizer Franken	CHF	1.00	1.0843
US-Dollar	USD	1.00	0.8747

Total Expense Ratio (TER)

per 30.06.2026

TER 1 (exkl. Performance Fee, exkl. Kosten Zielfonds)	2.67% p.a.
TER 1.1 (exkl. Performance Fee, inkl. Kosten Zielfonds)	2.67% p.a.
TER 2 (inkl. Performance Fee, exkl. Kosten Zielfonds)	4.16% p.a.
TER 2.1 (inkl. Performance Fee, inkl. Kosten Zielfonds)	4.16% p.a.

Transaktionskosten

01.01.2026 - 30.06.2026

EUR

Spesen, Courtagen, andere Gebühren	11'315.62
------------------------------------	-----------

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

Vermögensinventar per 30.06.2026

Käufe und Verkäufe 01.01.2026 - 30.06.2026

Bezeichnung	Bestand 01.01.2026	Kauf 1)	Verkauf 2)	Bestand 30.06.2026	Marktwert EUR	Anteil in %
Wertpapiere						
Wertpapiere, die an einer Börse gehandelt werden						
Aktien						
Argentinien						
US40054A1088 - GRP SPRVLL SP ADS	10'000.00	0.00	0.00	10'000.00	84'492.26	1.86%
Summe Argentinien					84'492.26	1.86%
Belgien						
BE0974264930 - Ageas NV	0.00	1'800.00	0.00	1'800.00	126'000.00	2.77%
Summe Belgien					126'000.00	2.77%
Cayman Islands						
US0567521085 - Baidu.com Inc.	600.00	0.00	600.00	0.00	0.00	0.00%
US5288771034 - LexinFintech/ADS	30'000.00	0.00	0.00	30'000.00	51'692.47	1.14%
KYG687071012 - PagSeguro/RegSh USD0.000025	7'450.00	0.00	0.00	7'450.00	58'971.84	1.30%
Summe Cayman Islands					110'664.31	2.43%
Deutschland						
DE0005232805 - BERTRANDT I	3'000.00	0.00	0.00	3'000.00	26'700.00	0.59%
DE0005313506 - ENERGIEKONTOR I	1'500.00	0.00	0.00	1'500.00	58'500.00	1.29%
DE000A0LD6E6 - Gerresheimer AG	2'500.00	0.00	0.00	2'500.00	69'550.00	1.53%
DE000A161N30 - GRENKE N	0.00	7'000.00	0.00	7'000.00	84'140.00	1.85%
DE0006231004 - Infineon Technologies AG	2'600.00	0.00	2'600.00	0.00	0.00	0.00%
DE000LEG1110 - LEG Immobilien AG	1'888.00	0.00	0.00	1'888.00	104'312.00	2.29%
DE0006450000 - LPKF Laser & Electronics AG	5'000.00	0.00	5'000.00	0.00	0.00	0.00%
DE000A1MMCC8 - MEDIOS	3'500.00	0.00	0.00	3'500.00	42'280.00	0.93%
DE000A2NB650 - MUTARES N	3'000.00	0.00	3'000.00	0.00	0.00	0.00%
DE0006969603 - PUMA I	6'000.00	0.00	2'000.00	4'000.00	106'320.00	2.34%
DE0007164600 - SAP AG	0.00	500.00	0.00	500.00	67'000.00	1.47%
DE000A12DM80 - SCOUT24 N	0.00	1'200.00	0.00	1'200.00	86'820.00	1.91%
DE000A0DJ6J9 - SMA Solar Technology AG	400.00	0.00	0.00	400.00	25'180.00	0.55%
DE000A2YN900 - TeamViewer I	5'000.00	25'000.00	15'000.00	15'000.00	73'620.00	1.62%
DE0007500001 - ThyssenKrupp AG	9'000.00	0.00	9'000.00	0.00	0.00	0.00%
DE000TKMS001 - TKMS I	450.00	0.00	0.00	450.00	33'570.00	0.74%
DE000A1ML7J1 - Vonovia SE	5'000.00	4'000.00	0.00	9'000.00	194'310.00	4.27%
Summe Deutschland					972'302.00	21.38%
Frankreich						
FR0014008VX5 - Euroapi/Sh EUR1	43.00	0.00	0.00	43.00	57.36	0.00%
FR0000125486 - Vinci Shs	900.00	0.00	900.00	0.00	0.00	0.00%
Summe Frankreich					57.36	0.00%
Italien						
IT0001347308 - Buzzi Unicem N	2'000.00	0.00	0.00	2'000.00	89'580.00	1.97%
Summe Italien					89'580.00	1.97%
Kanada						
CA53681J1030 - Lithium Americas/RegSh CAD0	5'000.00	0.00	0.00	5'000.00	16'837.23	0.37%
Summe Kanada					16'837.23	0.37%
Luxemburg						

Vermögensinventar per 30.06.2026

Käufe und Verkäufe 01.01.2026 - 30.06.2026

Bezeichnung	Bestand 01.01.2026	Kauf 1)	Verkauf 2)	Bestand 30.06.2026	Marktwert EUR	Anteil in %
LU1673108939 - Aroundtwn Bearer Shs	20'000.00	0.00	0.00	20'000.00	46'440.00	1.02%
LU0775917882 - GRAND CITY PRO	10'000.00	0.00	0.00	10'000.00	90'300.00	1.99%
Summe Luxemburg					136'740.00	3.01%
Niederlande						
NL0000235190 - Airbus Group SE	500.00	0.00	0.00	500.00	97'270.00	2.14%
NL0011872643 - ASR RG	0.00	1'500.00	0.00	1'500.00	99'060.00	2.18%
NL0013654783 - Prosus Bearer Rg - N-	0.00	2'500.00	0.00	2'500.00	94'975.00	2.09%
NL0015002SN0 - QIAGEN RG	0.00	3'000.00	0.00	3'000.00	101'700.00	2.24%
Summe Niederlande					393'005.00	8.64%
Schweiz						
CH1403212751 - LITHIUM ARGENTI/REGSH USD0.01	5'000.00	0.00	0.00	5'000.00	36'167.24	0.80%
Summe Schweiz					36'167.24	0.80%
Südafrika						
US82575P1075 - Sibanye Stillw/SADR	20'000.00	0.00	20'000.00	0.00	0.00	0.00%
Summe Südafrika					0.00	0.00%
USA						
US00402L1070 - ACADEMY SPORTS/REGSH USD0.01	0.00	1'700.00	0.00	1'700.00	70'078.72	1.54%
US00724F1012 - Adobe Systems	0.00	400.00	0.00	400.00	71'729.20	1.58%
US0258161092 - American Express	0.00	300.00	0.00	300.00	88'756.23	1.95%
US09857L1089 - Booking Holding	0.00	750.00	0.00	750.00	116'924.69	2.57%
US14888U1016 - Catalyst Pharma/RegSh USD0.001	4'000.00	0.00	0.00	4'000.00	109'962.39	2.42%
US24703L2025 - DELL TECHNOLOGES/REGSH USD0.01	1'000.00	0.00	1'000.00	0.00	0.00	0.00%
US3364331070 - First Solar Inc.	400.00	0.00	0.00	400.00	82'554.01	1.82%
US4612021034 - Intuit	0.00	300.00	0.00	300.00	68'485.96	1.51%
US57667L1070 - Match Group Rg	0.00	3'000.00	0.00	3'000.00	99'842.56	2.20%
US58933Y1055 - Merck & Co Inc.	0.00	800.00	0.00	800.00	89'915.16	1.98%
US5949181045 - Microsoft Corp.	0.00	250.00	0.00	250.00	81'566.52	1.79%
US6153691059 - MOODY'S CORP	0.00	300.00	0.00	300.00	118'845.45	2.61%
US7841171033 - SEI INVESTMENTS	1'300.00	0.00	1'300.00	0.00	0.00	0.00%
US87652V1098 - TASKUS/REGSH CL-A USD0.01	0.00	15'000.00	0.00	15'000.00	61'401.21	1.35%
Summe USA					1'060'062.10	23.31%
Österreich						
AT0000818802 - DO & CO	500.00	0.00	500.00	0.00	0.00	0.00%
AT0000652011 - Erste Group Bank AG	1'300.00	0.00	0.00	1'300.00	152'230.00	3.35%
AT0000785407 - FABASOFT I	7'000.00	0.00	0.00	7'000.00	97'300.00	2.14%
AT00000FACC2 - FACC I	8'000.00	0.00	8'000.00	0.00	0.00	0.00%
AT0000APOST4 - Oesterreich Post Inhaber-Akt	0.00	5'000.00	5'000.00	0.00	0.00	0.00%
AT0000609607 - PORR I	3'000.00	0.00	3'000.00	0.00	0.00	0.00%
AT0000606306 - Raiffeisen Bank International	5'000.00	0.00	4'000.00	1'000.00	55'850.00	1.23%
AT000000STR1 - STRABAG SE I	1'200.00	0.00	600.00	600.00	53'460.00	1.18%
AT0000908504 - Vienna Insurance Group AG	1'500.00	0.00	0.00	1'500.00	96'600.00	2.12%
Summe Österreich					455'440.00	10.01%
Summe Aktien					3'481'347.50	76.55%

Vermögensinventar per 30.06.2026

Käufe und Verkäufe 01.01.2026 - 30.06.2026

Bezeichnung	Bestand 01.01.2026	Kauf 1)	Verkauf 2)	Bestand 30.06.2026	Marktwert EUR	Anteil in %
Obligationen						
Argentinien						
XS2177363665 - Argentina/0.125 Bd 20300709 Sr Gtd RegS	291'000.00	0.00	0.00	291'000.00	181'130.04	3.98%
Summe Argentinien					181'130.04	3.98%
Deutschland						
DE000BU2Z049 - 2.5 BRD 35 ANL	0.00	200'000.00	100'000.00	100'000.00	97'643.00	2.15%
XS2388910270 - Bonds BRANICKS 2021-22.09.26	200'000.00	0.00	100'000.00	100'000.00	51'500.00	1.13%
Summe Deutschland					149'143.00	3.28%
Ecuador						
XS2214238441 - ECUADOR 35 REG S SU	50'000.00	0.00	0.00	50'000.00	40'034.11	0.88%
Summe Ecuador					40'034.11	0.88%
Summe Obligationen					370'307.15	8.14%
Summe Wertpapiere, die an einer Börse gehandelt werden					3'851'654.65	84.69%
Wertpapiere, die nicht an einem geregelten Markt gehandelt werden						
Aktien						
Kanada						
CA6445351068 - New Gold Inc.	12'000.00	0.00	12'000.00	0.00	0.00	0.00%
CA65542K1030 - Noram Lithium/RegSh	100'000.00	0.00	0.00	100'000.00	5'589.08	0.12%
Summe Kanada					5'589.08	0.12%
Südafrika						
US38059T1060 - Gold Fields Ltd.	2'500.00	0.00	2'500.00	0.00	0.00	0.00%
Summe Südafrika					0.00	0.00%
Summe Aktien					5'589.08	0.12%
Summe Wertpapiere, die nicht an einem geregelten Markt gehandelt werden					5'589.08	0.12%
Summe Wertpapiere					3'857'243.73	84.82%
Anlagefonds						
Irland						
IE00BQQP9G91 - VanEck Jun Gld UCITS ETF EUR	1'500.00	0.00	1'500.00	0.00	0.00	0.00%
Summe Irland					0.00	0.00%
Österreich						
AT0000737283 - ADVISORY ONE T	5'800.00	0.00	0.00	5'800.00	131'602.00	2.89%
Summe Österreich					131'602.00	2.89%
Summe Anlagefonds					131'602.00	2.89%
Derivate						
Derivate, die an einer Börse gehandelt werden						
Futures						
USA						
60324983 - CME GROUP/F 202606 6E	4.00	0.00	4.00	0.00	0.00	0.00%
92188304 - CME Group/F 202609 EC	0.00	4.00	0.00	4.00	-7'303.42	-0.16%
Summe USA					-7'303.42	-0.16%
Summe Futures					-7'303.42	-0.16%
Summe Derivate, die an einer Börse gehandelt werden					-7'303.42	-0.16%
Summe Derivate					-7'303.42	-0.16%
Bankguthaben					600'841.73	13.21%
Sonstige Vermögenswerte, Forderungen					3'783.47	0.08%
Gesamtvermögen					4'586'167.51	100.85%

Vermögensinventar per 30.06.2026

Käufe und Verkäufe 01.01.2026 - 30.06.2026

Bezeichnung	Bestand	Kauf	Verkauf	Bestand	Marktwert	Anteil
	01.01.2026	1)	2)	30.06.2026	EUR	in %
Verbindlichkeiten					-38'475.11	-0.85%
Nettovermögen					4'547'692.40	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 30.06.2026 berechnet.

Berechnung

Allfällige Abweichungen in den Summenbildungen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

Mitteilung an die Anteilsinhaber vom 27.02.2026

Mit dieser Mitteilung wurden die Anteilsinhaber über die Aufnahme der Bestimmungen gemäss Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und der Liquiditätsmanagement-Instrumente, sowie weiteren Anpassungen in den konstituierenden Dokumenten informiert.

Zession der Gebühren

Der Vermögensverwalter hat die Verwaltungsgesellschaft in Kenntnis gesetzt, dass er Teile der ihm zustehenden Gebühren (Vermögensverwaltung & Performance Fee) an Dritte übertragen (zediert) hat. Gemäss § 1396 ABGB war daher eine schuldbefreiende Leistung in Bezug auf die zedierten Gebührentteile nur noch an den vom Vermögensverwalter bekannt gegebenen Dritten möglich und wurde entsprechend abgewickelt. Weitere Informationen sind beim Vermögensverwalter erhältlich.

ESG Bestimmung

Die diesem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Offenlegung gemäss Art. 13 und 14 SFTR

In der Berichtsperiode des Investmentfonds wurden keine Wertpapierfinanzierungsgeschäfte oder Gesamttrendite-Swaps gemäss der Verordnung (EU) 2015/2365 des Europäischen Parlaments und des Rates vom 25. November 2015 über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und deren Weiterverwendung sowie zur Änderung der Verordnung (EU) Nr. 648/2012 („SFTR“) durchgeführt. Daher enthält der Jahresbericht keine Angaben im Sinne des Artikels 13 dieser Verordnung für die Anleger.