



# Superfund UCITS - Superfund Black Blockchain Fund

OGAW nach liechtensteinischem Recht  
in der Rechtsform vertraglicher Investmentfonds

## Ungeprüfter Halbjahresbericht

30.06.2024

---

### CAIAC Fund Management AG

Haus Atzig  
Industriestrasse 2  
FL-9487 Bendern  
Tel. +423 375 83 33  
Fax. +423 375 83 38  
[www.caiac.li](http://www.caiac.li)  
[info@caiac.li](mailto:info@caiac.li)

## Allgemeine Informationen

### Organisation

---

Verwaltungsgesellschaft	CAIAC Fund Management AG Haus Atzig Industriestrasse 2 FL-9487 Barend
Asset Manager / Vermögensverwalter	Superfund Asset Management GmbH Marc-Aurel-Strasse 10-12 AT-1010 Wien
Verwahrstelle / Depotbank	Bank Frick AG Landstrasse 14 FL-9496 Balzers
Führung des Anteilsregisters	Bank Frick AG Landstrasse 14 FL-9496 Balzers
Vertriebsberechtigte / -stelle	CAIAC Fund Management AG Haus Atzig Industriestrasse 2 FL-9487 Barend  Superfund Asset Management GmbH Marc-Aurel-Strasse 10-12 AT-1010 Wien
Wirtschaftsprüfer / Revisionsstelle	Grant Thornton AG Bahnhofstrasse 15 FL-9494 Schaan
Steuerlicher Vertreter	Österreich: BDO Austria GmbH Am Belvedere 4 AT-1100 Wien
Bewertungsintervall	Täglich
Bewertungstag	Jeder liechtensteinische Bankarbeitstag
Ausgabe- und Rücknahmetag	Zwei Tage vor dem Bewertungstag, 16:00 Uhr
Annahmeschluss Anteilsgeschäft Ausgabe	16.00 Uhr zwei Bankarbeitstage vor dem Bewertungstag
Annahmeschluss Anteilsgeschäft Rücknahme	zwei Bankarbeitstage vor dem Bewertungstag um spätestens 16.00h (MEZ)
Valuta Ausgabe- und Rücknahmetag	drei Bankarbeitstage nach Berechnung des Nettoinventarwertes/NAV
Rechnungswährung	USD
Erfolgsverwendung	Thesaurierend
Abschluss Rechnungsjahr	31. Dezember
Fondsdomizil	Barend, Liechtenstein
Fondstyp	OGAW (UCITS V)
Rechtsform	vertraglicher Investmentfonds
Rechtsgrundlage	Gesetz vom 28. Juni 2011 über bestimmte Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren (UCITSG)
Publikationsorgan	Web-Seite des LAFV Liechtensteinischer Anlagefondsverband <a href="http://www.lafv.li">www.lafv.li</a>

## Fondsdaten

---

ISIN	LI1231315642 Class CHF LI1231315725 Class EUR LI1231315121 Class USD
Verwahrstellen- / Depotbankgebühr	bis AuM CHF 50 Mio. 0.15% p.a. für das CHF 50 Mio. übersteigende AuM: 0.125% p.a. für das CHF 75 Mio. übersteigende AuM: 0.10% p.a. für das CHF 150 Mio. übersteigende AuM: 0.08% p.a. oder Minimum CHF 12'500.- p.a.
Verwaltungs- / Administrationsgebühr	0.225% p.a. für den EUR 50 Mio. überschreitenden Betrag: 0.15% p.a. für den EUR 100 Mio. überschreitenden Betrag: 0.10% p.a. für den EUR 200 Mio. überschreitenden Betrag: 0.08% p.a. oder Minimum CHF 25'000.- p.a. zzgl. CHF 2'500.- p.a. je Anteilsklasse
Vertriebsgebühr	0.50% p.a.
Vermögensverwaltungsvergütung	1.95% p.a.
Performance Fee	19.50% (mit High Watermark)
Hurdle Rate	nein
Ausgabeaufschlag /-kommission	5.00%

# Vermögensrechnung

per 30.06.2024

USD

Bankguthaben, davon	626'659.93
Sichtguthaben	626'659.93
Zeitguthaben	0.00
Wertpapiere	4'928'001.23
Immobilien	0.00
Derivative Finanzinstrumente	-25'885.87
Rohstoffe und (Edel-)Metalle	0.00
Sonstige Vermögenswerte, davon	0.00
Zinsen / Dividenden	0.00
<b>Gesamtvermögen</b>	<b>5'528'775.29</b>
Verbindlichkeiten, davon	-25'039.24
gegenüber Banken	0.00
Darlehen	0.00
Verwahrstellen- / Depotbankgebühren	-3'474.00
Verwaltungs- / Administrationsgebühren	-8'337.75
Vermögensverwaltungsgebühren	-12'369.54
Wertentwicklungsabhängige Gebühren	0.00
Revisionskosten	-3'934.55
<b>Nettovermögen</b>	<b>5'503'736.05</b>
Class CHF	2'232'950.58
Class EUR	2'208'261.67
Class USD	1'062'523.80
<b>Anzahl der Anteile im Umlauf</b>	
Class CHF	101'018.00
Class EUR	105'744.76
Class USD	66'088.23
<b>Nettoinventarwert pro Anteil</b>	
Class CHF	CHF 19.86
Class EUR	EUR 19.48
Class USD	USD 16.08

## Erfolgsrechnung

01.01.2024 - 30.06.2024

	<b>USD</b>
Erträge der Bankguthaben	1'409.58
Erträge der Wertpapiere, davon	0.00
Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen	0.00
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	-60'643.04
<b>Total Erträge</b>	<b>-59'233.46</b>
Passivzinsen	-67.12
Revisionsaufwand	-3'934.55
Reglementarische Vergütung an die Anlageverwaltung	-187'005.25
Reglementarische Vergütung an die Verwahrstelle / Depotbank	-6'912.71
Sonstige Aufwendungen, davon	-25'001.86
Reise- / Werbekosten	0.00
Ausrichtung laufender Erträge bei der Rücknahme von Anteilen	11'926.20
<b>Total Aufwendungen</b>	<b>-210'995.29</b>
<b>Nettoertrag</b>	<b>-270'228.75</b>
Realisierte Kapitalgewinne und Kapitalverluste	679'734.24
<b>Realisierter Erfolg</b>	<b>409'505.49</b>
Nicht realisierte Kapitalgewinne und Kapitalverluste	-131'601.54
<b>Gesamterfolg</b>	<b>277'903.95</b>

## Ausserbilanzgeschäfte

Per 30.06.2024 bestanden keine Ausserbilanzgeschäfte, d.h. keine Kontrakte mit derivativen Finanzinstrumenten.

Im Berichtszeitraum wurden keine Wertpapiere ausgeliehen.

Devisentermingeschäfte werden im Vermögensinventar ausgewiesen.

### Methode für die Berechnung des Gesamtrisikos

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

## Verwendung des Erfolgs

	<b>USD</b>
Nettoertrag des Rechnungsjahres	-270'228.75
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	-270'228.75
Zur Ausschüttung an die Anleger vorgesehener Erfolg	0.00
Zur Wiederanlage zurückbehaltener Erfolg	-270'228.75
Vortrag auf neue Rechnung	0.00

## Veränderung des Nettovermögens

01.01.2024 - 30.06.2024

USD

Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	3'822'756.96
Saldo aus dem Anteilsverkehr	1'403'075.14
Gesamterfolg	277'903.95
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	5'503'736.05

## Anzahl Anteile im Umlauf

01.01.2024 - 30.06.2024

### Class CHF

Anteile zu Beginn der Periode	100'402.00
Neu ausgegebene Anteile	745.00
Zurückgenommene Anteile	-129.00
Anteile am Ende der Periode	101'018.00

### Class EUR

Anteile zu Beginn der Periode	54'229.93
Neu ausgegebene Anteile	57'370.69
Zurückgenommene Anteile	-5'855.86
Anteile am Ende der Periode	105'744.76

### Class USD

Anteile zu Beginn der Periode	50'000.00
Neu ausgegebene Anteile	23'792.63
Zurückgenommene Anteile	-7'704.40
Anteile am Ende der Periode	66'088.23

## Entwicklung des Nettoinventarwertes

Datum	Nettovermögen	Anzahl Anteile	Nettoinventarwert	Performance
<b>Class CHF</b>				
23.02.2023	1'000'000.00 CHF	100'000.00	10.00 CHF	
31.12.2023	1'765'965.40 CHF	100'402.00	17.59 CHF	* 75.90%
30.06.2024	2'006'529.39 CHF	101'018.00	19.86 CHF	* 12.91%
<b>Class EUR</b>				
23.03.2023	1'000.00 EUR	100.00	10.00 EUR	
31.12.2023	929'806.93 EUR	54'229.93	17.15 EUR	* 71.50%
30.06.2024	2'060'426.10 EUR	105'744.76	19.48 EUR	* 13.59%
<b>Class USD</b>				
14.11.2023	500'000.00 USD	50'000.00	10.00 USD	
31.12.2023	697'427.48 USD	50'000.00	13.95 USD	* 39.50%
30.06.2024	1'062'523.80 USD	66'088.23	16.08 USD	* 15.27%

\* 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:

Interactive Brokers LLC  
One Pickwick Plaza  
Greenwich, CT 06830  
USA

## Währungstabelle

per 30.06.2024

			<b>USD</b>
EURO	EUR	1.00	1.0717
Kanadischer Dollar	CAD	1.00	0.7308
Schwedische Krone	SEK	100.00	9.4427
Schweizer Franken	CHF	1.00	1.1128

## Total Expense Ratio (TER)

per 30.06.2024

### Class CHF

TER 1 (exkl. Performance Fee, exkl. Kosten Zielfonds)	2.57% p.a.
TER 1.1 (exkl. Performance Fee, inkl. Kosten Zielfonds)	2.57% p.a.
TER 2 (inkl. Performance Fee, exkl. Kosten Zielfonds)	6.51% p.a.
TER 2.1 (inkl. Performance Fee, inkl. Kosten Zielfonds)	6.51% p.a.

### Class EUR

TER 1 (exkl. Performance Fee, exkl. Kosten Zielfonds)	2.47% p.a.
TER 1.1 (exkl. Performance Fee, inkl. Kosten Zielfonds)	2.47% p.a.
TER 2 (inkl. Performance Fee, exkl. Kosten Zielfonds)	5.47% p.a.
TER 2.1 (inkl. Performance Fee, inkl. Kosten Zielfonds)	5.47% p.a.

### Class USD

TER 1 (exkl. Performance Fee, exkl. Kosten Zielfonds)	2.50% p.a.
TER 1.1 (exkl. Performance Fee, inkl. Kosten Zielfonds)	2.50% p.a.
TER 2 (inkl. Performance Fee, exkl. Kosten Zielfonds)	6.24% p.a.
TER 2.1 (inkl. Performance Fee, inkl. Kosten Zielfonds)	6.24% p.a.

## Transaktionskosten

01.01.2024 - 30.06.2024

	<b>USD</b>
Spesen	0.00
Courtage	9'417.27

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

# Vermögensinventar per 30.06.2024

Käufe und Verkäufe 01.01.2024 - 30.06.2024

Bezeichnung	Bestand 01.01.2024	Kauf 1)	Verkauf 2)	Bestand 30.06.2024	Marktwert USD	Anteil in %
<b>Wertpapiere</b>						
<b>Wertpapiere, die an einer Börse gehandelt werden</b>						
<b>Aktien</b>						
<b>Australien</b>						
AU0000185993 - IRIS ENERGY RG	9'263.00	7'401.00	1'894.00	14'770.00	166'753.30	3.03%
<b>Summe Australien</b>					<b>166'753.30</b>	<b>3.03%</b>
<b>Cayman Islands</b>						
KYG1144A1058 - Bit Digital/RegSh NPV	12'004.00	9'856.00	3'515.00	18'345.00	58'337.10	1.06%
KYG114481008 - BITDEER TECHNOLOGIES GROUP	12'030.00	9'602.00	1'344.00	20'288.00	208'154.88	3.78%
US1347481020 - CANAAN SP ADR-A	26'017.00	16'142.00	3'337.00	38'822.00	38'814.24	0.71%
KYG370921069 - Galaxy Digital/RegSh CAD0	18'900.00	5'300.00	3'600.00	20'600.00	240'572.95	4.37%
<b>Summe Cayman Islands</b>					<b>545'879.17</b>	<b>9.92%</b>
<b>Deutschland</b>						
DE000A0SMU87 - Northern Data I	4'032.00	4'377.00	1'124.00	7'285.00	185'823.23	3.38%
<b>Summe Deutschland</b>					<b>185'823.23</b>	<b>3.38%</b>
<b>Kanada</b>						
CA09173B1076 - BITFARMS RG	15'085.00	0.00	15'085.00	0.00	0.00	0.00%
CA09173B1076 - Bitfarms Rg, USD	15'950.00	45'224.00	3'732.00	57'442.00	147'625.94	2.68%
CA4339211035 - HIVE Digital/RegSh USD	12'961.00	8'208.00	4'401.00	16'768.00	51'645.44	0.94%
<b>Summe Kanada</b>					<b>199'271.38</b>	<b>3.62%</b>
<b>USA</b>						
US0381692070 - Applied Digital RegSh	15'513.00	11'270.00	5'990.00	20'793.00	123'718.35	2.25%
US05759B1070 - Bakkt Holdings/RegSh CI-A USD0.0001	30'942.00	4'643.00	35'585.00	0.00	0.00	0.00%
US8522341036 - Block Rg -A-	1'811.00	889.00	58.00	2'642.00	170'382.58	3.10%
US17253J1060 - Cipher Mining/RegSh USD0.001	35'030.00	20'188.00	13'711.00	41'507.00	172'254.05	3.13%
US18452B2097 - Cleanspark/RegSh NPV	20'161.00	1'567.00	12'398.00	9'330.00	148'813.50	2.70%
US19260Q1076 - Coinbase Global Rg-A	1'084.00	51.00	355.00	780.00	173'339.40	3.15%
US44812J1043 - Hut 8/RegSh USD0.01	7'146.00	6'267.00	0.00	13'413.00	201'060.87	3.65%
US5657881067 - Marathon Digi/RegSh USD	10'887.00	4'765.00	5'231.00	10'421.00	206'856.85	3.76%
US5949724083 - Microstrategy/RegSh NPV	207.00	90.00	180.00	117.00	161'165.16	2.93%
US7672921050 - RIOT PLATFORMS REGISTERED SHARES	10'260.00	8'260.00	970.00	17'550.00	160'407.00	2.91%
US88080T1043 - TeraWulf/RegSh USD0.1	32'323.00	14'983.00	11'626.00	35'680.00	158'776.00	2.88%
<b>Summe USA</b>					<b>1'676'773.76</b>	<b>30.47%</b>
<b>Summe Aktien</b>					<b>2'774'500.84</b>	<b>50.41%</b>
<b>Obligationen</b>						
<b>USA</b>						
US912797FS14 - United States/0 DiscBd 20240613 Sr Gtd	0.00	125'000.00	125'000.00	0.00	0.00	0.00%
US912797GK78 - United States/0 DiscBd 20240808 Sr Gtd	0.00	150'000.00	150'000.00	0.00	0.00	0.00%
<b>Summe USA</b>					<b>0.00</b>	<b>0.00%</b>
<b>Summe Obligationen</b>					<b>0.00</b>	<b>0.00%</b>



# Vermögensinventar per 30.06.2024

Käufe und Verkäufe 01.01.2024 - 30.06.2024

Bezeichnung	Bestand 01.01.2024	Kauf 1)	Verkauf 2)	Bestand 30.06.2024	Marktwert USD	Anteil in %
<b>Zertifikate</b>						
<b>Cayman Islands</b>						
CH0585378752 - Valour Inc., Ethereum Tracker	2'394.00	2'497.00	361.00	4'530.00	155'943.48	2.83%
CH1114178812 - Valour/ETN Perp Fx Sr Ser-310 Tra-1 Unsec	13'944.00	0.00	13'944.00	0.00	0.00	0.00%
CH1114178838 - Valour/ETN Perp Fx Sr Ser-510 Tra-1 Unsec	4'646.00	663.00	2'282.00	3'027.00	40'227.92	0.73%
<b>Summe Cayman Islands</b>					<b>196'171.40</b>	<b>3.56%</b>
<b>Deutschland</b>						
DE000A3GK2N1 - DDA ETP, Bitcoin	27'866.00	10'120.00	5'867.00	32'119.00	190'895.73	3.47%
XS2434891219 - XBT/FETP OPEN USD	27'586.00	6'797.00	2'671.00	31'712.00	192'174.72	3.49%
DE000A3GMKD7 - XET/ETCI OPEN	5'056.00	2'454.00	1'140.00	6'370.00	206'873.19	3.76%
<b>Summe Deutschland</b>					<b>589'943.64</b>	<b>10.72%</b>
<b>Jersey</b>						
GB00BLD4ZL17 - BTC/COINSHS OPEN	2'847.00	3'651.00	4'029.00	2'469.00	146'115.42	2.65%
GB00BLBDZW12 - ETH/GXDA OPEN	4'918.00	1'697.00	464.00	6'151.00	206'944.24	3.76%
GB00BNGJ9G01 - SOL/WISDOMTREE OPEN	6'963.00	815.00	3'379.00	4'399.00	81'011.46	1.47%
GB00BJYDH287 - WisdomTree X Ltd., Bitcoin	5'690.00	2'001.00	1'189.00	6'502.00	95'022.72	1.73%
<b>Summe Jersey</b>					<b>529'093.84</b>	<b>9.61%</b>
<b>Liechtenstein</b>						
DE000A3GTML1 - DDA ETP, Ethereum	49'461.00	30'343.00	32'738.00	47'066.00	154'607.75	2.81%
DE000A3GV1T7 - MVAVAXV/VANE 29	0.00	31'483.00	5'088.00	26'395.00	79'186.12	1.44%
DE000A3GPSP7 - VanEck ETP Und. Track. on MVIS CrCo Et VW	8'103.00	8'449.00	8'914.00	7'638.00	152'996.84	2.78%
<b>Summe Liechtenstein</b>					<b>386'790.71</b>	<b>7.03%</b>
<b>Schweden</b>						
SE0007126024 - XBT Provider AB, Bitcoin Tracker One	595.00	208.00	144.00	659.00	187'749.85	3.41%
<b>Summe Schweden</b>					<b>187'749.85</b>	<b>3.41%</b>
<b>Schweiz</b>						
CH1129538448 - 21Shares, Polygon ETP	7'147.00	0.00	7'147.00	0.00	0.00	0.00%
CH1102728750 - 21Shares, Cardano ETP	10'559.00	4'751.00	2'317.00	12'993.00	95'485.56	1.73%
CH1100083471 - 21Shares/ETN Perp Fx	0.00	9'565.00	1'765.00	7'800.00	120'178.33	2.18%
<b>Summe Schweiz</b>					<b>215'663.89</b>	<b>3.92%</b>
<b>Summe Zertifikate</b>					<b>2'105'413.33</b>	<b>38.25%</b>
<b>Summe Wertpapiere, die an einer Börse gehandelt werden</b>					<b>4'879'914.17</b>	<b>88.67%</b>
<b>Wertpapiere, die nicht an einem geregelten Markt gehandelt werden</b>						
<b>Aktien</b>						
<b>Deutschland</b>						
DE000A1TNV91 - BITCOIN GROUP I	0.00	853.00	0.00	853.00	48'087.06	0.87%
<b>Summe Deutschland</b>					<b>48'087.06</b>	<b>0.87%</b>
<b>Summe Aktien</b>					<b>48'087.06</b>	<b>0.87%</b>
<b>Summe Wertpapiere, die nicht an einem geregelten Markt gehandelt werden</b>					<b>48'087.06</b>	<b>0.87%</b>
<b>Summe Wertpapiere</b>					<b>4'928'001.23</b>	<b>89.54%</b>
<b>Derivate</b>						

# Vermögensinventar per 30.06.2024

Käufe und Verkäufe 01.01.2024 - 30.06.2024

Bezeichnung	Bestand	Kauf	Verkauf	Bestand	Marktwert	Anteil
	01.01.2024	1)	2)	30.06.2024	USD	in %
<b>Derivate, die nicht an einem geregelten Markt gehandelt werden</b>						
<b>Devisentermingeschäfte</b>						
<b>Liechtenstein</b>						
FXF000010007 - CHF // CHF/USD 0.8451 20.03.24	0.00	200'000.00	236'658.38	0.00	0.00	0.00%
FXF000009935 - CHF // CHF/USD 0.8595 20.3.24	0.00	1'600'000.00	1'861'547.41	0.00	0.00	0.00%
FXF000010091 - CHF // CHF/USD 0.8708 20.3.24	0.00	150'000.00	172'255.40	0.00	0.00	0.00%
FXF000010176 - CHF // CHF/USD 0.87486 20.6.24	0.00	2'100'000.00	2'400'384.06	0.00	0.00	0.00%
FXF000010139 - CHF // CHF/USD 0.8783 20.3.24	0.00	50'000.00	56'928.16	0.00	0.00	0.00%
FXF000010117 - CHF // CHF/USD 0.8789 20.3.24	0.00	150'000.00	170'667.88	0.00	0.00	0.00%
FXF000010093 - CHF // CHF/USD 0.8799 20.3.24	0.00	300'000.00	340'947.83	0.00	0.00	0.00%
FXF000010365 - CHF // CHF/USD 0.8823 18.9.24	0.00	2'300'000.00	2'606'823.08	0.00	-22'943.68	-0.42%
FXF000010309 - CHF // CHF/USD 0.906 20.6.24	0.00	200'000.00	220'750.55	0.00	0.00	0.00%
FXF000010039 - CHF // USD/CHF 0.8553 20.3.24	0.00	233'836.08	200'000.00	0.00	0.00	0.00%
FXF000010052 - CHF // USD/CHF 0.8671 20.3.24	0.00	150'000.00	130'065.00	0.00	0.00	0.00%
FXF000010355 - CHF // USD/CHF 0.8893 18.9.24	0.00	250'000.00	222'325.00	0.00	254.52	0.00%
FXF000010247 - CHF // USD/CHF 0.9058 13.6.24	0.00	100'000.00	90'580.00	0.00	0.00	0.00%
FXF000010265 - CHF // USD/CHF 0.907 13.6.24	0.00	250'000.00	226'750.00	0.00	0.00	0.00%
FXF000010437 - EUR // EUR/USD 1.0743 18.9.24	0.00	50'000.00	53'715.00	0.00	73.04	0.00%
FXF000010094 - EUR // EUR/USD 1.0753 20.3.24	0.00	100'000.00	107'530.00	0.00	0.00	0.00%
FXF000010366 - EUR // EUR/USD 1.0762 18.9.24	0.00	2'050'000.00	2'206'210.00	0.00	-885.81	-0.02%
FXF000010116 - EUR // EUR/USD 1.0836 20.3.24	0.00	150'000.00	162'540.00	0.00	0.00	0.00%
FXF000010335 - EUR // EUR/USD 1.0855 20.6.24	0.00	50'000.00	54'275.00	0.00	0.00	0.00%
FXF000010217 - EUR // EUR/USD 1.0859 20.06.24	0.00	550'000.00	597'245.00	0.00	0.00	0.00%
FXF000010310 - EUR // EUR/USD 1.088 20.6.24	0.00	150'000.00	163'161.00	0.00	0.00	0.00%
FXF000010347 - EUR // EUR/USD 1.0894 18.9.24	0.00	200'000.00	217'880.00	0.00	-2'716.56	-0.05%
FXF000010140 - EUR // EUR/USD 1.0925 20.3.24	0.00	150'000.00	163'875.00	0.00	0.00	0.00%
FXF000010175 - EUR // EUR/USD 1.09391 20.6.24	0.00	1'250'000.00	1'367'387.50	0.00	0.00	0.00%
FXF000009934 - EUR // EUR/USD 1.0962 20.3.24	0.00	850'000.00	931'770.00	0.00	0.00	0.00%
FXF000010266 - EUR // USD/EUR 1.0658 13.6.24	0.00	200'000.00	187'655.99	0.00	0.00	0.00%
FXF000010356 - EUR // USD/EUR 1.0772 18.9.24	0.00	250'000.00	232'083.18	0.00	332.62	0.01%
FXF000010053 - EUR // USD/EUR 1.085 20.3.24	0.00	50'000.00	46'082.95	0.00	0.00	0.00%
FXF000010040 - EUR // USD/EUR 1.0913 20.3.24	0.00	109'130.00	100'000.00	0.00	0.00	0.00%

## Vermögensinventar per 30.06.2024

Käufe und Verkäufe 01.01.2024 - 30.06.2024

Bezeichnung	Bestand	Kauf	Verkauf	Bestand	Marktwert	Anteil
	01.01.2024	1)	2)	30.06.2024		
FXF000010008 - EUR // EUR/USD 1.1095 20.03.24	0.00	150'000.00	166'425.00	0.00	0.00	0.00%
<b>Summe Liechtenstein</b>					<b>-25'885.87</b>	<b>-0.47%</b>
<b>Summe Devisentermingeschäfte</b>					<b>-25'885.87</b>	<b>-0.47%</b>
<b>Summe Derivate, die nicht an einem geregelten Markt gehandelt werden</b>					<b>-25'885.87</b>	<b>-0.47%</b>
<b>Summe Derivate</b>					<b>-25'885.87</b>	<b>-0.47%</b>
<b>Bankguthaben</b>						
Sichtguthaben					626'659.93	11.39%
Zeitguthaben					0.00	0.00%
<b>Summe Bankguthaben</b>					<b>626'659.93</b>	<b>11.39%</b>
<b>Sonstige Vermögenswerte</b>					<b>0.00</b>	<b>0.00%</b>
<b>Gesamtvermögen</b>					<b>5'528'775.29</b>	<b>100.45%</b>
<b>Verbindlichkeiten</b>					<b>-25'039.24</b>	<b>-0.45%</b>
<b>Nettovermögen</b>					<b>5'503'736.05</b>	<b>100.00%</b>

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

---

### Bewertungstichtag

Als Basis für den Bericht dient der letzte NAV des Berichtszeitraumes. Dieser wurde per 28.06.2024 berechnet.

### Berechnung

Allfällige Abweichungen in den Summenbildungen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

### Mitteilung an die Anteilsinhaber vom 29.02.2024

Mit dieser Mitteilung wurden die Anteilsinhaber über Änderungen der Anlagegrenzen und Anlageziel informiert.

### Erfolgsabhängige Vergütung

Die Gesamtsumme der in der Berichtsperiode gezahlten erfolgsabhängigen Vergütung beläuft sich auf USD 165'440.72. Dieser Betrag teilt sich wie folgt auf:

Class USD - USD 36'556.47

Class CHF - USD 83'228.38

Class EUR - USD 45'655.87

### ESG Bestimmungen

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

### Ereignis nach Bilanzstichtag (Mitteilung vom 01.07.2024)

Gemäss Ziffer 12.2 des Prospekts bzw. Art. 35 des Fondsvertrags können gewisse Kosten und Gebühren des OGAW bzw. Teilfonds erlassen bzw. extern bezahlt werden. Mit Mitteilung vom 01. Dezember 2023 wurden bereits unterschiedliche Vergünstigungen kommuniziert. Neu hat die Verwaltungsgesellschaft nachstehendes beschlossen:

	Maximaler Portfolioverwaltungsaufwand gemäss Prospekt	Reduktion Portfolioverwaltungsaufwand auf
Superfund Black Blockchain Fund	1.95% p.a.	0.95% p.a.

## Vergütungsinformation des Vermögenverwalters (ungeprüft)

---

Gesamtvergütung<sup>1</sup> der VV-Gesellschaft im abgelaufenen Kalenderjahr  
[2023]: EUR 2'069'427

davon feste Vergütung	EUR 2'032'427
davon variable Vergütung <sup>2</sup>	EUR 37'000

Gesamtzahl<sup>3</sup> der Mitarbeitenden der Gesellschaft per [31.12.2023]: 21

<sup>1</sup> Die Gesamtvergütung umfasst sämtliche Angestellte der Vermögensverwaltungsgesellschaft, einschliesslich der Mitglieder des Verwaltungsrats. Als Vergütungsbetrag wird die Bruttovergütung angegeben, bevor Steuern und Arbeitnehmeranteile für Sozialversicherungen abgezogen werden, beziehungsweise die Bruttoentschädigung für den Verwaltungsrat. Beiträge des Arbeitgebers zur Pensionskasse und anderen sozialen Einrichtungen sind nicht berücksichtigt.

<sup>2</sup> Der ausgewiesene Betrag umfasst den Cash Bonus sowie den Wert von gegebenenfalls ins Eigentum der Mitarbeitenden übertragenen Vergütungsinstrumenten. Den zugewiesenen Vergütungsinstrumenten wird der gegenwärtige Wert beigemessen. Sofern die variable Vergütung zum Zeitpunkt der Berichterstattung noch nicht feststeht, ist ein Erwartungswert ausgewiesen.

<sup>3</sup> Anzahl der Mitarbeitenden inkl. der Verwaltungsratsmitglieder, ohne Berücksichtigung der Stellenprozente.

## Vergütungsinformation der Verwaltungsgesellschaft (ungeprüft)

Die nachfolgenden Vergütungsinformationen beziehen sich auf CAIAC Fund Management AG (die "Gesellschaft"). Diese Vergütung wurde an die Mitarbeitenden der Gesellschaft für die Verwaltung sämtlicher UCITS oder AIF (gemeinsam "Fonds") entrichtet. Nur ein Anteil der ausgewiesenen Vergütung wurde zur Entschädigung der für die Fonds erbrachten Leistungen aufgewendet.

Die hier ausgewiesenen Beträge umfassen die fixe und variable Bruttovergütung, das heisst vor Abzug von Steuern und Arbeitnehmerbeiträgen an Sozialversicherungseinrichtungen. Die jährliche Überprüfung der Vergütungsgrundsätze der Gesellschaft, die Bestimmung der "Identifizierten Mitarbeitenden"<sup>4)</sup> sowie die Genehmigung der effektiv ausbezahlten Gesamtvergütung obliegt dem Verwaltungsrat. Die variable Vergütung wird hier mittels einer realistischen Bandbreite ausgewiesen, da erstere von der persönlichen Leistung des Mitarbeitenden und dem nachhaltigen Geschäftsergebnis der Gesellschaft abhängt, die beide nach Abschluss des Kalenderjahrs beurteilt werden. Die Genehmigung der variablen Vergütung durch den Verwaltungsrat kann nach Berichtserstellung erfolgen. Es erfolgten keine wesentlichen Veränderungen an den Vergütungsgrundsätzen mit Gültigkeit für das Kalenderjahr 2023.

Die von der Gesellschaft verwalteten Fonds und deren Volumen ist auf [www.lafv.li](http://www.lafv.li) einsehbar. Eine Zusammenfassung der Vergütungsgrundsätze der Gesellschaft ist auf [www.caiac.li](http://www.caiac.li) abrufbar. Des Weiteren gewährt die Gesellschaft auf Anfrage kostenlose Einsicht in die entsprechenden internen Richtlinien.

Die von Dienstleistern, bspw. delegierten Vermögensverwaltern, ihrerseits an eigene Identifizierte Mitarbeitende ausgerichteten Vergütungen sind nicht reflektiert.

### Vergütung der Mitarbeitenden der Gesellschaft <sup>1)</sup>

Gesamtvergütung im abgelaufenen Kalenderjahr 2023		CHF	3.51 - 3.57 Mio.
davon feste Vergütung		CHF	3.31 Mio.
davon variable Vergütung <sup>2)</sup>		CHF	0.20 - 0.26 Mio.
Direkt aus Fonds gezahlte Vergütungen <sup>3)</sup>			keine
An Mitarbeitende bezahlte Carried Interests oder Performance Fees			keine
Gesamtzahl der Mitarbeitenden der Gesellschaft per 31.12.2023			29
Gesamtes verwaltetes Vermögen der Gesellschaft per 31.12.2023	Anzahl Teilfonds	Verwaltetes Vermögen	
in UCITS	32	CHF	1'139 Mio.
in AIF	52	CHF	1'609 Mio.
in IUG	8	CHF	66 Mio.
Total	92	CHF	2'814 Mio.

### Vergütung einzelner Mitarbeiterkategorien der Gesellschaft

Gesamtvergütung für "Identifizierte Mitarbeitende" <sup>4)</sup> der Gesellschaft im abgelaufenen Kalenderjahr 2023		CHF	1.63 - 1.66 Mio.
davon feste Vergütung		CHF	1.51 Mio.
davon variable Vergütung <sup>2)</sup>		CHF	0.12 - 0.15 Mio.
Gesamtzahl der Identifizierten Mitarbeitenden der Gesellschaft per 31.12.2023			10
Gesamtvergütung für <u>andere</u> Mitarbeitende der Gesellschaft im abgelaufenen Kalenderjahr 2023		CHF	1.88 - 1.91 Mio.
davon feste Vergütung		CHF	1.80 Mio.
davon variable Vergütung <sup>2)</sup>		CHF	0.08 - 0.11 Mio.
Gesamtzahl der <u>anderen</u> Mitarbeitenden der Gesellschaft per 31.12.2023			19
Gesamtzahl aller Mitarbeitenden inklusive Zu- und Abgänge 2023			40

1) Die Gesamtvergütung bezieht sich auf alle Mitarbeitenden der Gesellschaft inklusive Verwaltungsratsmitglieder. Die Offenlegung der Mitarbeitervergütung erfolgt im Einklang mit Art. 107 VO 231/2013 auf Ebene der Gesellschaft. Eine Allokation der tatsächlichen Arbeits- und Zeitaufwände auf einzelne Fonds kann nicht zuverlässig erhoben werden.

2) Der ausgewiesene Betrag umfasst Cash Bonus sowie Coinvestment- und Aufschubinstrumente im Eigentum des Mitarbeitenden. Den Mitarbeitenden zugewiesenen Mitarbeiterbindungsinstrumenten wird der gegenwärtige Wert beigemessen.

3) Es werden keine Vergütungen direkt aus den Fonds an Mitarbeitende bezahlt, da alle Vergütungen von der Gesellschaft vereinnahmt werden.

4) Als "Identifizierte Mitarbeitende" gelten Mitarbeitende, deren berufliche Tätigkeit einen wesentlichen Einfluss auf das Risikoprofil der Gesellschaft oder die Risikoprofile der verwalteten Fonds ausüben. Im Einzelnen sind dies die Mitglieder der Leitungsorgane sowie andere Mitarbeitende auf demselben Vergütungsniveau, Risikoträger und die Inhaber von wesentlichen Kontrollfunktionen.