

Superfund UCITS - Superfund Blockchain Fund

OGAW nach liechtensteinischem Recht
in der Rechtsform vertraglicher Investmentfonds

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@caiac.li

Organe

Verwaltungsgesellschaft	CAIAC Fund Management AG Haus Atzig Industriestrasse 2 FL-9487 Bendorf
Asset Manager / Vermögensverwalter	Superfund Asset Management GmbH Marc-Aurel-Strasse 10-12 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 Bendorf Superfund Asset Management GmbH Marc-Aurel-Strasse 10-12 1010 Wien
Wirtschaftsprüfer / Revisionsstelle	Grant Thornton AG Bahnhofstrasse 15 FL-9494 Schaan
Steuerlicher Vertreter	Österreich: BDO Austria GmbH Am Belvedere 4 AT-1100 Wien

Allgemeine Informationen / Fondsdaten

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	Bendern, 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 www.lafv.li
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. oder Minimum CHF 25'000.- p.a. zzgl. CHF 2'500.- p.a. je Anteilsklasse
Vertriebsgebühr	Max. 0.50% p.a.
Vermögensverwaltungsvergütung	Max. 1.95% p.a.
Performance Fee	19.50% (mit High Watermark)
Hurdle Rate	nein
Ausgabeaufschlag /-kommission	Max. 5.00%

Vermögensrechnung

per 30.06.2026

	USD
Bankguthaben	551'658.14
Anlagen, Wertpapiere	7'849'703.57
Sonstige Vermögenswerte, Forderungen	0.00
Gesamtvermögen	8'401'361.71
Verbindlichkeiten	-61'491.46
Nettovermögen	8'339'870.25
Class CHF	1'106'024.92
Class EUR	6'010'738.09
Class USD	1'223'107.24
Anzahl der Anteile im Umlauf	
Class CHF	43'602.91
Class EUR	253'950.97
Class USD	68'020.69
Nettoinventarwert pro Anteil	
Class CHF	CHF 20.46
Class EUR	EUR 20.70
Class USD	USD 17.98

Erfolgsrechnung

01.01.2026 - 30.06.2026

	USD
Erträge der Bankguthaben	0.00
Erträge aus Anlagen, Wertpapiere	0.00
Sonstige Erträge	0.00
Einkauf in laufende Erträge bei der Ausgabe von Anteilen	-15'287.01
Total Erträge	-15'287.01
Aufwendungen für die Anlageverwaltung	-86'544.98
Aufwendungen für die Verwahrstelle	-7'876.04
Sonstige Aufwendungen	-39'678.60
Ausrichtung laufender Erträge bei der Rücknahme von Anteilen	11'751.41
Total Aufwendungen	-122'348.21
Nettoertrag	-137'635.22
Realisierte Kapitalgewinne und Kapitalverluste	-3'297.43
Realisierter Erfolg	-140'932.65
Nicht realisierte Kapitalgewinne und Kapitalverluste	-884'876.30
Gesamterfolg	-1'025'808.95

Ausserbilanzgeschäfte

Per 30.06.2026 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

USD

Nettoertrag des Rechnungsjahres	-137'635.22
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	-137'635.22
Zur Ausschüttung an die Anleger vorgesehener Erfolg	0.00
Zur Wiederanlage zurückbehaltener Erfolg	-137'635.22
Vortrag auf neue Rechnung	0.00

Veränderung des Nettovermögens

01.01.2026 - 30.06.2026

USD

Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	8'997'116.71
Saldo aus dem Anteilsverkehr	368'562.49
Gesamterfolg	-1'025'808.95
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	8'339'870.25

Anzahl Anteile im Umlauf

01.01.2026 - 30.06.2026

Class CHF

Anteile zu Beginn der Periode	42'512.40
Neu ausgegebene Anteile	3'939.51
Zurückgenommene Anteile	-2'849.00
Anteile am Ende der Periode	43'602.91

Class EUR

Anteile zu Beginn der Periode	244'225.84
Neu ausgegebene Anteile	78'568.79
Zurückgenommene Anteile	-68'843.66
Anteile am Ende der Periode	253'950.97

Class USD

Anteile zu Beginn der Periode	65'581.21
Neu ausgegebene Anteile	6'309.88
Zurückgenommene Anteile	-3'870.40
Anteile am Ende der Periode	68'020.69

Entwicklung des Nettoinventarwertes

Datum	Nettovermögen	Anzahl Anteile	Nettoinventarwert	Performance
Class CHF				
31.12.2024	2'342'023.79 CHF	102'609.00	22.82 CHF	29.73%
31.12.2025	960'574.79 CHF	42'512.40	22.60 CHF	-0.96%
30.06.2026	892'175.00 CHF	43'602.91	20.46 CHF	*-9.47%
Class EUR				
31.12.2024	4'261'760.93 EUR	189'101.76	22.54 EUR	31.43%
31.12.2025	5'550'579.10 EUR	244'225.84	22.73 EUR	0.84%
30.06.2026	5'257'358.57 EUR	253'950.97	20.70 EUR	*-8.93%
Class USD				
31.12.2024	1'367'079.56 USD	72'996.57	18.73 USD	34.27%
31.12.2025	1'265'774.86 USD	65'581.21	19.30 USD	3.04%
30.06.2026	1'223'107.24 USD	68'020.69	17.98 USD	*-6.84%

*Die 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
CT 06830 Greenwich

Währungstabelle

per 30.06.2026			USD
EURO	EUR	1.00	1.1433
Hong Kong-Dollar	HKD	1.00	0.1275
Japanischer Yen	JPY	1.00	0.0062
Kanadischer Dollar	CAD	1.00	0.7048
Schweizer Franken	CHF	1.00	1.2397

Total Expense Ratio (TER)

per 30.06.2026

Class CHF

TER 1 (exkl. Performance Fee, exkl. Kosten Zielfonds)	3.02% p.a.
TER 1.1 (exkl. Performance Fee, inkl. Kosten Zielfonds)	3.02% p.a.
TER 2 (inkl. Performance Fee, exkl. Kosten Zielfonds)	3.02% p.a.
TER 2.1 (inkl. Performance Fee, inkl. Kosten Zielfonds)	3.02% p.a.

Class EUR

TER 1 (exkl. Performance Fee, exkl. Kosten Zielfonds)	3.02% p.a.
TER 1.1 (exkl. Performance Fee, inkl. Kosten Zielfonds)	3.02% p.a.
TER 2 (inkl. Performance Fee, exkl. Kosten Zielfonds)	3.02% p.a.
TER 2.1 (inkl. Performance Fee, inkl. Kosten Zielfonds)	3.02% p.a.

Class USD

TER 1 (exkl. Performance Fee, exkl. Kosten Zielfonds)	3.02% p.a.
TER 1.1 (exkl. Performance Fee, inkl. Kosten Zielfonds)	3.02% p.a.
TER 2 (inkl. Performance Fee, exkl. Kosten Zielfonds)	3.02% p.a.
TER 2.1 (inkl. Performance Fee, inkl. Kosten Zielfonds)	3.02% p.a.

Transaktionskosten

01.01.2026 - 30.06.2026

USD

Spesen, Courtagen, andere Gebühren	4'971.22
------------------------------------	----------

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 USD	Anteil in %
Wertpapiere						
Wertpapiere, die an einer Börse gehandelt werden						
Aktien						
Australien						
AU0000185993 - IREN Limited RG	8'424.00	537.00	1'766.00	7'195.00	329'027.35	3.95%
Summe Australien					329'027.35	3.95%
Cayman Islands						
KYG1144A1058 - Bit Digital/RegSh NPV	26'102.00	0.00	11'586.00	14'516.00	26'128.80	0.31%
KYG114481008 - BITDEER TECHNOLOGIES GROUP	13'353.00	0.00	5'858.00	7'495.00	118'945.65	1.43%
KYG169101204 - BULLISH/REGSH USD0.001	1'758.00	4'345.00	0.00	6'103.00	142'993.29	1.71%
KYG1106B1095 - OSL Grp/RegSh HKD0.01	66'000.00	0.00	36'500.00	29'500.00	43'373.22	0.52%
Summe Cayman Islands					331'440.96	3.97%
Deutschland						
DE000A0SMU87 - Northern Data I	5'974.00	0.00	5'974.00	0.00	0.00	0.00%
Summe Deutschland					0.00	0.00%
Japan						
JP3481200008 - METAPLANET RG	72'200.00	0.00	20'300.00	51'900.00	63'867.14	0.77%
Summe Japan					63'867.14	0.77%
Kanada						
CA09173B1076 - Bitfarms Rg, USD	24'595.00	0.00	24'595.00	0.00	0.00	0.00%
Summe Kanada					0.00	0.00%
USA						
US0381692070 - Applied Digital RegSh	12'213.00	1'902.00	1'868.00	12'247.00	456'813.10	5.48%
142759816 - BITMINE IM TECH/REGSH USD0.0001	0.00	14'699.00	0.00	14'699.00	195'937.67	2.35%
US17253J1060 - Cipher Digital/RegSh USD0.001	22'254.00	678.00	340.00	22'592.00	553'504.00	6.64%
US1725731079 - CIRC INTERNET G/REGSH CL-A USD0.0001	1'687.00	1'514.00	154.00	3'047.00	190'894.55	2.29%
US18452B2097 - Cleanspark/RegSh NPV	15'970.00	0.00	5'728.00	10'242.00	149'021.10	1.79%
US19260Q1076 - Coinbase Global Rg-A	1'325.00	340.00	0.00	1'665.00	243'406.35	2.92%
US21874A1060 - Core Scientific/RegSh USD0.0001	24'943.00	0.00	13'410.00	11'533.00	295'129.47	3.54%
US3493811034 - FIGURE TECH SLT/REGSH CL-A USD0.0001	0.00	4'282.00	0.00	4'282.00	131'500.22	1.58%
US36317J2096 - GALAXY/REGSH CL-A USD0.001	13'235.00	2'524.00	0.00	15'759.00	430'851.06	5.17%
US44812J1043 - Hut 8/RegSh USD0.01	6'587.00	0.00	2'944.00	3'643.00	420'566.14	5.04%
US5657881067 - MARA HOLDING	24'505.00	0.00	10'372.00	14'133.00	196'307.37	2.35%
US7672921050 - RIOT PLATFORMS REGISTERED SHARES	23'514.00	3'624.00	3'614.00	23'524.00	644'087.12	7.72%
US88080T1043 - TeraWulf/RegSh USD0.1	24'534.00	4'924.00	9'309.00	20'149.00	497'680.30	5.97%
Summe USA					4'405'698.45	52.83%
Summe Aktien					5'130'033.90	61.51%
Zertifikate						
Cayman Islands						
CH0585378752 - Valour Inc., Ethereum Tracker	8'104.00	3'324.00	938.00	10'490.00	165'026.67	1.98%

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 USD	Anteil in %
Summe Cayman Islands					165'026.67	1.98%
Deutschland						
DE000A3GK2N1 - DDA ETP, Bitcoin	41'248.00	5'101.00	936.00	45'413.00	251'971.08	3.02%
XS2434891219 - XBT/FETP OPEN USD	40'503.00	5'480.00	1'409.00	44'574.00	257'860.59	3.09%
DE000A3GMKD7 - XET/ETCI OPEN	11'659.00	4'535.00	1'005.00	15'189.00	219'205.77	2.63%
Summe Deutschland					729'037.44	8.74%
Jersey						
XS2376095068 - BITCOIN/INVE 21	2'030.00	258.00	51.00	2'237.00	126'865.31	1.52%
GB00BLD4ZL17 - BTC/COINSHS OPEN	4'100.00	550.00	149.00	4'501.00	253'316.28	3.04%
GB00BLBDZW12 - ETH/GXDA OPEN	11'010.00	4'037.00	535.00	14'512.00	222'614.08	2.67%
GB00BNGJ9G01 - SOL/WISDOMTREE OPEN	11'771.00	7'592.00	0.00	19'363.00	198'509.48	2.38%
GB00BJYDH287 - WisdomTree X Ltd., Bitcoin	8'258.00	1'012.00	209.00	9'061.00	126'343.75	1.51%
Summe Jersey					927'648.90	11.12%
Liechtenstein						
DE000A3GTML1 - DDA ETP, Ethereum	112'858.00	33'778.00	0.00	146'636.00	219'502.75	2.63%
DE000A3GSUE1 - MVIS/VANE 29	9'563.00	0.00	2'908.00	6'655.00	219'905.53	2.64%
DE000A3GPSP7 - VanEck ETP Und. Track. on MVIS CrCo Et VW	13'580.00	3'998.00	0.00	17'578.00	165'277.13	1.98%
Summe Liechtenstein					604'685.41	7.25%
Schweiz						
CH0454664043 - 21Shares XRP (ripple) ETP	4'301.00	1'752.00	0.00	6'053.00	168'757.64	2.02%
CH1102728750 - 21Shares, Cardano ETP	23'462.00	26'144.00	0.00	49'606.00	127'983.48	1.53%
XS2940466316 - ISHARES DIGITAL/ETC PERP IDX UNSEC	19'730.00	2'493.00	442.00	21'781.00	127'001.31	1.52%
Summe Schweiz					423'742.43	5.08%
Summe Zertifikate					2'850'140.85	34.17%
Summe Wertpapiere, die an einer Börse gehandelt werden					7'980'174.75	95.69%
Wertpapiere, die nicht an einem geregelten Markt gehandelt werden						
Aktien						
Kanada						
CA2449161025 - DEFI TECH/REGSH CAD0	27'300.00	0.00	27'300.00	0.00	0.00	0.00%
Summe Kanada					0.00	0.00%
Summe Aktien					0.00	0.00%
Summe Wertpapiere, die nicht an einem geregelten Markt gehandelt werden					0.00	0.00%
Summe Wertpapiere					7'980'174.75	95.69%
Derivate						
Derivate, die nicht an einem geregelten Markt gehandelt werden						
Devisentermingeschäfte						
Liechtenstein						
FXF000013018 - CHF // CHF/USD 0.7780 17.06.26	0.00	150'000.00	192'802.06	0.00	0.00	0.00%
FXF000012790 - CHF // CHF/USD 0.7797 17.06.26	0.00	850'000.00	1'090'162.88	0.00	0.00	0.00%
FXF000013122 - CHF // CHF/USD 0.7849 16.09.26	0.00	975'000.00	1'242'196.46	0.00	-23'179.15	-0.28%
FXF000012411 - CHF // CHF/USD 0.7874 18.03.26	0.00	1'050'000.00	1'333'502.67	0.00	0.00	0.00%

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 USD	Anteil in %
FXF000012791 - EUR // EUR/USD 1.1554 17.06.26	0.00	4'800'000.00	5'545'920.00	0.00	0.00	0.00%
FXF000013123 - EUR // EUR/USD 1.1658 16.09.26	0.00	5'700'000.00	6'645'060.00	0.00	-107'292.03	-1.29%
FXF000013019 - EUR // EUR/USD 1.1793 17.06.26	0.00	1'200'000.00	1'415'160.00	0.00	0.00	0.00%
FXF000012412 - EUR // EUR/USD 1.1812 18.03.26	0.00	6'100'000.00	7'205'320.00	0.00	0.00	0.00%
Summe Liechtenstein					-130'471.18	-1.56%
Summe Devisentermingeschäfte					-130'471.18	-1.56%
Summe Derivate, die nicht an einem geregelten Markt gehandelt werden					-130'471.18	-1.56%
Summe Derivate					-130'471.18	-1.56%
Bankguthaben					551'658.14	6.61%
Sonstige Vermögenswerte, Forderungen					0.00	0.00%
Gesamtvermögen					8'401'361.71	100.74%
Verbindlichkeiten					-61'491.46	-0.74%
Nettovermögen					8'339'870.25	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 07.01.2026

Mit dieser Mitteilung wurden die Anteilsinhaber über den Verzicht der Performance Fee für das gesamte Jahr 2026 informiert.

Mitteilung an die Anteilsinhaber vom 11.03.2026

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.

Weiterführende Information zur TER

Der OGAW weist per 30.06.2026 eine leicht erhöhte TER 1 (exkl. PF, exkl. Kosten Zielfonds) von 3.02% auf. Die Entwicklung der TER und des Fondsvolumens wird weiterhin beobachtet. Sofern erforderlich, werden geeignete Massnahmen zur Reduktion der Fondskosten geprüft und umgesetzt.

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 Gesamtrendite-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.