



# Superfund UCITS - Superfund Gold, Silver + Mining 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	Jeder Bewertungstag
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	LI1231313381 Class CHF LI1231313431 Class EUR LI1231313274 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	81'471.46
Sichtguthaben	81'471.46
Zeitguthaben	0.00
Wertpapiere	2'593'195.97
Immobilien	0.00
Derivative Finanzinstrumente	-10'328.01
Rohstoffe und (Edel-)Metalle	0.00
Sonstige Vermögenswerte, davon	0.00
Zinsen / Dividenden	0.00
<b>Gesamtvermögen</b>	<b>2'664'339.42</b>
Verbindlichkeiten, davon	-61'048.77
gegenüber Banken	0.00
Darlehen	0.00
Verwahrstellen- / Depotbankgebühren	-3'474.00
Verwaltungs- / Administrationsgebühren	-8'337.65
Vermögensverwaltungsgebühren	-6'300.53
Wertentwicklungsabhängige Gebühren	-34'690.04
Revisionskosten	-5'320.12
<b>Nettovermögen</b>	<b>2'603'290.65</b>
Class CHF	1'175'339.23
Class EUR	858'084.82
Class USD	569'866.60
<b>Anzahl der Anteile im Umlauf</b>	
Class CHF	100'893.00
Class EUR	72'831.47
Class USD	50'247.00
<b>Nettoinventarwert pro Anteil</b>	
Class CHF	CHF 10.47
Class EUR	EUR 10.99
Class USD	USD 11.34

## Erfolgsrechnung

01.01.2024 - 30.06.2024

	<b>USD</b>
Erträge der Bankguthaben	531.25
Erträge der Wertpapiere, davon	8'413.42
Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen	0.00
Aktien und sonstige Beteiligungspapiere einschliesslich Erträge Gratisaktien	8'413.42
Anteile anderer Investmentunternehmen	0.00
Sonstige Erträge	0.00
Einkauf in laufende Erträge bei der Ausgabe von Anteilen	-2'486.14
<b>Total Erträge</b>	<b>6'458.53</b>
Passivzinsen	-3.62
Revisionsaufwand	-3'934.62
Reglementarische Vergütung an die Anlageverwaltung	-46'256.23
Reglementarische Vergütung an die Verwahrstelle / Depotbank	-6'913.06
Sonstige Aufwendungen, davon	-26'791.79
Reise- / Werbekosten	0.00
Ausrichtung laufender Erträge bei der Rücknahme von Anteilen	2'637.22
<b>Total Aufwendungen</b>	<b>-81'262.10</b>
<b>Nettoertrag</b>	<b>-74'803.57</b>
Realisierte Kapitalgewinne und Kapitalverluste	-54'442.47
<b>Realisierter Erfolg</b>	<b>-129'246.04</b>
Nicht realisierte Kapitalgewinne und Kapitalverluste	192'107.06
<b>Gesamterfolg</b>	<b>62'861.02</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	-74'803.57
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	-74'803.57
Zur Ausschüttung an die Anleger vorgesehener Erfolg	0.00
Zur Wiederanlage zurückbehaltener Erfolg	-74'803.57
Vortrag auf neue Rechnung	0.00

## Veränderung des Nettovermögens

01.01.2024 - 30.06.2024

USD

Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	2'534'385.09
Saldo aus dem Anteilsverkehr	6'044.54
Gesamterfolg	62'861.02
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	2'603'290.65

## Anzahl Anteile im Umlauf

01.01.2024 - 30.06.2024

### Class CHF

Anteile zu Beginn der Periode	100'483.00
Neu ausgegebene Anteile	420.00
Zurückgenommene Anteile	-10.00
Anteile am Ende der Periode	100'893.00

### Class EUR

Anteile zu Beginn der Periode	72'436.86
Neu ausgegebene Anteile	9'491.40
Zurückgenommene Anteile	-9'096.79
Anteile am Ende der Periode	72'831.47

### Class USD

Anteile zu Beginn der Periode	50'000.00
Neu ausgegebene Anteile	247.00
Zurückgenommene Anteile	0.00
Anteile am Ende der Periode	50'247.00

## 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	983'475.49 CHF	100'483.00	9.79 CHF	-2.10% *
30.06.2024	1'056'159.83 CHF	100'893.00	10.47 CHF	6.95% *
<b>Class EUR</b>				
01.09.2023	20'000.00 EUR	2'000.00	10.00 EUR	
31.12.2023	755'276.05 EUR	72'436.86	10.43 EUR	4.30% *
30.06.2024	800'638.97 EUR	72'831.47	10.99 EUR	5.37% *
<b>Class USD</b>				
14.11.2023	500'000.00 USD	50'000.00	10.00 USD	
31.12.2023	531'560.53 USD	50'000.00	10.63 USD	6.30% *
30.06.2024	569'866.60 USD	50'247.00	11.34 USD	6.68% *

\* 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  
CT 06830 Greenwich

## Währungstabelle

per 30.06.2024

			USD
Australischer Dollar	AUD	1.00	0.6679
Britisches Pfund	GBP	1.00	1.2641
EURO	EUR	1.00	1.0717
Hong Kong-Dollar	HKD	1.00	0.1281
Kanadischer Dollar	CAD	1.00	0.7308
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)	4.04% p.a.
TER 1.1 (exkl. Performance Fee, inkl. Kosten Zielfonds)	4.04% p.a.
TER 2 (inkl. Performance Fee, exkl. Kosten Zielfonds)	4.04% p.a.
TER 2.1 (inkl. Performance Fee, inkl. Kosten Zielfonds)	4.04% p.a.

### Class EUR

TER 1 (exkl. Performance Fee, exkl. Kosten Zielfonds)	4.03% p.a.
TER 1.1 (exkl. Performance Fee, inkl. Kosten Zielfonds)	4.03% 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 USD

TER 1 (exkl. Performance Fee, exkl. Kosten Zielfonds)	4.03% p.a.
TER 1.1 (exkl. Performance Fee, inkl. Kosten Zielfonds)	4.03% p.a.
TER 2 (inkl. Performance Fee, exkl. Kosten Zielfonds)	6.66% p.a.
TER 2.1 (inkl. Performance Fee, inkl. Kosten Zielfonds)	6.66% p.a.

## Transaktionskosten

01.01.2024 - 30.06.2024

	USD
Spesen	18.60
Courtage	2'928.76

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>						
AU000000DEG6 - DE GREY MINING RG	0.00	30'033.00	0.00	30'033.00	22'865.59	0.88%
<b>Summe Australien</b>					<b>22'865.59</b>	<b>0.88%</b>
<b>China</b>						
CNE100000502 - ZIJIN MINING -H-	46'000.00	0.00	8'000.00	38'000.00	80'211.08	3.08%
<b>Summe China</b>					<b>80'211.08</b>	<b>3.08%</b>
<b>Grossbritannien</b>						
GB00BRXH2664 - ANGLOGOLD ASH RG	2'727.00	0.00	424.00	2'303.00	57'874.39	2.22%
<b>Summe Grossbritannien</b>					<b>57'874.39</b>	<b>2.22%</b>
<b>Jersey</b>						
JE00B5TT1872 - CENTAMIN NPV RG	0.00	17'947.00	0.00	17'947.00	27'429.06	1.05%
<b>Summe Jersey</b>					<b>27'429.06</b>	<b>1.05%</b>
<b>Kanada</b>						
CA0084741085 - Agnico Eagle Mines Ltd.	1'444.00	0.00	158.00	1'286.00	84'104.40	3.23%
CA0115321089 - Alamos Gold -A- USD	3'516.00	298.00	347.00	3'467.00	54'362.56	2.09%
CA05466C1095 - Aya Gld & Slvr/RegSh CAD0	3'800.00	0.00	1'100.00	2'700.00	26'795.78	1.03%
CA11777Q2099 - B2Gold Corp.	15'229.00	4'368.00	0.00	19'597.00	52'813.92	2.03%
CA0679011084 - Barrick Gold Corp.	4'435.00	350.00	175.00	4'610.00	76'894.80	2.95%
CA2849025093 - ELDORADO GOLD RG	2'168.00	0.00	351.00	1'817.00	26'873.43	1.03%
CA29258Y1034 - Endeavour Silver Corp. USD	10'368.00	0.00	10'368.00	0.00	0.00	0.00%
CA29446Y5020 - EQUINOX GOLD RG	4'899.00	0.00	4'899.00	0.00	0.00	0.00%
CA32076V1031 - First Majestic Silver Corp.	4'328.00	0.00	412.00	3'916.00	23'182.72	0.89%
CA3499151080 - Fortuna Silver Mines Inc.	6'460.00	0.00	0.00	6'460.00	31'524.80	1.21%
CA4969024047 - Kinross Gold Corp.	8'764.00	0.00	272.00	8'492.00	70'653.44	2.71%
CA5503711080 - LUNDIN GOLD RG	2'000.00	0.00	200.00	1'800.00	26'585.30	1.02%
CA55903Q1046 - Mag Silver Corp.	2'093.00	220.00	0.00	2'313.00	26'992.71	1.04%
CA6979001089 - Pan American Silver Corp.	1'550.00	115.00	76.00	1'589.00	31'589.32	1.21%
CA82835P1036 - Silvercorp Metals Inc. USD	0.00	9'157.00	1'803.00	7'354.00	24'672.67	0.95%
CA8283631015 - Silvercrest Metals	4'077.00	0.00	400.00	3'677.00	29'949.17	1.15%
CA7847301032 - SSR MINING RG	1'953.00	434.00	2'387.00	0.00	0.00	0.00%
CA89679M1041 - TRPL FLG PR RG-UNTY	1'758.00	0.00	99.00	1'659.00	25'714.50	0.99%
CA9628791027 - Wheaton Precious Metals Corp.	1'554.00	73.00	0.00	1'627.00	85'287.34	3.28%
<b>Summe Kanada</b>					<b>697'996.86</b>	<b>26.81%</b>
<b>Südafrika</b>						
US38059T1060 - Gold Fields Ltd.	3'540.00	0.00	322.00	3'218.00	47'948.20	1.84%
US4132163001 - Harmony Gold Mining	4'292.00	0.00	1'162.00	3'130.00	28'702.10	1.10%
<b>Summe Südafrika</b>					<b>76'650.30</b>	<b>2.94%</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>USA</b>						
US1921085049 - Coeur Mining Inc.	9'385.00	0.00	3'026.00	6'359.00	35'737.58	1.37%
US4227041062 - Hecla Mining RG	5'135.00	0.00	0.00	5'135.00	24'904.75	0.96%
US6516391066 - Newmont Mining Corp.	1'930.00	278.00	68.00	2'140.00	89'601.80	3.44%
<b>Summe USA</b>					<b>150'244.13</b>	<b>5.77%</b>
<b>Summe Aktien</b>					<b>1'113'271.41</b>	<b>42.76%</b>
<b>Zertifikate</b>						
<b>Australien</b>						
AU000ETPMAG8 - GLOBAL X PHYSICAL S	4'101.00	264.00	170.00	4'195.00	114'306.53	4.39%
<b>Summe Australien</b>					<b>114'306.53</b>	<b>4.39%</b>
<b>Deutschland</b>						
DE000A0S9GB0 - DEUTSCHE BOERSE ETC AUF GOLD	1'375.00	310.00	340.00	1'345.00	100'782.74	3.87%
<b>Summe Deutschland</b>					<b>100'782.74</b>	<b>3.87%</b>
<b>Irland</b>						
XS2115336336 - GOLD/HANETF OPEN	4'470.00	231.00	338.00	4'363.00	100'567.15	3.86%
IE00B4NCWG09 - ishares Phy Met WFM on Silver	5'906.00	446.00	1'292.00	5'060.00	141'433.33	5.43%
IE00B4LJS984 - PLDMLNPM/SOURCE 00	555.00	63.00	0.00	618.00	57'977.67	2.23%
DE000A2T0VS9 - SILV/XETC 80	2'286.00	186.00	120.00	2'352.00	98'435.52	3.78%
IE00B43VDT70 - SILVER/SOURCE 00	3'443.00	260.00	170.00	3'533.00	98'800.35	3.80%
DE000A2T0VU5 - XETC/Struct 20800423 Comd RegS	2'874.00	147.00	218.00	2'803.00	100'592.66	3.86%
<b>Summe Irland</b>					<b>597'806.68</b>	<b>22.96%</b>
<b>Jersey</b>						
JE00B1VS2W53 - ETFS Metal Secs Platinum	1'324.00	130.00	24.00	1'430.00	132'132.00	5.08%
JE00B588CD74 - WISDOMTREE METAL SEC LTD. EXCHANGE TRADED PROD 2009	230.00	12.00	16.00	226.00	50'452.24	1.94%
<b>Summe Jersey</b>					<b>182'584.24</b>	<b>7.01%</b>
<b>Niederlande</b>						
DE000PB8PAL7 - XPD/BNPA OPEN	1'681.00	236.00	0.00	1'917.00	173'917.21	6.68%
<b>Summe Niederlande</b>					<b>173'917.21</b>	<b>6.68%</b>
<b>Summe Zertifikate</b>					<b>1'169'397.40</b>	<b>44.92%</b>
<b>Summe Wertpapiere, die an einer Börse gehandelt werden</b>					<b>2'282'668.81</b>	<b>87.68%</b>
<b>Wertpapiere, die nicht an einem geregelten Markt gehandelt werden</b>						
<b>Anrechte auf Aktien</b>						
<b>Australien</b>						
AU0000332728 - DE GRE RTS 27.05.24	0.00	3'777.00	0.00	3'777.00	0.00	0.00%
<b>Summe Australien</b>					<b>0.00</b>	<b>0.00%</b>
<b>Summe Anrechte auf Aktien</b>					<b>0.00</b>	<b>0.00%</b>
<b>Zertifikate</b>						
<b>Irland</b>						
FR0013416716 - Amundi Phys Met/ETC Perp FIXPM RegS	1'115.00	57.00	85.00	1'087.00	100'625.55	3.87%
<b>Summe Irland</b>					<b>100'625.55</b>	<b>3.87%</b>
<b>Summe Zertifikate</b>					<b>100'625.55</b>	<b>3.87%</b>
<b>Summe Wertpapiere, die nicht an einem geregelten Markt gehandelt werden</b>					<b>100'625.55</b>	<b>3.87%</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>Summe Wertpapiere</b>					<b>2'383'294.36</b>	<b>91.55%</b>
<b>Anlagefonds</b>						
<b>Irland</b>						
IE00BQQP9G91 - VanEck Jun Gld UCITS ETF -A- USD	5'845.00	0.00	162.00	5'683.00	209'901.61	8.06%
<b>Summe Irland</b>					<b>209'901.61</b>	<b>8.06%</b>
<b>Summe Anlagefonds</b>					<b>209'901.61</b>	<b>8.06%</b>
<b>Derivate</b>						
<b>Derivate, die nicht an einem geregelten Markt gehandelt werden</b>						
<b>Devisentermingeschäfte</b>						
<b>Liechtenstein</b>						
FXF000010368 - CHF // CHF/USD 0.8823 18.09.24	0.00	1'000'000.00	1'133'401.34	0.00	-9'975.52	-0.38%
FXF000010434 - CHF // CHF/USD 0.89 18.09.24	0.00	50'000.00	56'173.46	0.00	-6.81	-0.00%
FXF000009937 - Class CHF // CHF/USD 0.85 20.03.24	0.00	950'000.00	1'105'293.78	0.00	0.00	0.00%
FXF000010165 - Class CHF // CHF/USD 0.87 20.06.24	0.00	950'000.00	1'085'888.03	0.00	0.00	0.00%
FXF000010241 - Class CHF // CHF/USD 0.89 13.06.24	0.00	100'000.00	111'321.38	0.00	0.00	0.00%
FXF000010307 - Class CHF // CHF/USD 0.90 20.06.24	0.00	100'000.00	110'375.28	0.00	0.00	0.00%
FXF000010086 - Class CHF // USD/CHF 0.87 20.03.24	0.00	50'000.00	43'575.00	0.00	0.00	0.00%
FXF000010333 - Class CHF // USD/CHF 0.90 20.06.24	0.00	50'000.00	45'120.00	0.00	0.00	0.00%
FXF000010242 - Class EUR // EUR/USD 1.08 13.06.24	0.00	50'000.00	54'425.00	0.00	0.00	0.00%
FXF000010232 - Class EUR // EUR/USD 1.08 20.06.24	0.00	50'000.00	54'040.00	0.00	0.00	0.00%
FXF000009936 - Class EUR // EUR/USD 1.09 20.03.24	0.00	750'000.00	822'150.00	0.00	0.00	0.00%
FXF000010166 - Class EUR // EUR/USD 1.09 20.06.24	0.00	750'000.00	820'432.50	0.00	0.00	0.00%
FXF000010085 - Class EUR // USD/EUR 1.07 20.03.24	0.00	50'000.00	46'425.26	0.00	0.00	0.00%
FXF000010367 - EUR // EUR/USD 1.0762 18.09.24	0.00	800'000.00	860'960.00	0.00	-345.68	-0.01%
<b>Summe Liechtenstein</b>					<b>-10'328.01</b>	<b>-0.40%</b>
<b>Summe Devisentermingeschäfte</b>					<b>-10'328.01</b>	<b>-0.40%</b>
<b>Summe Derivate, die nicht an einem geregelten Markt gehandelt werden</b>					<b>-10'328.01</b>	<b>-0.40%</b>
<b>Summe Derivate</b>					<b>-10'328.01</b>	<b>-0.40%</b>
<b>Bankguthaben</b>						
Sichtguthaben					81'471.46	3.13%
Zeitguthaben					0.00	0.00%
<b>Summe Bankguthaben</b>					<b>81'471.46</b>	<b>3.13%</b>
<b>Sonstige Vermögenswerte</b>					<b>0.00</b>	<b>0.00%</b>
<b>Gesamtvermögen</b>					<b>2'664'339.42</b>	<b>102.35%</b>
<b>Verbindlichkeiten</b>					<b>-61'048.77</b>	<b>-2.35%</b>
<b>Nettovermögen</b>					<b>2'603'290.65</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

---

### Bewertungsstichtag

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.

### 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:

### Erfolgsabhängige Vergütung

Die Gesamtsumme der in Berichtsperiode gezahlten erfolgsabhängigen Vergütung beläuft sich auf USD 34'690.04.

Dieser Betrag teilt sich wie folgt auf:

Class USD - USD 14'070.54

Class EUR - USD 20'619.50

### ESG Bestimmungen

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

### Erläuterungen zu Total Expense Ratio (TER)

Der OGAW ist am 23.02.2023 gestartet. Das Mindestvermögen wurde erstmals am 10.10.2023 erreicht. Aufgrund des geringen Fondsvolumens sind die Fondskosten etwas erhöht.

Zur Senkung der Fondskosten wurden mehrere Massnahmen ergriffen. Die Gründungskosten des OGAW wurden extern von der Superfund Asset Management GmbH übernommen, weshalb diesbezüglich keine laufenden laufenden Kosten für den Teilfonds entstehen. Die reguläre maximale Management Fee von 1.95% (gemäss Prospekt) wurde im Berichtszeitraum auf 0.95% reduziert. Die Gebührenreduktion gilt bis 31.12.2024.

Mit den oben genannten Massnahmen konnte die TER des OGAW gesenkt werden. Da der OGAW erst im 1. Quartal 2023 gestartet ist, befindet sich dieser nach wie vor in einer Wachstumsphase.

### 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 Gold, Silver + Mining Fund	1.95% p.a.	0.95% p.a.

## **Vergütungsinformation des Vermögensverwalters (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.