

# Superfund UCITS - Quadriga Fund

OGAW nach liechtensteinischem Recht  
in der Rechtsform vertraglicher Investmentfonds

## Jahresbericht

31.12.2023

---

### 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 & Co. AG Landstrasse 14 FL-9496 Balzers
Führung des Anteilsregisters	Bank Frick & Co. AG Landstrasse 14 FL-9496 Balzers
Vertriebsberechtigte / -stelle	Liechtenstein: CAIAC Fund Management AG Haus Atzig Industriestrasse 2 FL-9487 Barend  Deutschland und Österreich: 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 Bankgeschäftstage 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	LI1231352413 Class CHF LI1181037436 Class EUR
Verwahrstellen- / Depotbankgebühr	Max. Aufwand: 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	Max. Verwaltungsaufwand: 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 Anteilklasse
Vertriebsgebühr	Max. Vertriebsaufwand: 0.50% p.a.
Vermögensverwaltungsvergütung	Max. Portfolioverwaltungsufwand: 1.95% p.a.
Performance Fee	19.5% mit High Watermark
Hurdle Rate	nein
Ausgabeaufschlag /-kommission	5.00%

## Vermögensrechnung

per 31.12.2023

	<b>USD</b>
Bankguthaben, davon	228'111.77
Sichtguthaben	228'111.77
Zeitguthaben	0.00
Wertpapiere	1'458'764.56
Immobilien	0.00
Derivative Finanzinstrumente	54'586.72
Rohstoffe und (Edel-)Metalle	0.00
Sonstige Vermögenswerte, davon	8'192.82
Zinsen / Dividenden	8'192.82
<b>Gesamtvermögen</b>	<b>1'749'655.87</b>
Verbindlichkeiten, davon	-11'038.47
gegenüber Banken	-727.24
Darlehen	0.00
Verwahrstellen- / Depotbankgebühren	0.00
Verwaltungs- / Administrationsgebühren	0.00
Vermögensverwaltungsgebühren	-5'067.91
Wertentwicklungsabhängige Gebühren	0.00
Revisionskosten	-1'029.26
<b>Nettovermögen</b>	<b>1'738'617.40</b>
Class CHF	1'460'374.82
Class EUR (Start: 11.04.2023)	278'242.59
<b>Anzahl der Anteile im Umlauf</b>	
Class CHF	125'226.22
Class EUR (Start: 11.04.2023)	25'305.74
<b>Nettoinventarwert pro Anteil</b>	
Class CHF	CHF 9.82
Class EUR (Start: 11.04.2023)	EUR 9.95

## Erfolgsrechnung

08.03.2023 - 31.12.2023

	<b>USD</b>
Erträge der Bankguthaben	0.00
Erträge der Wertpapiere, davon	3'772.99
Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen	2'758.15
Aktien und sonstige Beteiligungspapiere einschliesslich Erträge Gratisaktien	1'014.84
Anteile anderer Investmentunternehmen	0.00
Sonstige Erträge	0.00
Einkauf in laufende Erträge bei der Ausgabe von Anteilen	-3'503.72
<b>Total Erträge</b>	<b>269.27</b>
Passivzinsen	-964.95
Revisionsaufwand	-8'164.47
Reglementarische Vergütung an die Anlageverwaltung	-12'767.99
Reglementarische Vergütung an die Verwahrstelle / Depotbank	-3'839.05
Sonstige Aufwendungen, davon	-23'846.18
Reise- / Werbekosten	0.00
Ausrichtung laufender Erträge bei der Rücknahme von Anteilen	0.00
<b>Total Aufwendungen</b>	<b>-49'582.64</b>
<b>Nettoertrag</b>	<b>-49'313.37</b>
Realisierte Kapitalgewinne und Kapitalverluste	71'320.43
<b>Realisierter Erfolg</b>	<b>22'007.06</b>
Nicht realisierte Kapitalgewinne und Kapitalverluste	118'093.55
<b>Gesamterfolg</b>	<b>140'100.61</b>

## Ausserbilanzgeschäfte

per 31.12.2023

Bezeichnung	Währung	Anzahl	Bezugsverhältnis	Delta	Marktwert Underlying	Derivate-risiko	in % vom Gesamtvermögen
CME Group/F 202403 MES	USD	7.00	0.20	1.0000	4'820.00	168'700.00	9.6419%
CME Group/F 202403 MNQ	USD	2.00	0.50	1.0000	17'023.50	68'094.00	3.8919%
CME Group/F 202403 MYM	USD	3.00	2.00	1.0000	38'012.00	57'018.00	3.2588%
EURO STOXX50 EUR.FUT.MAR24	EUR	1.00	0.10	1.0000	4'543.00	50'184.25	2.8682%
Japan Exchange/F 202403 TPXM	JPY	7.00	0.00	1.0000	2'366.39	117'497.10	6.7154%

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	-49'313.37
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	-49'313.37
Zur Ausschüttung an die Anleger vorgesehener Erfolg	0.00
Zur Wiederanlage zurückbehaltener Erfolg	-49'313.37
Vortrag auf neue Rechnung	0.00

## Veränderung des Nettovermögens

08.03.2023 - 31.12.2023

USD

Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	0.00
Saldo aus dem Anteilsverkehr	1'598'516.80
Gesamterfolg	140'100.61
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	1'738'617.41

## Anzahl Anteile im Umlauf

08.03.2023 - 31.12.2023

### Class CHF

Anteile zu Beginn der Periode	0.00
Neu ausgegebene Anteile	125'226.22
Zurückgenommene Anteile	0.00
Anteile am Ende der Periode	125'226.22

### Class EUR (Start: 11.04.2023)

Anteile zu Beginn der Periode	0.00
Neu ausgegebene Anteile	25'305.74
Zurückgenommene Anteile	0.00
Anteile am Ende der Periode	25'305.74

## Entwicklung des Nettoinventarwertes

Datum	Nettovermögen	Anzahl Anteile	Nettoinventarwert	Performance
<b>Class CHF</b>				
08.03.2023	1'000'000.00 CHF	100'000.00	10.00 CHF	
31.12.2023	1'229'124.47 CHF	125'226.22	9.82 CHF	*-1.80%
<b>Class EUR (Start: 11.04.2023)</b>				
11.04.2023	100'000.00 EUR	10'000.00	10.00 EUR	
31.12.2023	251'883.03 EUR	25'305.74	9.95 EUR	*-0.50%

\* 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:

IFSAM International Fund Services & Asset Management S.A.  
6, rue Gabriel Lippmann  
LU-5365 Munsbach

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

Interactive Brokers LLC  
One Pickwick Plaza  
CT 06830 Greenwich

## Währungstabelle

per 31.12.2023

			<b>USD</b>
Australischer Dollar	AUD	1.00	0.6824
Britisches Pfund	GBP	1.00	1.2748
EURO	EUR	1.00	1.1046
Japanischer Yen	JPY	1.00	0.0071
Schweizer Franken	CHF	1.00	1.1881

## Total Expense Ratio (TER)

per 31.12.2023

### Class CHF

TER 1 (exkl. Performance Fee, exkl. Kosten Zielfonds)	4.02% p.a.
TER 1.1 (exkl. Performance Fee, inkl. Kosten Zielfonds)	4.02% p.a.
TER 2 (inkl. Performance Fee, exkl. Kosten Zielfonds)	4.02% p.a.
TER 2.1 (inkl. Performance Fee, inkl. Kosten Zielfonds)	4.02% p.a.
Class EUR (Start: 11.04.2023)	
TER 1 (exkl. Performance Fee, exkl. Kosten Zielfonds)	3.56% p.a.
TER 1.1 (exkl. Performance Fee, inkl. Kosten Zielfonds)	3.56% p.a.
TER 2 (inkl. Performance Fee, exkl. Kosten Zielfonds)	3.56% p.a.
TER 2.1 (inkl. Performance Fee, inkl. Kosten Zielfonds)	3.56% p.a.

## Transaktionskosten

08.03.2023 - 31.12.2023

	<b>USD</b>
Spesen	144.10
Courtage	5'293.52

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

# Vermögensinventar per 31.12.2023

Käufe und Verkäufe 08.03.2023 - 31.12.2023

Bezeichnung	Bestand 08.03.2023	Kauf 1)	Verkauf 2)	Bestand 31.12.2023	Marktwert USD	Anteil in %
<b>Wertpapiere</b>						
<b>Wertpapiere, die an einer Börse gehandelt werden</b>						
<b>Aktien</b>						
<b>Frankreich</b>						
FR0000120271 - Total Energies SE	0.00	263.00	42.00	221.00	15'038.26	0.86%
<b>Summe Frankreich</b>					<b>15'038.26</b>	<b>0.86%</b>
<b>Grossbritannien</b>						
GB00BP6MXD84 - Shell PLC RG	0.00	497.00	53.00	444.00	14'555.18	0.84%
<b>Summe Grossbritannien</b>					<b>14'555.18</b>	<b>0.84%</b>
<b>USA</b>						
US02079K3059 - Alphabet -A-	0.00	115.00	15.00	100.00	13'969.00	0.80%
US0231351067 - Amazon.com Inc.	0.00	106.00	0.00	106.00	16'105.64	0.93%
US0378331005 - Apple Computer Inc.	0.00	81.00	0.00	81.00	15'594.93	0.90%
US1667641005 - Chevron Corporation She	0.00	97.00	10.00	87.00	12'976.92	0.75%
US20825C1045 - ConocoPhillips RG	0.00	144.00	24.00	120.00	13'928.40	0.80%
US30231G1022 - Exxon Mobil Rg	0.00	149.00	18.00	131.00	13'097.38	0.75%
US30303M1027 - Meta Platforms Inc	0.00	48.00	5.00	43.00	15'220.28	0.88%
US5949181045 - Microsoft Corp.	0.00	44.00	0.00	44.00	16'545.76	0.95%
US67066G1040 - Nvidia Corp.	0.00	32.00	0.00	32.00	15'847.04	0.91%
US88160R1014 - Tesla Motors Inc.	0.00	52.00	0.00	52.00	12'920.96	0.74%
<b>Summe USA</b>					<b>146'206.31</b>	<b>8.41%</b>
<b>Summe Aktien</b>					<b>175'799.75</b>	<b>10.11%</b>
<b>Obligationen</b>						
<b>Deutschland</b>						
DE0001134922 - 6.25% Deutschland	0.00	120'000.00	0.00	120'000.00	132'624.28	7.63%
<b>Summe Deutschland</b>					<b>132'624.28</b>	<b>7.63%</b>
<b>USA</b>						
US912796YT03 - United States/0 DiscBd 20231102 Sr	0.00	100'000.00	100'000.00	0.00	0.00	0.00%
US912796ZD42 - United States/0 DiscBd 20231130 Sr	0.00	189'000.00	189'000.00	0.00	0.00	0.00%
US912797GD36 - United States/0 DiscBd 20240118 Sr Gtd	0.00	189'000.00	0.00	189'000.00	188'560.34	10.85%
US912796ZY88 - United States/0 DiscBd 20240125 Sr	0.00	100'000.00	0.00	100'000.00	99'665.75	5.73%
US912796Z285 - United States/0 DiscBd 20240222 Sr	0.00	70'000.00	0.00	70'000.00	69'482.08	4.00%
US912796CX52 - United States/0 DiscBd 20240418 Sr	0.00	70'000.00	0.00	70'000.00	68'919.20	3.96%
<b>Summe USA</b>					<b>426'627.37</b>	<b>24.54%</b>
<b>Summe Obligationen</b>					<b>559'251.65</b>	<b>32.17%</b>
<b>Zertifikate</b>						
<b>Australien</b>						
AU000ETPMAG8 - GLOBAL X PHYSICAL S	0.00	3'027.00	156.00	2'871.00	63'433.29	3.65%
<b>Summe Australien</b>					<b>63'433.29</b>	<b>3.65%</b>
<b>Deutschland</b>						
DE000A3GK2N1 - DDA ETP, Bitcoin	0.00	13'422.00	0.00	13'422.00	56'118.73	3.23%
DE000A0S9GB0 - DEUTSCHE BOERSE ETC AUF GOLD	0.00	1'800.00	600.00	1'200.00	79'402.24	4.57%
<b>Summe Deutschland</b>					<b>135'520.97</b>	<b>7.79%</b>
<b>Irland</b>						

# Vermögensinventar per 31.12.2023

Käufe und Verkäufe 08.03.2023 - 31.12.2023

Bezeichnung	Bestand	Kauf	Verkauf	Bestand	Marktwert	Anteil
	08.03.2023	1)	2)	31.12.2023	USD	in %
XS2115336336 - GOLD/HANETF OPEN	0.00	3'295.00	56.00	3'239.00	66'367.11	3.82%
IE00B4NCWG09 - ishares Phy Met WFM on Silver	0.00	2'887.00	97.00	2'790.00	63'465.53	3.65%
DE000A2T0VS9 - SILV/XETC 80	0.00	1'197.00	39.00	1'158.00	39'526.81	2.27%
IE00B43VDT70 - SILVER/SOURCE 00	0.00	5'000.00	1'800.00	3'200.00	72'824.00	4.19%
<b>Summe Irland</b>					<b>242'183.45</b>	<b>13.93%</b>
<b>Jersey</b>						
JE00B588CD74 - WISDOMTREE METAL SEC LTD. EXCHANGE TRADED PROD 2009	0.00	203.00	0.00	203.00	40'268.10	2.32%
<b>Summe Jersey</b>					<b>40'268.10</b>	<b>2.32%</b>
<b>Liechtenstein</b>						
DE000A3GPSP7 - VanEck ETP Und. Track. on MVIS CrCo Et VW	0.00	3'865.00	0.00	3'865.00	54'576.67	3.14%
<b>Summe Liechtenstein</b>					<b>54'576.67</b>	<b>3.14%</b>
<b>Luxemburg</b>						
DE000ETC0779 - CL/SGI OPEN	0.00	2'100.00	2'000.00	100.00	1'003.13	0.06%
<b>Summe Luxemburg</b>					<b>1'003.13</b>	<b>0.06%</b>
<b>Niederlande</b>						
DE000PS701L2 - RIEHLBCOT/BNPA OPEN	0.00	200.00	200.00	0.00	0.00	0.00%
<b>Summe Niederlande</b>					<b>0.00</b>	<b>0.00%</b>
<b>Summe Zertifikate</b>					<b>536'985.61</b>	<b>30.89%</b>
<b>Summe Wertpapiere, die an einer Börse gehandelt werden</b>					<b>1'272'037.01</b>	<b>73.16%</b>
<b>Wertpapiere, die nicht an einem geregelten Markt gehandelt werden</b>						
<b>Zertifikate</b>						
<b>Irland</b>						
FR0013416716 - Amundi Phys Met/ETC Perp FIXPM RegS	0.00	822.00	14.00	808.00	66'221.50	3.81%
<b>Summe Irland</b>					<b>66'221.50</b>	<b>3.81%</b>
<b>Summe Zertifikate</b>					<b>66'221.50</b>	<b>3.81%</b>
<b>Summe Wertpapiere, die nicht an einem geregelten Markt gehandelt werden</b>					<b>66'221.50</b>	<b>3.81%</b>
<b>Summe Wertpapiere</b>					<b>1'338'258.51</b>	<b>76.97%</b>
<b>Anlagefonds</b>						
<b>Irland</b>						
IE00BFNXG130 - ASP DIVSFD USD-R-	0.00	428.13	0.00	428.13	59'680.44	3.43%
<b>Summe Irland</b>					<b>59'680.44</b>	<b>3.43%</b>
<b>Luxemburg</b>						
LU1869435112 - QUAN UC MF U I1CUC	0.00	480.49	0.00	480.49	60'825.61	3.50%
<b>Summe Luxemburg</b>					<b>60'825.61</b>	<b>3.50%</b>
<b>USA</b>						
US0032641088 - abrdn Silvr ETF/Sh USD	0.00	1'584.00	1'584.00	0.00	0.00	0.00%
<b>Summe USA</b>					<b>0.00</b>	<b>0.00%</b>
<b>Summe Anlagefonds</b>					<b>120'506.05</b>	<b>6.93%</b>
<b>Derivate</b>						
<b>Derivate, die an einer Börse gehandelt werden</b>						
<b>Futures</b>						
<b>Deutschland</b>						
DE000C6JGBY9 - EURO STOXX 50 Index Futures	0.00	1.00	1.00	0.00	0.00	0.00%

## Vermögensinventar per 31.12.2023

Käufe und Verkäufe 08.03.2023 - 31.12.2023

Bezeichnung	Bestand	Kauf	Verkauf	Bestand	Marktwert	Anteil
	08.03.2023	1)	2)	31.12.2023	USD	in %
DE000C6SLNY5 - EURO STOXX50 EUR.FUT.MAR24	0.00	1.00	0.00	1.00	-370.06	-0.02%
DE000C1TL5V9 - EURO STOXX50 EUR.FUT.SEP23	0.00	2.00	2.00	0.00	0.00	0.00%
<b>Summe Deutschland</b>					<b>-370.06</b>	<b>-0.02%</b>
<b>Japan</b>						
68000475 - Japan Exchange/F 202309 TPXM	0.00	6.00	6.00	0.00	0.00	0.00%
70984357 - Japan Exchange/F 202312 TPXM	0.00	9.00	9.00	0.00	0.00	0.00%
74027921 - Japan Exchange/F 202403 TPXM	0.00	7.00	0.00	7.00	855.09	0.05%
<b>Summe Japan</b>					<b>855.09</b>	<b>0.05%</b>
<b>USA</b>						
61683171 - CME Group/F 202309 MES	0.00	5.00	5.00	0.00	0.00	0.00%
61683172 - CME Group/F 202309 MNQ	0.00	2.00	2.00	0.00	0.00	0.00%
64916113 - CME Group/F 202309 MYM	0.00	3.00	3.00	0.00	0.00	0.00%
64928309 - CME Group/F 202312 MES	0.00	7.00	7.00	0.00	0.00	0.00%
64928310 - CME Group/F 202312 MNQ	0.00	2.00	2.00	0.00	0.00	0.00%
67902833 - CME Group/F 202312 MYM	0.00	3.00	3.00	0.00	0.00	0.00%
67903990 - CME Group/F 202403 MES	0.00	7.00	0.00	7.00	5'584.25	0.32%
67903991 - CME Group/F 202403 MNQ	0.00	2.00	0.00	2.00	2'849.30	0.16%
70890509 - CME Group/F 202403 MYM	0.00	3.00	0.00	3.00	2'048.50	0.12%
<b>Summe USA</b>					<b>10'482.05</b>	<b>0.60%</b>
<b>Summe Futures</b>					<b>10'967.08</b>	<b>0.63%</b>
<b>Summe Derivate, die an einer Börse gehandelt werden</b>					<b>10'967.08</b>	<b>0.63%</b>
<b>Derivate, die nicht an einem geregelten Markt gehandelt werden</b>						
<b>Devisentermingeschäfte</b>						
<b>Liechtenstein</b>						
FXF000009310 - CHF CHF/USD 0.9171 21.06.23	0.00	250'000.00	272'598.41	0.00	0.00	0.00%
FXF000009301 - CHF CHF/USD 0.91952 21.06.23	0.00	1'000'000.00	1'087'523.93	0.00	0.00	0.00%
FXF000009939 - Class CHF CHF/USD 0.85 20.03.24	0.00	1'200'000.00	1'396'160.56	0.00	40'654.62	2.34%
FXF000009727 - Class CHF CHF/USD 0.88 20.12.23	0.00	1'200'000.00	1'353'179.97	0.00	0.00	0.00%
FXF000009511 - Class CHF/USD 0,88695 20.9.23	0.00	1'250'000.00	1'409'324.09	0.00	0.00	0.00%
FXF000009796 - Class EUR EUR/USD 1.05 20.12.23	0.00	100'000.00	105'937.00	0.00	0.00	0.00%
FXF000009833 - Class EUR EUR/USD 1.06 20.12.23	0.00	50'000.00	53'265.00	0.00	0.00	0.00%
FXF000009726 - Class EUR EUR/USD 1.07 20.12.23	0.00	100'000.00	107'210.00	0.00	0.00	0.00%
FXF000009938 - Class EUR EUR/USD 1.09 20.03.24	0.00	250'000.00	274'050.00	0.00	2'965.02	0.17%
FXF000009512 - CLASS EUR/USD 1,0981 20.09.23	0.00	100'000.00	109'810.00	0.00	0.00	0.00%
FXF000009386 - EUR EUR/USD 1.1104 21.6.2023	0.00	100'000.00	111'040.00	0.00	0.00	0.00%

## Vermögensinventar per 31.12.2023

Käufe und Verkäufe 08.03.2023 - 31.12.2023

Bezeichnung	Bestand	Kauf	Verkauf	Bestand	Marktwert USD	Anteil in %
	08.03.2023	1)	2)	31.12.2023		
<b>Summe Liechtenstein</b>					<b>43'619.64</b>	<b>2.51%</b>
<b>Summe Devisentermingeschäfte</b>					<b>43'619.64</b>	<b>2.51%</b>
<b>Summe Derivate, die nicht an einem geregelten Markt gehandelt werden</b>					<b>43'619.64</b>	<b>2.51%</b>
<b>Summe Derivate</b>					<b>54'586.72</b>	<b>3.14%</b>
<b>Bankguthaben</b>						
Sichtguthaben					228'111.77	13.12%
Zeitguthaben					0.00	0.00%
<b>Summe Bankguthaben</b>					<b>228'111.77</b>	<b>13.12%</b>
<b>Sonstige Vermögenswerte</b>					<b>8'192.82</b>	<b>0.47%</b>
<b>Gesamtvermögen</b>					<b>1'749'655.87</b>	<b>100.63%</b>
<b>Verbindlichkeiten</b>					<b>-11'038.47</b>	<b>-0.63%</b>
<b>Nettovermögen</b>					<b>1'738'617.40</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

## **Bericht über die Tätigkeiten des abgelaufenen Geschäftsjahres**

---

Der Superfund UCITS – Quadriga Fund strebt das Ziel des Kapitalwachstums durch direkte oder indirekte Investitionen in diverse Finanzinstrumente wie Aktien, Anleihen, Währungen, Geldmarktinstrumente, Einlagen oder Organismen für gemeinsame Anlagen an. Nach einem wirtschaftlich turbulenten Jahr 2023 schloss der Fonds die CHF-Klasse mit einer Performance von -1,80 % und die EUR-Klasse mit -0,50 % ab.

Das Investment Universum des Quadriga Funds basiert auf einem diversifizierten Portfolio mit unterschiedlichen Sektoren.

- **Edelmetalle:** Im Laufe des Jahres festigte Gold seinen Status als Absicherung gegen Inflation und Währungsabwertung. Wirtschaftliche Unsicherheiten und Inflationsdruck trieben die Anleger:innen in Richtung Gold, was zu steigenden Preisen und verstärkten Bergbauaktivitäten führte. Die Doppelrolle von Silber als Edelmetall und als Industriestoff stand 2023 im Vordergrund. Die Nachfrage nach dem Metall in Sektoren wie Solarenergie und Elektronik, gepaart mit seiner Werterhaltungseigenschaft, führte zu einer ausgewogenen Performance.
- **Technologie:** Im Jahr 2023 verzeichneten die US-Amerikanischen Tech-Mega-Cap-Unternehmen ein deutliches Wachstum, das von mehreren Faktoren getragen wurde. Der Optimismus in Bezug auf die Entwicklung und Anwendung von künstlicher Intelligenz spielte eine wichtige Rolle bei der Aufwärtsbewegung des Marktes.
- **Energie:** Der Energiesektor erlebte im Jahr 2023 Turbulenzen, vor allem im Vergleich zu der überaus positiven Performance in den Vorjahren. Dies war zum Teil auf eine Verschiebung der Anleger:innenpräferenz hin zu Technologiewerten und anderen wachstumsstarken Sektoren zurückzuführen, die von der nachlassenden Inflation und den sich verlangsamenden Zinserhöhungen profitieren sollten. Darüber hinaus spielten geopolitische Umstände und die Sorge einer Konjunkturabschwächung, die die Rohstoffpreise unter Druck setzen könnten, eine wichtige Rolle.
- **Kryptowährungen:** Die Kryptowährungsmärkte sind nach einem turbulenten Jahr 2022, weiter volatil ins Jahr 2023 gestartet. Dennoch zeichnete sich dieses Jahr als Wendepunkt für den Krypto-Sektor ab. Geprägt durch den Zusammenbruch von FTX, behördlicher Regulierungen und zunehmendem Interesse von Anleger:innen, performten die größten Kryptowährungen zum Jahresende beeindruckend positiv.
- **Staatsanleihen:** Im Jahr 2023 war der europäische Staatsanleihenmarkt besonders in der ersten Jahreshälfte, bedingt durch die Zinspolitik der Zentralbanken und Spekulationen über Zinssenkungen bei nachlassender Inflation, von Volatilität geprägt. Die Europäische Zentralbank erhöhte den Leitzins bis September auf 4,5 %. Gleichzeitig erholte sich der US-Staatsanleihenmarkt, insbesondere nach Mitte Oktober, aufgrund der Erwartung eines Endes des Zinserhöhungszyklus der Federal Reserve und Spekulationen über nachlassenden Inflationsdruck.

Mit Blick auf das Jahr 2024 werden Edelmetalle, angesichts der globalen Unsicherheiten, weiterhin als sichere Anlagemöglichkeit gelten, wovon der Fonds profitieren kann. Der Kryptowährungsmarkt steht weiteren Herausforderungen entgegen und wird durch eine strengere Regulierung, zunehmender institutioneller Akzeptanz und dem Streben nach einem vermehrt etablierten Markt geprägt werden. Tech-Mega-Cap Unternehmen blicken einem vorsichtig optimistischen Marktumfeld entgegen, unterstützt durch die Möglichkeit von Zinssenkungen und der fortschreitenden Integration von KI als Wachstumsmotor. Dennoch warnt eine gewisse Unsicherheit vor einer möglichen Überbewertung dieser Aktien. Im Bereich der europäischen Staatsanleihen wird die deutsche Bundesanleihe trotz niedriger Renditen durch ihre Stabilität attraktiv bleiben, wobei die Entwicklung der Renditekurve ein wichtiger Marktindikator sein wird. Auf dem US-Staatsanleihenmarkt könnten politische Entscheidungen der Federal Reserve und sinkende Inflation zu einem Ende der Zinserhöhungen und möglichen Zinssenkungen führen.

## **Auskünfte über Angelegenheiten von besonderer wirtschaftlicher oder rechtlicher Bedeutung**

---

### **Bewertungsstichtag**

Als Basis für den Bericht dient der letzte NAV des Berichtszeitraumes. Dieser wurde per 31.12.2023 berechnet.

### **Berechnung**

Allfällige Abweichungen in den Summenbildungen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

### **Mitteilung an die Anteilshaber vom 10.02.2023**

Mit dieser Mitteilung wurden die Anteilshaber über den Verzicht des Vertriebsaufwandes sowie die externe Übernahme der Gründungskosten informiert.

### **Mitteilung an die Anteilshaber vom 13.07.2023**

Mit dieser Mitteilung wurden die Anteilshaber über die externe Übernahme des Verwaltungsaufwands sowie des Verwahrstellenaufwands ab 01.07.2023 bis auf weiteres informiert.

### **Mitteilung an die Anteilshaber vom 10.11.2023**

Mit dieser Mitteilung wurden die Anteilshaber über die Reduktion des maximalen Ausgabeaufschlags auf 2.50% bis zum 30.11.2023 informiert. Zudem wird auf einen Teil des Portfolioverwaltungsaufwands bis zum 30.06.2024 verzichtet.

### **Mitteilung an die Anteilshaber vom 10.11.2023**

Die FMA Liechtenstein hat mit Schreiben vom 06. November 2023 folgende Änderungen der konstituierenden Dokumente genehmigt:

- Namensänderung: u.a. Umbenennung Superfund Rainbow All Seasons Fund in Quadriga Fund
- Aktualisierung vom SRI Hinweis
- Quadriga Fund (früher Superfund Rainbow All Seasons Fund): Änderung des max. Ausgabeaufschlags von 4.50% auf 5% für alle Anteilsklassen; darüber hinaus Änderung des max. Portfolioverwaltungsaufwands von 0.95% auf 1.95% p.a. und der Performance Fee von 9.50% auf 19.50 % p.a.

### **Mitteilung an die Anteilshaber vom 20.11.2023**

Mit dieser Mitteilung wurden die Anteilshaber über die Sonderregelung des Bewertungsintervalls für den Zeitraum vom 22.12.2023 bis zum 07.01.2024 informiert.

### **Mitteilung an die Anteilshaber vom 01.12.2023**

Mit dieser Mitteilung wurden die Anteilshaber über die externe Belastung des Verwaltungs- und Verwahrstellenaufwands vom 01.07.2023-30.11.2023 informiert, ab 01.12.2023 werden die Gebühren dem Fondsvermögen belastet. Der Portfolioaufwand ist bis zum 30.06.2024 weiterhin reduziert.

### **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 im 1. Quartal 2023 gestartet. Die Liberierung der CHF-Anteilsklasse erfolgte am 08.03.2023 und die Liberierung der EUR-Anteilsklasse am 11.04.2023. Das Mindestvermögen wurde erstmals am 05.04.2023 erreicht. Aufgrund des geringen Fondsvolumens (31.12.2023: USD 1'738'617) und der Anwendung von Minimumgebühren nach Erreichen des Mindestvermögens sind die Fondskosten in der Anfangsphase deutlich erhöht. Zur Senkung der Fondskosten wurden mehrere Massnahmen ergriffen. Die Gebühren des Verwaltungs-, Risikomanagements- und Verwahrstellenaufwandes werden seit 01.07.2023 extern von der Superfund Asset Management GmbH getragen. Auf die Gebühren des Vertriebsaufwandes wird verzichtet. Die Gebührenübernahme und der Gebührenverzicht sind temporär und gelten von 01.07.2023 bis auf Widerruf. Des Weiteren wurden die Gründungskosten des OGAW von der Superfund Asset Management GmbH übernommen.

Mit den oben genannten Massnahmen wurde die TER des OGAW deutlich gesenkt. Die TER der CHF-Anteilsklasse beträgt 4.02% und die TER der EUR-Anteilsklasse beträgt 3.56%. Da der OGAW erst im Jahre 2023 gestartet ist, befindet sich dieser nach wie vor in einer Wachstumsphase mit erhöhten Vertriebsaktivitäten. Das niedrige Fondsvolumen führt in dieser Anfangsphase zu etwas erhöhten Fondskosten. Bei zunehmendem Fondsvolumen werden die Fondskosten abnehmen und die TER entsprechend sinken.

## 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.

## **Bericht des Wirtschaftsprüfers über den Jahresbericht 2023**

### **Prüfungsurteil**

Wir haben die Zahlenangaben im Jahresbericht des Superfund UCITS – Quadriga Fund geprüft, der aus der Vermögensrechnung und dem Vermögensinventar per 31. Dezember 2023, der Erfolgsrechnung für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr umfassend den Zeitraum vom 8. März 2023 bis 31. Dezember 2023, und den Veränderungen des Nettovermögens und ergänzenden Angaben zum Jahresbericht besteht.

Nach unserer Beurteilung vermitteln die Zahlenangaben im Jahresbericht ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens- und Finanzlage des Superfund UCITS – Quadriga Fund zum 31. Dezember 2023 sowie dessen Ertragslage für das dann endende Jahr in Übereinstimmung mit dem liechtensteinischen Gesetz.

### **Grundlage für das Prüfungsurteil**

Wir haben unsere Prüfung in Übereinstimmung mit dem liechtensteinischen Gesetz und den International Standards on Auditing (ISA) durchgeführt. Unsere Verantwortlichkeiten nach diesen Vorschriften und Standards sind im Abschnitt „Verantwortlichkeiten des Wirtschaftsprüfers für die Prüfung des Jahresberichts“ unseres Berichts weitergehend beschrieben.

Wir sind von der Verwaltungsgesellschaft unabhängig in Übereinstimmung mit den liechtensteinischen gesetzlichen Vorschriften und den Anforderungen des Berufsstands sowie dem International Code of Ethics for Professional Accountants (including International Independence Standards) des International Ethics Standards Board for Accountants (IESBA Kodex), und wir haben unsere sonstigen beruflichen Verhaltenspflichten in Übereinstimmung mit diesen Anforderungen erfüllt.

Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als eine Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen.

### **Sonstige Informationen**

Die Verwaltungsgesellschaft ist für die sonstigen Informationen verantwortlich. Die sonstigen Informationen umfassen übrige Darstellungen und Ausführungen im Jahresbericht, mit Ausnahme der im Abschnitt „Prüfungsurteil“ genannten Bestandteile des geprüften Jahresberichts und unserem dazugehörenden Bericht.

Unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht erstreckt sich nicht auf die sonstigen Informationen, und wir bringen keinerlei Form von Prüfungsschlussfolgerung hierzu zum Ausdruck.

Im Zusammenhang mit unserer Abschlussprüfung haben wir die Verantwortlichkeit, die sonstigen Informationen zu lesen und dabei zu würdigen, ob die sonstigen Informationen wesentliche Unstimmigkeiten zum Jahresbericht oder unseren bei der Abschlussprüfung erlangten Erkenntnissen aufweisen oder anderweitig wesentlich falsch dargestellt erscheinen.

Falls wir auf der Grundlage der von uns durchgeführten Arbeiten den Schluss ziehen, dass eine wesentliche falsche Darstellung dieser sonstigen Informationen vorliegt, sind wir verpflichtet, über diese Tatsache zu berichten. Wir haben in diesem Zusammenhang nichts zu berichten.

#### **Verantwortlichkeiten des Verwaltungsrats der Verwaltungsgesellschaft für den Jahresbericht**

Der Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft ist verantwortlich für die Aufstellung eines Jahresberichtes in Übereinstimmung mit den gesetzlichen Vorschriften und für die internen Kontrollen, die der Verwaltungsrat als notwendig feststellt, um die Aufstellung eines Jahresberichtes zu ermöglichen, der frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern ist.

Bei der Aufstellung des Jahresberichts ist der Verwaltungsrat dafür verantwortlich, die Fähigkeit des Organismus für gemeinsame Anlagen in Wertpapiere zur Fortführung der Geschäftstätigkeit zu beurteilen, Sachverhalte in Zusammenhang mit der Fortführung der Geschäftstätigkeit – sofern zutreffend – anzugeben sowie dafür, den Rechnungslegungsgrundsatz der Fortführung der Geschäftstätigkeit anzuwenden, es sei denn, der Verwaltungsrat beabsichtigt, entweder den Organismus für gemeinsame Anlagen in Wertpapiere zu liquidieren oder Geschäftstätigkeiten einzustellen, oder hat keine realistische Alternative dazu.

#### **Verantwortlichkeiten des Wirtschaftsprüfers für die Prüfung des Jahresberichts**

Unsere Ziele sind, hinreichende Sicherheit darüber zu erlangen, ob der Jahresbericht als Ganzes frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern ist, und einen Bericht abzugeben, der unser Prüfungsurteil beinhaltet. Hinreichende Sicherheit ist ein hohes Mass an Sicherheit, aber keine Garantie dafür, dass eine in Übereinstimmung mit dem liechtensteinischen Gesetz und den ISA durchgeführte Prüfung eine wesentliche falsche Darstellung, falls eine solche vorliegt, stets aufdeckt. Falsche Darstellungen können aus dolosen Handlungen oder Irrtümern resultieren und werden als wesentlich gewürdigt, wenn von ihnen einzeln oder insgesamt vernünftigerweise erwartet werden könnte, dass sie die auf der Grundlage dieses Jahresberichts getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Nutzern beeinflussen.

Als Teil einer Prüfung in Übereinstimmung mit dem liechtensteinischen Gesetz und den ISA üben wir während der gesamten Prüfung pflichtgemässes Ermessen aus und bewahren eine kritische Grundhaltung. Darüber hinaus:

- Identifizieren und beurteilen wir die Risiken wesentlicher falscher Darstellungen im Jahresbericht aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern, planen und führen Prüfungshandlungen als Reaktion auf diese Risiken durch sowie erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen. Das Risiko, dass aus dolosen Handlungen resultierende wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist höher als ein aus Irrtümern resultierendes, da dolose Handlungen kollusives Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Darstellungen oder das Ausserkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.
- Gewinnen wir ein Verständnis von dem für die Prüfung relevanten internen Kontrollsystem, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit des internen Kontrollsystems der Verwaltungsgesellschaft abzugeben.
- Beurteilen wir die Angemessenheit der angewandten Rechnungslegungsmethoden sowie die Vertretbarkeit der dargestellten geschätzten Werte in der Rechnungslegung und damit zusammenhängenden Angaben.
- Ziehen wir Schlussfolgerungen über die Angemessenheit des vom Verwaltungsrat angewandten Rechnungslegungsgrundsatzes der Fortführung der Geschäftstätigkeit sowie auf der Grundlage der erlangten Prüfungsnachweise, ob eine wesentliche Unsicherheit im Zusammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten besteht, die erhebliche Zweifel an der Fähigkeit des Organismus für gemeinsame Anlagen in Wertpapiere zur Fortführung der Geschäftstätigkeit aufwerfen können. Falls wir die Schlussfolgerung

ziehen, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet, in unserem Bericht auf die dazugehörigen Angaben im Jahresbericht aufmerksam zu machen oder, falls diese Angaben unangemessen sind, unser Prüfungsurteil zu modifizieren. Wir ziehen unsere Schlussfolgerungen auf der Grundlage der bis zum Datum unseres Berichts erlangten Prüfungsnachweise. Zukünftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch die Abkehr des Organismus für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren von der Fortführung der Geschäftstätigkeit zur Folge haben.

- Beurteilen wir die Darstellung, den Aufbau und den Inhalt des Jahresberichtes einschliesslich der Angaben in den ergänzenden Angaben sowie, ob die dem Jahresbericht die zugrunde liegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse in einer Weise wiedergibt, dass eine sachgerechte Darstellung erreicht wird.

Wir kommunizieren mit dem Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft, unter anderem über den geplanten Umfang und die geplante zeitliche Einteilung der Prüfung sowie über bedeutsame Prüfungsfeststellungen, einschliesslich etwaiger bedeutsamer Mängel im internen Kontrollsystem, die wir während unserer Prüfung identifizieren.

Schaan, 24. April 2024

Grant Thornton AG

ppa Mathias Eggenberger  
Zugelassener Wirtschaftsprüfer  
Leitender Wirtschaftsprüfer

ppa Reto Ruesch  
Zugelassener Wirtschaftsprüfer