

Heureka Outperformance Fonds

OGAW nach liechtensteinischem Recht
in der Rechtsform der Kollektivtreuhänderschaft

Ungeprüfter Halbjahresbericht

30.06.2022

CAIAC Fund Management AG

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

Allgemeine Informationen

Organisation

Verwaltungsgesellschaft	CAIAC Fund Management AG Haus Atzig Industriestrasse 2 FL-9487 Bendern
Asset Manager / Vermögensverwalter	Omicron Investment Management GmbH Opernring 1, E/520 AT-1010 Wien
Steuerlicher Vertreter und Zahlstelle	Österreich: Erste Bank der österreichischen Sparkassen AG Am Belvedere 1 AT-1100 Wien
Verwahrstelle / Depotbank	SIGMA Bank AG Feldkircher Strasse 2 FL-9494 Schaan
Führung des Anteilsregisters	SIGMA Bank AG Feldkircher Strasse 2 FL-9494 Schaan
Wirtschaftsprüfer / Revisionsstelle	Grant Thornton AG Bahnhofstrasse 15 FL-9494 Schaan
Bewertungsintervall	Täglich
Bewertungstag	Jeder liechtensteinische Bankarbeitstag
Ausgabe- und Rücknahmetag	Jeder Bewertungstag
Annahmeschluss Anteilsgeschäft	14:00 Uhr ein Bankarbeitstag vor dem Bewertungstag
Valuta Ausgabe- und Rücknahmetag	zwei Bankgeschäftstage nach Berechnung des Nettoinventarwertes/NAV
Rechnungswährung	EUR
Erfolgsverwendung	Thesaurierend
Abschluss Rechnungsjahr	31. Dezember
Fondsdomizil	Bendern, Liechtenstein
Fondstyp	OGAW (UCITS V)
Rechtsform	Kollektivtreuhänderschaft
Rechtsgrundlage	Gesetz vom 28. Juni 2011 über bestimmte Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren (UCITSG)
Publikationsorgan	Web-Seite des LAFV Liechtensteinischer Anlagefondsverband www.lafv.li

Fondsdaten

ISIN	LI0034597737
Anlageberatervergütung	Keine
Verwahrstellen- / Depotbankgebühr	Max. 0.15% p.a.
Vertriebsstellen /-gebühr	Keine
Vermögensverwaltungsvergütung	Max. 2% p.a.
Risikomanagement und Administrationsgebühr	Max. 0.25% p.a. oder Minimum CHF 40'000.-
Performance Fee	20% (mit High Watermark)
Hurdle Rate	Keine
Ausgabeaufschlag /-kommission	Max. 5% (zugunsten Vertrieb)
Rücknahmegebühr /-kommission	Keine
Geschätzte indirekte Kosten auf Stufe der indirekten Anlagen	2% p.a.

Vermögensrechnung

per 30.06.2022

EUR

Bankguthaben, davon	522'955.31
Sichtguthaben	522'955.31
Zeitguthaben	0.00
Wertpapiere	2'870'642.90
Immobilien	0.00
Derivative Finanzinstrumente	69'983.44
Rohstoffe und (Edel-)Metalle	0.00
Sonstige Vermögenswerte, davon	3'925.93
Zinsen / Dividenden	3'925.93
Gesamtvermögen	3'467'507.58
Verbindlichkeiten, davon	-30'109.00
gegenüber Banken	0.00
Darlehen	0.00
Verwahrstellen- / Depotbankgebühren	-1'353.01
Verwaltungs- / Administrationsgebühren	-9'704.26
Vermögensverwaltungsgebühren	-18'039.99
Wertentwicklungsabhängige Gebühren	0.00
Revisionskosten	-1'737.66
Nettovermögen	3'437'398.58
Anzahl der Anteile im Umlauf	24'384.71
Nettoinventarwert pro Anteil	140.97

Erfolgsrechnung

01.01.2022 - 30.06.2022

EUR

Erträge der Bankguthaben	0.00
Erträge der Wertpapiere, davon	21'527.42
Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen	859.34
Aktien und sonstige Beteiligungspapiere einschliesslich Erträge Gratisaktien	20'668.08
Anteile anderer Investmentunternehmen	0.00
Sonstige Erträge	0.00
Einkauf in laufende Erträge bei der Ausgabe von Anteilen	-960.05
Total Erträge	20'567.37
Passivzinsen	-175.88
Revisionsaufwand	-4'959.09
Reglementarische Vergütung an die Verwaltung	-55'881.48
Reglementarische Vergütung an die Verwahrstelle / Depotbank	-2'750.02
Sonstige Aufwendungen, davon	-6'478.61
Reise- / Werbekosten	0.00
Ausrichtung laufender Erträge bei der Rücknahme von Anteilen	1'177.79
Total Aufwendungen	-69'067.29
Nettoertrag	-48'499.92
Realisierte Kapitalgewinne und Kapitalverluste	86'892.71
Realisierter Erfolg	38'392.79
Nicht realisierte Kapitalgewinne und Kapitalverluste	-187'954.48
Gesamterfolg	-149'561.69

Ausserbilanzgeschäfte

per 30.06.2022

Bezeichnung	Währung	Anzahl	Bezugsverhältnis	Delta	Marktwert Underlying	Derivate-risiko	in % vom Gesamtvermögen
Fut. EUR/USD SEP22	USD	5.00	0.00	1.0000	1.05	626'614.14	18.0710%
Future Euro Stoxx 50 SEP22	EUR	-23.00	0.10	1.0000	3'753.00	-863'190.00	-24.8937%
Future Russell 2000 SEP22	USD	-10.00	0.02	1.0000	1'708.00	-816'873.11	-23.5579%

Im Berichtszeitraum wurden keine Wertpapiere ausgeliehen.

Methode für die Berechnung des Gesamtrisikos

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

Verwendung des Erfolgs

EUR

Nettoertrag des Rechnungsjahres	-48'499.92
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	-48'499.92
Zur Ausschüttung an die Anleger vorgesehener Erfolg	0.00
Zur Wiederanlage zurückbehaltener Erfolg	-48'499.92
Vortrag auf neue Rechnung	0.00

Veränderung des Nettovermögens

01.01.2022 - 30.06.2022

EUR

Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	3'727'706.37
Saldo aus dem Anteilsverkehr	-140'746.09
Gesamterfolg	-149'561.69
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	3'437'398.59

Anzahl Anteile im Umlauf

01.01.2022 - 30.06.2022

Anteile zu Beginn der Periode	25'297.44
Neu ausgegebene Anteile	291.00
Zurückgenommene Anteile	-1'203.73
Anteile am Ende der Periode	24'384.71

Entwicklung des Nettoinventarwertes

Datum	Nettovermögen	Anzahl Anteile	Nettoinventarwert	Performance
31.12.2020	3'837'649.36 EUR	30'607.63	125.38 EUR	11.52%
31.12.2021	3'727'706.37 EUR	25'297.44	147.36 EUR	17.53%
30.06.2022	3'437'398.58 EUR	24'384.71	140.97 EUR	-4.34% *

* Die ausgewiesene Performance ist unterjährig.

Die historische Performance stellt keinen Indikator für die laufende oder zukünftige Performance dar. Die Performancedaten lassen die bei der Ausgabe und Rücknahme der Anteile erhobenen Kommissionen und Kosten unberücksichtigt.

Hinterlegungsstellen

Die Finanzinstrumente waren per Abschlussdatum hinterlegt bei:

ISP Securities AG
Bellerivestrasse 45
CH-8034 Zürich

Währungstabelle

per 30.06.2022

			EUR
Argentinischer Peso	ARS	1.00	0.0076
Schweizer Franken	CHF	1.00	0.9991
US-Dollar	USD	1.00	0.9565

Total Expense Ratio (TER)

per 30.06.2022

TER 1: laufende ordentliche Gebühren und ausserordentliche Dispositionsgebühren ohne Performance Fee	3.83% p.a.
TER 2: laufende ordentliche Gebühren und ausserordentliche Dispositionsgebühren mit Performance Fee	3.83% p.a.

Kosten, welche auf Stufe der Zielfonds anfallen, werden in der synthetischen TER-Berechnung berücksichtigt.

Transaktionskosten

01.01.2022 - 30.06.2022

	EUR
Spesen	19'399.28
Courtage	824.77

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

Vermögensinventar per 30.06.2022

Käufe und Verkäufe 01.01.2022 - 30.06.2022

Bezeichnung	Bestand 01.01.2022	Kauf 1)	Verkauf 2)	Bestand 30.06.2022	Marktwert EUR	Anteil in %
Wertpapiere						
Wertpapiere, die an einer Börse gehandelt werden						
Aktien						
Argentinien						
US1550382014 - CENTRAL SP ADR	30'000.00	0.00	15'000.00	15'000.00	44'048.02	1.28%
US3999091008 - FIN GALA SP.ADR-B	9'000.00	0.00	9'000.00	0.00	0.00	0.00%
US40054A1088 - GRP SPRVLL SP ADS	23'000.00	35'000.00	30'000.00	28'000.00	36'424.51	1.06%
US8792732096 - Telecom Argentina S.A.	20'000.00	0.00	20'000.00	0.00	0.00	0.00%
US9842451000 - YPF SA SP ADR-D	0.00	16'000.00	0.00	16'000.00	49'892.39	1.45%
Summe Argentinien					130'364.92	3.79%
Bermudainseln						
BMG9108L1735 - Tsakos Energy/RegSh	10'000.00	0.00	10'000.00	0.00	0.00	0.00%
US91822M1062 - VEON/SADR	40'000.00	0.00	40'000.00	0.00	0.00	0.00%
Summe Bermudainseln					0.00	0.00%
Cayman Islands						
US88557W1018 - 360 DigiTech/ADS	2'500.00	0.00	2'500.00	0.00	0.00	0.00%
US43289P1066 - Himax Technologies Inc	0.00	7'000.00	0.00	7'000.00	50'083.70	1.46%
US5288771034 - LexinFintech/ADS	14'000.00	0.00	14'000.00	0.00	0.00	0.00%
US98585L1008 - Yiren Digital/SADR	10'000.00	0.00	10'000.00	0.00	0.00	0.00%
Summe Cayman Islands					50'083.70	1.46%
China						
US16939P1066 - China Life Ins/SADR	20'000.00	0.00	13'000.00	7'000.00	57'850.69	1.68%
Summe China					57'850.69	1.68%
Deutschland						
DE000A2LQ884 - AUTO1 GROUP I	0.00	4'000.00	4'000.00	0.00	0.00	0.00%
DE000BASF111 - BASF	1'500.00	1'300.00	2'800.00	0.00	0.00	0.00%
DE000BAY0017 - Bayer AG	2'000.00	0.00	800.00	1'200.00	68'064.00	1.98%
DE000A2GS625 - CR Capital/BrSh	2'166.00	0.00	2'166.00	0.00	0.00	0.00%
DE0005659700 - Eckert & Ziegler	0.00	1'200.00	1'200.00	0.00	0.00	0.00%
DE0005785604 - Fresenius SE & Co. KGaA	0.00	2'000.00	0.00	2'000.00	57'800.00	1.68%
DE000LEG1110 - LEG Immobilien AG	0.00	888.00	0.00	888.00	70'258.56	2.04%
DE0006450000 - LPKF Laser & Electronics AG	5'000.00	0.00	0.00	5'000.00	44'700.00	1.30%
DE0007030009 - Rheinmetall AG	1'000.00	0.00	1'000.00	0.00	0.00	0.00%
DE0007164600 - SAP AG	0.00	1'000.00	600.00	400.00	34'772.00	1.01%
DE000A0DJ6J9 - SMA Solar Technology AG	0.00	3'000.00	2'000.00	1'000.00	38'740.00	1.13%
DE0007500001 - ThyssenKrupp AG	0.00	10'000.00	10'000.00	0.00	0.00	0.00%
DE0007664039 - Volkswagen AG	500.00	0.00	500.00	0.00	0.00	0.00%
Summe Deutschland					314'334.56	9.14%
Frankreich						
FR0014008VX5 - Euroapi/Sh EUR1	0.00	43.00	0.00	43.00	647.32	0.02%
FR0010259150 - Ipsen/Sh EUR1	0.00	700.00	0.00	700.00	63'035.00	1.83%
FR0000120578 - Sanofi-Aventis SA	0.00	1'000.00	0.00	1'000.00	96'340.00	2.80%
Summe Frankreich					160'022.32	4.66%
Irland						

Vermögensinventar per 30.06.2022

Käufe und Verkäufe 01.01.2022 - 30.06.2022

Bezeichnung	Bestand	Kauf	Verkauf	Bestand	Marktwert	Anteil
	01.01.2022	1)	2)	30.06.2022	EUR	in %
IE00B4Q5ZN47 - Jazz Pharmaceuticals PLC	900.00	0.00	0.00	900.00	134'304.84	3.91%
Summe Irland					134'304.84	3.91%
Italien						
IT0003856405 - Leonardo N	0.00	18'000.00	5'000.00	13'000.00	125'814.00	3.66%
Summe Italien					125'814.00	3.66%
Jersey						
JE00B4T3BW64 - Glencore International PLC	10'000.00	0.00	10'000.00	0.00	0.00	0.00%
Summe Jersey					0.00	0.00%
Kanada						
CA3499151080 - Fortuna Silver Mines Inc.	58'000.00	0.00	58'000.00	0.00	0.00	0.00%
CA6445351068 - New Gold Inc.	40'000.00	0.00	0.00	40'000.00	40'939.31	1.19%
Summe Kanada					40'939.31	1.19%
Marshall-Inseln						
MHY1968P1218 - DANAOS RG	1'350.00	0.00	600.00	750.00	45'267.59	1.32%
Summe Marshall-Inseln					45'267.59	1.32%
Niederlande						
NL0000303709 - AEGON RG	21'071.00	0.00	10'000.00	11'071.00	45'701.09	1.33%
Summe Niederlande					45'701.09	1.33%
Südafrika						
US82575P1075 - Sibanye Stillw/SADR	19'000.00	0.00	16'500.00	2'500.00	23'841.41	0.69%
Summe Südafrika					23'841.41	0.69%
Türkei						
US9001112047 - TURKCEL ILET SP ADR	20'000.00	0.00	20'000.00	0.00	0.00	0.00%
Summe Türkei					0.00	0.00%
USA						
US02553E1064 - American Eagle Outfitters Inc	0.00	4'000.00	0.00	4'000.00	42'775.84	1.24%
US0382221051 - Applied Materia/RegSh	0.00	500.00	500.00	0.00	0.00	0.00%
US0382221051 - Applied Materials Inc.	900.00	0.00	900.00	0.00	0.00	0.00%
US14888U1016 - Catalyst Pharma/RegSh USD0.001	0.00	9'000.00	0.00	9'000.00	60'347.22	1.76%
US23331A1097 - D. R. Horten Inc	1'300.00	0.00	1'300.00	0.00	0.00	0.00%
US3364331070 - First Solar Inc.	0.00	1'300.00	0.00	1'300.00	84'718.54	2.46%
US3434121022 - Fluor Rg	4'000.00	0.00	3'000.00	1'000.00	23'281.84	0.68%
US3448491049 - Foot Locker Inc	0.00	3'000.00	3'000.00	0.00	0.00	0.00%
US38500T1016 - GRAN TIERRA ENER RG	70'000.00	0.00	70'000.00	0.00	0.00	0.00%
US40434L1052 - HP	3'000.00	0.00	1'500.00	1'500.00	47'032.38	1.37%
US48666K1097 - KB HOME	0.00	2'000.00	2'000.00	0.00	0.00	0.00%
US5168062058 - Laredo Petr/RegSh USD0.01	700.00	0.00	0.00	700.00	46'160.03	1.34%
US59001A1025 - Meritage Homes/RegSh	0.00	1'700.00	800.00	900.00	62'413.31	1.82%
US30303M1027 - Meta Platforms Inc	0.00	550.00	250.00	300.00	46'271.94	1.35%
US5951121038 - Micron Technology Inc	700.00	0.00	0.00	700.00	37'013.73	1.08%
US70450Y1038 - PayPal Holdings Inc.	0.00	1'000.00	1'000.00	0.00	0.00	0.00%

Vermögensinventar per 30.06.2022

Käufe und Verkäufe 01.01.2022 - 30.06.2022

Bezeichnung	Bestand	Kauf	Verkauf	Bestand	Marktwert	Anteil
	01.01.2022	1)	2)	30.06.2022	EUR	in %
US75886F1075 - Regeneron Pharmaceuticals Inc	0.00	100.00	0.00	100.00	56'543.12	1.64%
US91529Y1064 - UNUM RG	8'500.00	0.00	7'200.00	1'300.00	42'303.31	1.23%
Summe USA					548'861.26	15.97%
Österreich						
AT0000APOST4 - Oesterreich Post Inhaber-Akt	0.00	2'500.00	2'500.00	0.00	0.00	0.00%
AT0000821103 - Uniqa Versicherungen AG	13'000.00	0.00	13'000.00	0.00	0.00	0.00%
Summe Österreich					0.00	0.00%
Summe Aktien						
					1'677'385.69	48.80%
Obligationen						
Argentinien						
XS2177363665 - Argentina/0.125 Bd 20300709 Sr Gtd RegS	291'000.00	0.00	0.00	291'000.00	62'332.20	1.81%
Summe Argentinien					62'332.20	1.81%
Frankreich						
FR0011486067 - Republiq Franca/1.75 Bd 20230525 Sr	0.00	230'000.00	0.00	230'000.00	232'990.00	6.78%
Summe Frankreich					232'990.00	6.78%
Niederlande						
NL0010418810 - Niederlande --- 1 3/4 % 2013-15.7.23 Unitary 144A	0.00	200'000.00	0.00	200'000.00	202'554.00	5.89%
Summe Niederlande					202'554.00	5.89%
Österreich						
AT0000A2EJZ6 - Oesterreich 0 % Bundesanleihe	0.00	350'000.00	0.00	350'000.00	349'268.50	10.16%
Summe Österreich					349'268.50	10.16%
Summe Obligationen						
					847'144.70	24.64%
Summe Wertpapiere, die an einer Börse gehandelt werden						
					2'524'530.39	73.44%
Wertpapiere, die nicht an einem geregelten Markt gehandelt werden						
Aktien						
Griechenland						
GRS322003039 - Alapis SA	40'000.00	0.00	40'000.00	0.00	0.00	0.00%
Summe Griechenland					0.00	0.00%
Jersey						
US37827X1000 - GLENCORE UNSP ADR	0.00	6'000.00	3'000.00	3'000.00	31'020.13	0.90%
Summe Jersey					31'020.13	0.90%
Kanada						
CA65542K1030 - Noram Lithium/RegSh	100'000.00	0.00	0.00	100'000.00	47'252.38	1.37%
Summe Kanada					47'252.38	1.37%
Summe Aktien						
					78'272.51	2.28%
Summe Wertpapiere, die nicht an einem geregelten Markt gehandelt werden						
					78'272.51	2.28%
Summe Wertpapiere						
					2'602'802.90	75.72%
Anlagefonds						
Österreich						
AT0000737283 - ADVISORY ONE T	18'000.00	0.00	0.00	18'000.00	267'840.00	7.79%
Summe Österreich					267'840.00	7.79%
Summe Anlagefonds						
					267'840.00	7.79%
Derivate						
Derivate, die an einer Börse gehandelt werden						

Vermögensinventar per 30.06.2022

Käufe und Verkäufe 01.01.2022 - 30.06.2022

Bezeichnung	Bestand 01.01.2022	Kauf 1)	Verkauf 2)	Bestand 30.06.2022	Marktwert EUR	Anteil in %
Futures						
Deutschland						
DE000C47BQN9 - Future ESTX50 EUR MAR22	-13.00	31.00	18.00	0.00	0.00	0.00%
DE000C5SKSC4 - Future Euro Stoxx 50 SEP22	0.00	0.00	23.00	-23.00	54'080.00	1.57%
Summe Deutschland					54'080.00	1.57%
USA						
94922692 - Fut. EUR/USD SEP22	0.00	8.00	3.00	5.00	-14'054.95	-0.41%
93071488 - Future EUR/USD Jun22	16.00	0.00	16.00	0.00	0.00	0.00%
83716400 - Future Russel 2000 MAR22	-6.00	6.00	0.00	0.00	0.00	0.00%
89520464 - Future Russell 2000 SEP22	0.00	0.00	10.00	-10.00	29'958.39	0.87%
Summe USA					15'903.44	0.46%
Summe Futures					69'983.44	2.04%
Summe Derivate, die an einer Börse gehandelt werden					69'983.44	2.04%
Summe Derivate					69'983.44	2.04%
Bankguthaben						
Sichtguthaben					522'955.31	15.21%
Zeitguthaben					0.00	0.00%
Summe Bankguthaben					522'955.31	15.21%
Sonstige Vermögenswerte					3'925.93	0.11%
Gesamtvermögen					3'467'507.58	100.88%
Verbindlichkeiten					-30'109.00	-0.88%
Nettovermögen					3'437'398.58	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 30.06.2022 berechnet.

Berechnung

Allfällige Abweichungen in den Summenbildungen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

Vergütungsinformation

Die Gesamtsumme der gezahlten Vergütung an die Verwaltung der Berichtsperiode beläuft sich auf EUR 55'881.48.

Diese teilen sich wie folgt auf:

- Vermögensverwaltungsvergütung: EUR 36'666.86.

- Administrationsvergütung: EUR 19'214.62.

Informationen zur aktuellen Vergütungspolitik der Verwaltungsgesellschaft sind im Internet unter www.caiac.li (Dienstleistungen – Anlegerinformationen) veröffentlicht. Hierzu zählen eine Beschreibung der Berechnungsmethoden für Vergütungen und sonstigen Zuwendungen an bestimmte Kategorien von Angestellten sowie Identität der für die Zuteilung der Vergütung und sonstigen Zuwendungen zuständigen Personen. Auf Wunsch des Anlegers werden ihm die Informationen von der Verwaltungsgesellschaft ebenfalls in Papierform kostenlos zur Verfügung gestellt.

ESG Bestimmungen

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