

# Heureka Outperformance Fonds

OGAW nach liechtensteinischem Recht  
in der Rechtsform Kollektivtreuhänderschaft

## 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 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 <a href="http://www.lafv.li">www.lafv.li</a>

### 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 31.12.2023

EUR

Bankguthaben, davon	174'730.21
Sichtguthaben	174'730.21
Zeitguthaben	0.00
Wertpapiere	3'616'472.41
Immobilien	0.00
Derivative Finanzinstrumente	1'978.00
Rohstoffe und (Edel-)Metalle	0.00
Sonstige Vermögenswerte, davon	2'017.04
Zinsen / Dividenden	2'017.04
<b>Gesamtvermögen</b>	<b>3'795'197.66</b>
Verbindlichkeiten, davon	-31'547.47
gegenüber Banken	0.00
Darlehen	0.00
Verwahrstellen- / Depotbankgebühren	-1'377.18
Verwaltungs- / Administrationsgebühren	-8'996.82
Vermögensverwaltungsgebühren	-15'423.47
Wertentwicklungsabhängige Gebühren	0.00
Revisionskosten	-3'000.00
<b>Nettovermögen</b>	<b>3'763'650.19</b>
<b>Anzahl der Anteile im Umlauf</b>	<b>25'650.66</b>
<b>Nettoinventarwert pro Anteil</b>	<b>146.73</b>

## Erfolgsrechnung

01.01.2023 - 31.12.2023

EUR

Erträge der Bankguthaben	0.00
Erträge der Wertpapiere, davon	44'662.39
Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen	4'211.03
Aktien und sonstige Beteiligungspapiere einschliesslich Erträge Gratisaktien	40'451.36
Anteile anderer Investmentunternehmen	0.00
Sonstige Erträge	0.00
Einkauf in laufende Erträge bei der Ausgabe von Anteilen	-4'654.41
<b>Total Erträge</b>	<b>40'007.98</b>
Passivzinsen	-149.08
Revisionsaufwand	-13'236.19
Reglementarische Vergütung an die Anlageverwaltung	-67'401.42
Reglementarische Vergütung an die Verwahrstelle / Depotbank	-5'275.54
Sonstige Aufwendungen, davon	-53'080.42
Reise- / Werbekosten	0.00
Ausrichtung laufender Erträge bei der Rücknahme von Anteilen	1'168.28
<b>Total Aufwendungen</b>	<b>-137'974.37</b>
<b>Nettoertrag</b>	<b>-97'966.39</b>
Realisierte Kapitalgewinne und Kapitalverluste	437'227.47
<b>Realisierter Erfolg</b>	<b>339'261.08</b>
Nicht realisierte Kapitalgewinne und Kapitalverluste	-123'877.22
<b>Gesamterfolg</b>	<b>215'383.86</b>

## Ausserbilanzgeschäfte

per 31.12.2023

Bezeichnung	Währung	Anzahl	Bezugsverhältnis	Delta	Marktwert Underlying	Derivate-risiko	in % vom Gesamtvermögen
Future EUR/USD JUN24	USD	4.00	0.00	1.0000	1.10365	499'547.37	0.05%

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	-97'966.39
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	-97'966.39
Zur Ausschüttung an die Anleger vorgesehener Erfolg	0.00
Zur Wiederanlage zurückbehaltener Erfolg	-97'966.39
Vortrag auf neue Rechnung	0.00

## Veränderung des Nettovermögens

01.01.2023 - 31.12.2023

EUR

Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	3'397'699.68
Saldo aus dem Anteilsverkehr	150'566.65
Gesamterfolg	215'383.86
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	3'763'650.19

## Anzahl Anteile im Umlauf

01.01.2023 - 31.12.2023

Anteile zu Beginn der Periode	24'636.99
Neu ausgegebene Anteile	1'893.00
Zurückgenommene Anteile	-879.33
Anteile am Ende der Periode	25'650.66

## Entwicklung des Nettoinventarwertes

Datum	Nettovermögen	Anzahl Anteile	Nettoinventarwert	Performance
31.12.2021	3'727'706.37 EUR	25'297.44	147.36 EUR	17.53%
31.12.2022	3'397'699.68 EUR	24'636.99	137.91 EUR	-6.41%
31.12.2023	3'763'650.19 EUR	25'650.66	146.73 EUR	6.40%

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-8008 Zürich

## Währungstabelle

per 31.12.2023

			<b>EUR</b>
Hong Kong-Dollar	HKD	1.00	0.1159
Schweizer Franken	CHF	1.00	1.0756
US-Dollar	USD	1.00	0.9053

## Total Expense Ratio (TER)

per 31.12.2023

TER 1 (exkl. Performance Fee, exkl. Kosten Zielfonds)		3.94% p.a.
TER 1.1 (exkl. Performance Fee, inkl. Kosten Zielfonds)		3.94% p.a.
TER 2 (inkl. Performance Fee, exkl. Kosten Zielfonds)		3.94% p.a.
TER 2.1 (inkl. Performance Fee, inkl. Kosten Zielfonds)		3.94% p.a.

## Transaktionskosten

01.01.2023 - 31.12.2023

	<b>EUR</b>
Spesen	14'974.00
Courtage	1'777.36

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 01.01.2023 - 31.12.2023

Bezeichnung	Bestand 01.01.2023	Kauf 1)	Verkauf 2)	Bestand 31.12.2023	Marktwert EUR	Anteil in %
<b>Wertpapiere</b>						
<b>Wertpapiere, die an einer Börse gehandelt werden</b>						
<b>Aktien</b>						
<b>Argentinien</b>						
US1550382014 - CENTRAL SP ADR	8'000.00	0.00	0.00	8'000.00	65'903.23	1.75%
US40054A1088 - GRP SPRVLL SP ADS	28'000.00	0.00	28'000.00	0.00	0.00	0.00%
<b>Summe Argentinien</b>					<b>65'903.23</b>	<b>1.75%</b>
<b>Cayman Islands</b>						
US5288771034 - LexinFintech/ADS	0.00	45'000.00	0.00	45'000.00	74'955.87	1.99%
<b>Summe Cayman Islands</b>					<b>74'955.87</b>	<b>1.99%</b>
<b>China</b>						
CNE1000002L3 - CHINA LIFE INS - H-	35'000.00	0.00	0.00	35'000.00	41'063.27	1.09%
<b>Summe China</b>					<b>41'063.27</b>	<b>1.09%</b>
<b>Deutschland</b>						
DE0008404005 - Allianz AG	0.00	400.00	0.00	400.00	96'780.00	2.57%
DE000A2LQ884 - AUTO1 GROUP I	0.00	10'000.00	0.00	10'000.00	64'880.00	1.72%
DE000BAY0017 - Bayer AG	1'200.00	0.00	0.00	1'200.00	40'356.00	1.07%
DE0005232805 - BERTRANDT I	3'000.00	0.00	3'000.00	0.00	0.00	0.00%
US09075V1026 - BionTech/ADS	0.00	1'000.00	0.00	1'000.00	95'541.57	2.54%
DE000A1X3XX4 - DIC ASSET N	0.00	20'000.00	0.00	20'000.00	67'500.00	1.79%
DE0008232125 - Dt. Lufthansa N	0.00	22'000.00	0.00	22'000.00	177'056.00	4.70%
DE000FTG1111 - FLATEXDEGIRO N	0.00	10'000.00	0.00	10'000.00	111'700.00	2.97%
DE0005785604 - Fresenius SE & Co. KGaA	2'000.00	0.00	2'000.00	0.00	0.00	0.00%
DE000LEG1110 - LEG Immobilien AG	888.00	0.00	0.00	888.00	70'436.16	1.87%
DE0006450000 - LPKF Laser & Electronics AG	10'000.00	0.00	0.00	10'000.00	99'450.00	2.64%
DE0007164600 - SAP AG	400.00	0.00	400.00	0.00	0.00	0.00%
DE000ENER6Y0 - Siemens Energy/RegSh EUR0	4'000.00	0.00	0.00	4'000.00	48'000.00	1.28%
DE000WAF3001 - SILTRONIC N	800.00	0.00	800.00	0.00	0.00	0.00%
DE000A0DJ6J9 - SMA Solar Technology AG	1'000.00	0.00	600.00	400.00	24'220.00	0.64%
DE000TLX1005 - Talanx AG	2'000.00	0.00	2'000.00	0.00	0.00	0.00%
DE0007664039 - Volkswagen AG	0.00	1'000.00	0.00	1'000.00	111'800.00	2.97%
<b>Summe Deutschland</b>					<b>1'007'719.73</b>	<b>26.78%</b>
<b>Frankreich</b>						
FR0014008VX5 - Euroapi/Sh EUR1	43.00	0.00	0.00	43.00	246.39	0.01%
FR0010259150 - Ipsen/Sh EUR1	700.00	0.00	700.00	0.00	0.00	0.00%
FR0010386334 - KORIAN	0.00	32'000.00	0.00	32'000.00	76'928.00	2.04%
FR0000120578 - Sanofi-Aventis SA	0.00	1'000.00	0.00	1'000.00	89'760.00	2.38%
FR0000130809 - Societe Generale Paris	0.00	3'000.00	2'000.00	1'000.00	24'025.00	0.64%
<b>Summe Frankreich</b>					<b>190'959.39</b>	<b>5.07%</b>
<b>Irland</b>						
IE00B4Q5ZN47 - Jazz Pharmaceuticals PLC	500.00	400.00	0.00	900.00	100'212.74	2.66%
<b>Summe Irland</b>					<b>100'212.74</b>	<b>2.66%</b>
<b>Jungferninseln (GB)</b>						
VGG1890L1076 - Capri Hldg/RegSh NPV	0.00	1'400.00	1'400.00	0.00	0.00	0.00%

# Vermögensinventar per 31.12.2023

Käufe und Verkäufe 01.01.2023 - 31.12.2023

Bezeichnung	Bestand 01.01.2023	Kauf 1)	Verkauf 2)	Bestand 31.12.2023	Marktwert EUR	Anteil in %
<b>Summe Jungferninseln (GB)</b>					<b>0.00</b>	<b>0.00%</b>
<b>Kanada</b>						
CA53680Q2071 - Lithium Americas Rg	5'000.00	0.00	5'000.00	0.00	0.00	0.00%
CA53681J1030 - Lithium Americas/RegSh CAD0	0.00	5'000.00	0.00	5'000.00	28'968.45	0.77%
CA53681K1003 - Lithium/RegSh USD	0.00	5'000.00	0.00	5'000.00	28'606.35	0.76%
CA6445351068 - New Gold Inc.	40'000.00	0.00	0.00	40'000.00	52'867.42	1.40%
<b>Summe Kanada</b>					<b>110'442.22</b>	<b>2.93%</b>
<b>Luxemburg</b>						
LU1673108939 - Aroundtwn Bearer Shs	0.00	150'000.00	90'000.00	60'000.00	148'500.00	3.95%
LU0775917882 - GRAND CITY PRO	0.00	10'000.00	0.00	10'000.00	101'800.00	2.70%
<b>Summe Luxemburg</b>					<b>250'300.00</b>	<b>6.65%</b>
<b>Marshall-Inseln</b>						
MHY1968P1218 - DANAOS RG	750.00	0.00	0.00	750.00	50'282.90	1.34%
<b>Summe Marshall-Inseln</b>					<b>50'282.90</b>	<b>1.34%</b>
<b>Niederlande</b>						
NL0000009538 - Royal Philipps NV	0.00	5'223.00	2'500.00	2'723.00	57'414.46	1.53%
<b>Summe Niederlande</b>					<b>57'414.46</b>	<b>1.53%</b>
<b>Schweiz</b>						
CH0126881561 - Swissen Re AG	0.00	1'300.00	600.00	700.00	71'194.96	1.89%
<b>Summe Schweiz</b>					<b>71'194.96</b>	<b>1.89%</b>
<b>Südafrika</b>						
US82575P1075 - Sibanye Stillw/SADR	14'500.00	20'000.00	7'000.00	27'500.00	135'178.56	3.59%
<b>Summe Südafrika</b>					<b>135'178.56</b>	<b>3.59%</b>
<b>USA</b>						
US10922N1037 - Brighthouse Fin/Reg	0.00	1'200.00	0.00	1'200.00	57'487.89	1.53%
US14888U1016 - Catalyst Pharma/RegSh USD0.001	0.00	5'000.00	0.00	5'000.00	76'087.45	2.02%
US1255231003 - CIGNA RG	0.00	300.00	300.00	0.00	0.00	0.00%
US3364331070 - First Solar Inc.	900.00	0.00	500.00	400.00	62'383.56	1.66%
US5341871094 - Lincoln National	0.00	7'000.00	0.00	7'000.00	170'904.81	4.54%
US30303M1027 - Meta Platforms Inc	300.00	0.00	300.00	0.00	0.00	0.00%
US7593516047 - Reinsurance Group America	0.00	400.00	0.00	400.00	58'581.45	1.56%
US9092143067 - Unisys Corp	7'000.00	0.00	0.00	7'000.00	35'613.09	0.95%
US9100471096 - United Continental Holdings Inc	0.00	2'000.00	0.00	2'000.00	74'702.39	1.98%
US91529Y1064 - UNUM RG	1'300.00	0.00	1'300.00	0.00	0.00	0.00%
US92556V1061 - Viatrix/RegSh USD0.01	0.00	7'000.00	0.00	7'000.00	68'628.07	1.82%
<b>Summe USA</b>					<b>604'388.71</b>	<b>16.06%</b>
<b>Österreich</b>						
AT0000969985 - AT & S Austria Tech Inhaber-Akt	0.00	4'000.00	0.00	4'000.00	104'320.00	2.77%
AT0000741053 - EVN Inhaber-Akt	5'000.00	0.00	2'500.00	2'500.00	71'125.00	1.89%
AT0000746409 - Verbund AG Akt. -A-	0.00	1'000.00	0.00	1'000.00	84'050.00	2.23%
AT0000908504 - Vienna Insurance Group AG	0.00	3'000.00	0.00	3'000.00	79'500.00	2.11%
<b>Summe Österreich</b>					<b>338'995.00</b>	<b>9.01%</b>
<b>Summe Aktien</b>					<b>3'099'011.04</b>	<b>82.34%</b>

# Vermögensinventar per 31.12.2023

Käufe und Verkäufe 01.01.2023 - 31.12.2023

Bezeichnung	Bestand 01.01.2023	Kauf 1)	Verkauf 2)	Bestand 31.12.2023	Marktwert EUR	Anteil in %
<b>Obligationen</b>						
<b>Argentinien</b>						
XS2177363665 - Argentina/0.125 Bd 20300709 Sr Gtd RegS	291'000.00	0.00	0.00	291'000.00	102'723.00	2.73%
<b>Summe Argentinien</b>					<b>102'723.00</b>	<b>2.73%</b>
<b>Deutschland</b>						
XS2388910270 - Bonds BRANICKS 2021-22.09.26	0.00	300'000.00	0.00	300'000.00	102'558.00	2.72%
<b>Summe Deutschland</b>					<b>102'558.00</b>	<b>2.72%</b>
<b>Frankreich</b>						
FR0011486067 - Republiq Franca/1.75 Bd 20230525 Sr	230'000.00	0.00	230'000.00	0.00	0.00	0.00%
<b>Summe Frankreich</b>					<b>0.00</b>	<b>0.00%</b>
<b>Niederlande</b>						
NL0010418810 - Niederlande --- 1 3/4 % 2013-15.7.23 Unitary 144A	200'000.00	0.00	200'000.00	0.00	0.00	0.00%
<b>Summe Niederlande</b>					<b>0.00</b>	<b>0.00%</b>
<b>Österreich</b>						
AT0000A2EJZ6 - Oesterreich 0 % Bundesanleihe	350'000.00	0.00	350'000.00	0.00	0.00	0.00%
<b>Summe Österreich</b>					<b>0.00</b>	<b>0.00%</b>
<b>Summe Obligationen</b>					<b>205'281.00</b>	<b>5.45%</b>
<b>Summe Wertpapiere, die an einer Börse gehandelt werden</b>					<b>3'304'292.04</b>	<b>87.79%</b>
<b>Wertpapiere, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>						
<b>Aktien</b>						
<b>Kanada</b>						
CA04016A1012 - Argonaut Gold	0.00	220'000.00	0.00	220'000.00	70'213.19	1.87%
CA65542K1030 - Noram Lithium/RegSh	100'000.00	0.00	0.00	100'000.00	24'623.18	0.65%
<b>Summe Kanada</b>					<b>94'836.37</b>	<b>2.52%</b>
<b>Summe Aktien</b>					<b>94'836.37</b>	<b>2.52%</b>
<b>Summe Wertpapiere, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>					<b>94'836.37</b>	<b>2.52%</b>
<b>Wertpapiere, die nicht an einem geregelten Markt gehandelt werden</b>						
<b>Aktien</b>						
<b>Italien</b>						
IT0003856405 - Leonardo N	13'000.00	0.00	13'000.00	0.00	0.00	0.00%
<b>Summe Italien</b>					<b>0.00</b>	<b>0.00%</b>
<b>Summe Aktien</b>					<b>0.00</b>	<b>0.00%</b>
<b>Summe Wertpapiere, die nicht an einem geregelten Markt gehandelt werden</b>					<b>0.00</b>	<b>0.00%</b>
<b>Summe Wertpapiere</b>					<b>3'399'128.41</b>	<b>90.31%</b>
<b>Anlagefonds</b>						
<b>Irland</b>						
IE00BQQP9G91 - VanEck Jun Gld UCITS ETF -A- USD	0.00	4'000.00	4'000.00	0.00	0.00	0.00%
IE00BQQP9G91 - VanEck Jun Gld UCITS ETF EUR	0.00	4'000.00	0.00	4'000.00	121'760.00	3.24%
<b>Summe Irland</b>					<b>121'760.00</b>	<b>3.24%</b>
<b>Liechtenstein</b>						
LI0560400785 - WeArMA- lamEnFd/Ut Cl-I EUR	0.00	665.00	665.00	0.00	0.00	0.00%
<b>Summe Liechtenstein</b>					<b>0.00</b>	<b>0.00%</b>
<b>Luxemburg</b>						
LU1190417599 - LIF Sm Ov Ret UCITS ETF C-EUR-	0.00	1'000.00	1'000.00	0.00	0.00	0.00%



## Vermögensinventar per 31.12.2023

Käufe und Verkäufe 01.01.2023 - 31.12.2023

Bezeichnung	Bestand 01.01.2023	Kauf 1)	Verkauf 2)	Bestand 31.12.2023	Marktwert EUR	Anteil in %
<b>Summe Luxemburg</b>					<b>0.00</b>	<b>0.00%</b>
<b>Österreich</b>						
AT0000737283 - ADVISORY ONE T	18'000.00	0.00	12'200.00	5'800.00	95'584.00	2.54%
<b>Summe Österreich</b>					<b>95'584.00</b>	<b>2.54%</b>
<b>Summe Anlagefonds</b>					<b>217'344.00</b>	<b>5.77%</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	15.00	15.00	0.00	0.00	0.00%
DE000C1TL5V9 - EURO STOXX50 EUR.FUT.SEP23	0.00	23.00	23.00	0.00	0.00	0.00%
<b>Summe Deutschland</b>					<b>0.00</b>	<b>0.00%</b>
<b>USA</b>						
63041389 - CME Group/F 202309 EC	0.00	4.00	4.00	0.00	0.00	0.00%
68337455 - EUR/USD Spot/Cross JUN23	0.00	2.00	2.00	0.00	0.00	0.00%
98984307 - Future EUR/USD MAR23	2.00	0.00	2.00	0.00	0.00	0.00%
65204180 - Future EUR/USD Spot/Cross	0.00	4.00	4.00	0.00	0.00	0.00%
69268451 - Future EUR/USD Spot/Cross JUN24 L	0.00	4.00	0.00	4.00	1'978.00	0.05%
<b>Summe USA</b>					<b>1'978.00</b>	<b>0.05%</b>
<b>Summe Futures</b>					<b>1'978.00</b>	<b>0.05%</b>
<b>Summe Derivate, die an einer Börse gehandelt werden</b>					<b>1'978.00</b>	<b>0.05%</b>
<b>Summe Derivate</b>					<b>1'978.00</b>	<b>0.05%</b>
<b>Bankguthaben</b>						
Sichtguthaben					174'730.21	4.64%
Zeitguthaben					0.00	0.00%
<b>Summe Bankguthaben</b>					<b>174'730.21</b>	<b>4.64%</b>
<b>Sonstige Vermögenswerte</b>					<b>2'017.04</b>	<b>0.05%</b>
<b>Gesamtvermögen</b>					<b>3'795'197.66</b>	<b>100.84%</b>
<b>Verbindlichkeiten</b>					<b>-31'547.47</b>	<b>-0.84%</b>
<b>Nettovermögen</b>					<b>3'763'650.19</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**

---

### **Rückblick 2023**

Das Heureka Portfolio spiegelte im Jahresverlauf weitgehend die internationalen Entwicklungen an den Aktien- und Anleihemärkten wider. In den ersten drei Quartalen war die Aktienquote etwas niedriger als im bisherigen langjährigen Vergleich. Im vierten Quartal wurde die Aktienquote wieder erhöht. So konnte der Heureka Fonds über das Gesamtjahr eine Wertsteigerung von +6,4% erzielen.

### **Marktüberblick**

2023 war an den meisten Aktienmärkten gekennzeichnet durch Aufwärtsphasen im 2. Quartal und im November sowie Dezember. Das erste Quartal war uneinheitlich und die Sommermonate schwach, insbesondere der Oktober nach dem Ausbruch des Konflikts zwischen der Hamas und Israel. Die meisten Aktienmärkte verzeichneten 2023 Gewinne. Eine Ausnahme waren chinesische Aktienmärkte. Die Anleihemärkte erlebten in der ersten Jahreshälfte weitere Zinserhöhungen und rückläufige Kurse. Sinkende Inflationsdaten und eine schwächer werdende Weltkonjunktur machen es wahrscheinlich, dass der Höhepunkt im internationalen Zinserhöhungszyklus im Sommer 2023 erreicht wurde. Daraufhin konnten sich die Anleihekurse im vierten Quartal deutlich erholen. Die Rohstoffmärkte spiegelten die im Jahresverlauf eingetrübten Konjunkturaussichten wider, wichtige Industriemetalle und Rohöl verzeichneten leichte Verluste.

### **Erläuterungen wesentlicher Investitionen und Desinvestitionen**

Zu Jahresbeginn zählten zu den größten Portfoliopositionen kurzfristige Staatsanleihen aus den Niederlanden und Frankreich. Sie sollten den Sicherheitsanteil des Portfolios erhöhen. Diese Positionen wurden im Laufe des Jahres, insbesondere im vierten Quartal reduziert, um das freigewordene Kapital in fundamental günstige und aussichtsreiche Aktienpositionen umzuschichten, etwa in Lufthansa und dem Immobilienwert Aroundtown. Ebenfalls im Jahresablauf wurde die Positionierung in einem Zielfonds wesentlich reduziert. Nach deutlichen Kursgewinnen und Erreichen des Zielkurses wurde mit dem europäischen Verteidigungswert Leonardo eine der größeren Portfoliopositionen verkauft. Zukäufe gab es im Jahresverlauf vor allem bei unterbewerteten Aktien, etwa aus dem Bereich Pharma mit Jazz Pharmaceutical, Catalyst Pharmaceutical und Ipsen. Ebenfalls zugekauft wurden Anteile an stark gefallenem Immobilienwerten. Hier war die Erfolgsbilanz durchwachsen. Während sich bei Aroundtown eine Kursverdoppelung in wenigen Wochen nach dem Kauf ergab, gingen die Kurse bei dem europäischen Betreiber von Seniorenheimen, Clariane, vorerst weiter abwärts. Eine Kurserholung erscheint nach einer geplanten Kapitalerhöhung Anfang 2024 realistisch. Heureka wird sich daran vermutlich beteiligen.

### **Ausblick**

2024 dürften das weltweite Wirtschaftswachstum und die Inflationsraten leicht zurückgehen. Die Mehrheit der Experten erwarten für die USA und die Eurozone keine Rezession, allerdings ein nur sehr geringes Wachstum. Es bleibt unklar, ob das internationale Verbraucher- und Anlegervertrauen sich in den nächsten Monaten eher verbessern oder verschlechtern werden. Wichtig ist jedoch, dass die meisten Prognosen für 2025 eine Verbesserung bei vielen Konjunkturdaten vorhersehen. Angesichts eines rückläufigen Wirtschaftswachstums und fallender Inflationsraten sind internationale Zinssenkungen in den nächsten Monaten durchaus realistisch. Das bedeutet, für sichere Staatsanleihen dürfte sich ein günstiges Umfeld ergeben. An den Aktienmärkten sind unterbewertete Titel vor allem bei zyklischen Mid- und Small-Caps zu finden. Hier bleibt unklar, ob die, gegenüber den Hochs der letzten Jahre deutlich gesunkenen Indizes, etwa US Russell 2000, MDAX, SDAX, ATX, Stoxx 200 Europe Small Cap, bereits ihre Talsohle erreicht haben. Aber die Chancen stehen gut, dass wir aufgrund der erwarteten konjunkturellen Erholung spätestens 2025 wieder deutlich höhere Kurse bei vielen enthaltenen Werten sehen werden. Eine ähnliche Ausgangsbasis gibt es auch bei vielen Aktien aus Schwellenländern inklusive China. Bei unterbewerteten Aktien aus den aufgezählten Bereichen wird Heureka im Jahr 2024 vermutlich zukaufen.

## **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 Anteilhaber vom 03.11.2023**

Mit dieser Mitteilung wurde die Anteilhaber informiert, dass ab dem 03. November 2023 bis auf weiteres auf einen Teil des Portfolioverwaltungsaufwands sowie auf das Minimum des Risikomanagement- und Verwaltungsaufwands verzichtet wird.

### **Mitteilung an die Anteilhaber vom 20.11.2023**

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

### **Erläuterungen zu Total Expense Ratio**

Die TER 1 (exkl. Performance Fee, exkl. Kosten Zielfonds) des OGAW liegt per 31.12.2023 bei 3.94%. Aufgrund des geringen Fondsvolumens ist die TER erhöht. Vor diesem Hintergrund hat die Verwaltungsgesellschaft bereits im 4. Quartal 2023 kostenreduzierende Massnahmen ergriffen, um die TER zu senken. Der Portfolioverwaltungsaufwand wurde von 2% auf 1.5% und die Minimumgebühr für den Verwaltungs- und Risikomanagementaufwand von CHF 40'000.- auf CHF 30'000.- bis auf Widerruf reduziert. Mit diesen Massnahmen soll die TER im Jahr 2024 deutlich reduziert werden. Die Entwicklung der TER wird weiterhin beobachtet und es werden, sofern erforderlich, weitere Massnahmen ergriffen.

### **Zession der Gebühren**

Der Vermögensverwalter hat die Verwaltungsgesellschaft in Kenntnis gesetzt, dass er Teile der ihm zustehenden Gebühren (Vermögensverwaltung & Performance Fee) an Dritte übertragen (zediert) hat. Gemäss § 1396 ABGB war daher eine schuldbefreiende Leistung in Bezug auf die zedierten Gebührenteile nur noch an den vom Vermögensverwalter bekannt gegebenen Dritten möglich und wurde entsprechend abgewickelt. Weitere Informationen sind beim Vermögensverwalter erhältlich.

### **ESG Bestimmungen**

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

## **Vergütungsinformation des Vermögenverwalters (ungeprüft)**

---

Gesamtvergütung<sup>1</sup> der VV-Gesellschaft im abgelaufenen Kalenderjahr  
[2023]: EUR 370'015

davon feste Vergütung	EUR 370'015
davon variable Vergütung <sup>2</sup>	EUR 0

Gesamtzahl<sup>3</sup> der Mitarbeitenden der Gesellschaft per [31.12.2023]: 16

<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 Heureka Outperformance Fonds geprüft, der aus der Vermögensrechnung und dem Vermögensinventar per 31. Dezember 2023, der Erfolgsrechnung für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr 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 Heureka Outperformance Fonds 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, 22. April 2024

Grant Thornton AG

ppa Mathias Eggenberger  
Zugelassener Wirtschaftsprüfer  
Leitender Wirtschaftsprüfer

ppa Reto Ruesch  
Zugelassener Wirtschaftsprüfer