

## SafePort PM Value Fund

Anlagefonds nach liechtensteinischem Recht des Typs Investmentunternehmen für andere Werte

### Halbjahresbericht

30.06.2016

---

#### CAIAC Fund Management AG

Haus Atzig  
Industriestrasse 2  
FL-9487 Bendern  
Tel. +423 375 83 33  
Fax. +423 375 83 38  
<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	Perfect Management Services AG Landstrasse 340 FL-9495 Triesen  TrendConcept Invest AG Austrasse 56 FL-9490 Vaduz
Verwahrstelle / Depotbank	NEUE BANK AG Marktgasse 20 FL-9490 Vaduz
Vertriebsberechtigte / -stelle	Perfect Management Services AG Landstrasse 340 FL-9495 Triesen
Wirtschaftsprüfer / Revisionsstelle	AAC Financial Services Audit AG Landstrasse 123 FL-9495 Triesen
Bewertungsintervall	Wöchentlich
Bewertungstag	Donnerstag
Annahmeschluss Anteilsgeschäft	Bewertungstag, 16.00 Uhr
Rechnungswährung	EUR
Erfolgsverwendung	Thesaurierend
Abschluss Rechnungsjahr	31. Dezember
Fondsdomizil	Bendern, Liechtenstein
Fondstyp	Investmentunternehmen für andere Werte
Rechtsform	Kollektivtreuhänderschaft
Rechtsgrundlage	Liechtensteinisches Gesetz über Investmentunternehmen (IUG) vom 19. Mai 2005
Publikationsorgan	Web-Seite des LAFV Liechtensteinischer Anlagefondsverband <a href="http://www.lafv.li">www.lafv.li</a>

### Fondsdaten

---

ISIN	LI0103770116
Verwahrstellen- / Depotbankgebühr	Max. 0.15% p.a.
Verwaltung und Bearbeitung des Anteilsregister	Max. 0.05% p.a.
Vermögensverwaltungsvergütung	Max. 1.20% p.a.
Risikomanagement und Administrationsgebühr	Max. 0.35% p.a.
Performance Fee	10% (mit High Watermark)
Hurdle Rate	Keine
Ausgabeaufschlag /-kommission	0% bis 6.5% möglich
Rücknahmegebühr /-kommission	Keine
Zahlstellengebühr	0.20% (min. 60.-, max. 1'000.- EUR) bei Ausgabe und Rücknahme von Fondsanteilen
Konversionsgebühr	0.10% (min. 30.-, max. 500.-EUR) zugunsten Zahlstelle (zwischen SafePort Fonds)

## Vermögensrechnung

per 30.06.2016

EUR

Bankguthaben, davon	1'622'009.76
Sichtguthaben	1'622'009.76
Zeitguthaben	0.00
Wertpapiere	1'000'001.99
Derivate Finanzinstrumente	-6'179.22
Rohstoffe und (Edel-)Metalle	1'685'200.70
Sonstige Vermögenswerte, davon	0.00
Zinsen / Dividenden	0.00
<b>Gesamtvermögen</b>	<b>4'301'033.23</b>
Verbindlichkeiten, davon	-18'864.66
gegenüber Banken	0.00
Verwahrstellen- / Depotbankgebühren	-1'530.86
Verwaltungs- / Administrationsgebühren	-4'073.96
Vermögensverwaltungsgebühren	-12'047.41
Wertentwicklungsabhängige Gebühren	0.00
Revisionskosten	1'092.42
<b>Nettovermögen</b>	<b>4'282'168.57</b>
<b>Anzahl der Anteile im Umlauf</b>	<b>52'775.2990</b>
<b>Nettoinventarwert pro Anteil</b>	<b>81.14</b>

## Erfolgsrechnung

01.01.2016 - 30.06.2016

EUR

Erträge der Bankguthaben	0.00
Erträge der Wertpapiere, davon	6'739.42
Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen	0.00
Aktien und sonstige Beteiligungspapiere einschliesslich Erträge Gratisaktien	6'739.42
Anteile anderer Investmentunternehmen	0.00
Sonstige Erträge, davon	0.00
Einkauf in laufende Erträge bei der Ausgabe von Anteilen	-2'583.48
<b>Total Erträge</b>	<b>4'155.94</b>
Passivzinsen	0.04
Revisionsaufwand	3'978.17
Reglementarische Vergütung an die Verwaltung	31'173.36
Reglementarische Vergütung an die Verwahrstelle / Depotbank	2'927.13
Sonstige Aufwendungen, davon	9'542.38
Reise- / Werbekosten	0.00
Ausrichtung laufender Erträge bei der Rücknahme von Anteilen	-1'096.17
<b>Total Aufwendungen</b>	<b>46'524.91</b>
<b>Nettoertrag</b>	<b>-42'368.97</b>
Realisierte Kapitalgewinne und Kapitalverluste	53'734.02
<b>Realisierter Erfolg</b>	<b>11'365.05</b>
Nicht realisierte Kapitalgewinne und Kapitalverluste	246'354.58
<b>Gesamterfolg</b>	<b>257'719.63</b>

## Ausserbilanzgeschäfte

Per 30.06.2016 bestanden keine Ausserbilanzgeschäfte, d.h. keine Kontrakte mit derivaten Finanzinstrumenten.

Im Berichtszeitraum wurden keine Wertpapiere ausgeliehen.

## Verwendung des Erfolgs

EUR

Nettoertrag des Rechnungsjahres	-42'368.97
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	-42'368.97
Zur Ausschüttung an die Anleger vorgesehener Erfolg	0.00
Zur Wiederanlage zurückbehaltener Erfolg	-42'368.97
Vortrag auf neue Rechnung	0.00

## Veränderung des Nettovermögens

01.01.2016 - 30.06.2016

EUR

Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	3'564'486.20
Saldo aus dem Anteilsverkehr	459'962.72
Gesamterfolg	257'719.63
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	4'282'168.55

## Anzahl Anteile im Umlauf

01.01.2016 - 30.06.2016

Anteile zu Beginn der Periode	46'937.8704
Neu ausgegebene Anteile	7'511.3981
Zurückgenommene Anteile	-1'673.9695
Anteile am Ende der Periode	52'775.2990

## Entwicklung des Nettoinventarwertes

Datum	Nettovermögen	Anzahl Anteile	Nettoinventarwert	Performance
31.12.2014	2'953'730.81 EUR	37'774.7531	78.19 EUR	3.28%
31.12.2015	3'564'486.20 EUR	46'937.8704	75.94 EUR	-2.88%
30.06.2016	4'282'168.56 EUR	52'775.2990	81.14 EUR	*6.85%

\*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:

CAIAC Fund Management AG  
Haus Atzig  
Industriestrasse 2  
FL-9487 Bendorf

Trisuna Lagerhaus  
FL-9494 Triesen

Clearstream Banking  
Luxemburg

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

## Währungstabelle

per 30.06.2016

			<b>EUR</b>
Australischer Dollar	AUD	1.00	0.6701
Kanadischer Dollar	CAD	1.00	0.6956
Norwegische Krone	NOK	100.00	10.7650
Schweizer Franken	CHF	1.00	0.9231
US-Dollar	USD	1.00	0.9010

## Total Expense Ratio (TER)

per 30.06.2016

TER laufende ordentliche Gebühren und ausserordentliche Dispositionsgebühren *	2.57% p.a.
TER laufende ordentliche Gebühren und ausserordentliche Dispositionsgebühren mit Performance Fee **	2.57% p.a.
Kosten Anteilsregister in %	0.06% p.a.

\* ohne Performance Fee und Anteilsregisteregebühren

\*\* ohne Anteilsregisteregebühren

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

# Vermögensinventar per 30.06.2016

Käufe und Verkäufe 01.01.2016 - 30.06.2016

Bezeichnung	Bestand 01.01.2016	Kauf 1)	Verkauf 2)	Bestand 30.06.2016	Marktwert EUR	Anteil in %
<b>Wertpapiere</b>						
<b>Wertpapiere, die an einer Börse gehandelt werden</b>						
<b>Aktien</b>						
<b>Deutschland</b>						
Agrar Invest Rom Akt	70'000.00	10'000.00	0.00	80'000.00	72'000.00	1.67%
K+S AG	3'000.00	1'000.00	0.00	4'000.00	73'380.00	1.71%
KTG Agrar	4'000.00	1'000.00	0.00	5'000.00	8'260.00	0.19%
Südzucker AG	4'000.00	1'000.00	0.00	5'000.00	98'875.00	2.30%
<b>Summe Deutschland</b>					<b>252'515.00</b>	<b>5.87%</b>
<b>Diverse</b>						
KWS SAAT Aktie	250.00	0.00	250.00	0.00	0.00	0.00%
<b>Summe Diverse</b>					<b>0.00</b>	<b>0.00%</b>
<b>Norwegen</b>						
Leroy Seafood Group ASA	3'000.00	0.00	2'000.00	1'000.00	42'306.50	0.98%
<b>Summe Norwegen</b>					<b>42'306.50</b>	<b>0.98%</b>
<b>Summe Aktien</b>					<b>294'821.50</b>	<b>6.85%</b>
<b>Zertifikate</b>						
<b>Österreich</b>						
Raiffeisen Centrobank AG Zert.2007 - Verfall Weizen-Future	60'000.00	15'000.00	0.00	75'000.00	116'250.00	2.70%
<b>Summe Österreich</b>					<b>116'250.00</b>	<b>2.70%</b>
<b>Summe Zertifikate</b>					<b>116'250.00</b>	<b>2.70%</b>
<b>Summe Wertpapiere, die an einer Börse gehandelt werden</b>					<b>411'071.50</b>	<b>9.56%</b>
<b>Wertpapiere, die an einem anderen geregeltm Markt gehandelt werden</b>						
<b>Aktien</b>						
<b>Kanada</b>						
Potash Corporation of Saskatchewan Inc.	3'000.00	2'000.00	0.00	5'000.00	73'036.86	1.70%
<b>Summe Kanada</b>					<b>73'036.86</b>	<b>1.70%</b>
<b>Schweiz</b>						
Syngenta AG	150.00	0.00	150.00	0.00	0.00	0.00%
Syngenta AG 2. Linie	0.00	150.00	0.00	150.00	51'577.80	1.20%
<b>Summe Schweiz</b>					<b>51'577.80</b>	<b>1.20%</b>
<b>Summe Aktien</b>					<b>124'614.66</b>	<b>2.90%</b>
<b>Summe Wertpapiere, die an einem anderen geregeltm Markt gehandelt werden</b>					<b>124'614.66</b>	<b>2.90%</b>
<b>Wertpapiere, die nicht an einem geregelten Markt gehandelt werden</b>						
<b>Zertifikate</b>						
<b>Grossbritannien</b>						
CTSAER1Y/UBS PRL	100.00	0.00	100.00	0.00	0.00	0.00%
UBS ETC / Bloomb CMCI Corn Ind. open end	200.00	0.00	100.00	100.00	62'613.02	1.46%
<b>Summe Grossbritannien</b>					<b>62'613.02</b>	<b>1.46%</b>
<b>Summe Zertifikate</b>					<b>62'613.02</b>	<b>1.46%</b>
<b>Summe Wertpapiere, die nicht an einem geregelten Markt gehandelt werden</b>					<b>62'613.02</b>	<b>1.46%</b>
<b>Summe Wertpapiere</b>					<b>598'299.18</b>	<b>13.91%</b>
<b>Anlagefonds</b>						
<b>Guernsey</b>						
ETFS Commodity Securities - UBS Coffee Index	100'000.00	0.00	0.00	100'000.00	138'600.00	3.22%
<b>Summe Guernsey</b>					<b>138'600.00</b>	<b>3.22%</b>

## Vermögensinventar per 30.06.2016

Käufe und Verkäufe 01.01.2016 - 30.06.2016

Bezeichnung	Bestand	Kauf	Verkauf	Bestand	Marktwert	Anteil
	01.01.2016	1)	2)	30.06.2016		
<b>Jersey</b>						
COTN/ETFS	70'000.00	0.00	20'000.00	50'000.00	96'382.81	2.24%
<b>Summe Jersey</b>					<b>96'382.81</b>	<b>2.24%</b>
<b>Liechtenstein</b>						
SafePort Physical Silver 95+ Fund	0.00	2'000.00	0.00	2'000.00	166'720.00	3.88%
<b>Summe Liechtenstein</b>					<b>166'720.00</b>	<b>3.88%</b>
<b>Summe Anlagefonds</b>					<b>401'702.81</b>	<b>9.34%</b>
<b>Derivate</b>						
<b>Derivate, die nicht an einem geregelten Markt gehandelt werden</b>						
<b>Devisentermingeschäfte</b>						
<b>Liechtenstein</b>						
EUR/CAD 1.1463 21.09.16	0.00	102'529.05	150'000.00	0.00	-1'809.32	-0.04%
EUR/CAD 1.4695 21.06.16	0.00	102'075.54	150'000.00	0.00	0.00	0.00%
EUR/CHF 1.0805 21.09.16	0.00	138'824.62	150'000.00	0.00	360.74	0.01%
EUR/CHF 1.098 21.06.16	0.00	136'612.02	150'000.00	0.00	0.00	0.00%
EUR/USD 1.1230 21.09.16	0.00	400'712.38	450'000.00	0.00	-4'730.64	-0.11%
EUR/USD 1.1315 21.06.16	0.00	397'702.17	450'000.00	0.00	0.00	0.00%
<b>Summe Liechtenstein</b>					<b>-6'179.22</b>	<b>-0.14%</b>
<b>Summe Devisentermingeschäfte</b>					<b>-6'179.22</b>	<b>-0.14%</b>
<b>Summe Derivate, die nicht an einem geregelten Markt gehandelt werden</b>					<b>-6'179.22</b>	<b>-0.14%</b>
<b>Summe Derivate</b>					<b>-6'179.22</b>	<b>-0.14%</b>
<b>Wertpapiere, die nicht an einem geregelten Markt gehandelt werden</b>						
<b>(Edel-)Metalle</b>						
<b>Schweiz</b>						
Goldbarren / 1000 Gramm / 999.9 Fein	44.00	0.00	0.00	44.00	1'685'200.70	39.18%
<b>Summe Schweiz</b>					<b>1'685'200.70</b>	<b>39.18%</b>
<b>Summe (Edel-)Metalle</b>					<b>1'685'200.70</b>	<b>39.18%</b>
<b>Summe Wertpapiere, die nicht an einem geregelten Markt gehandelt werden</b>					<b>1'685'200.70</b>	<b>39.18%</b>
<b>Bankguthaben</b>						
Sichtguthaben					1'622'009.76	37.71%
Zeitguthaben					0.00	0.00%
<b>Summe Bankguthaben</b>					<b>1'622'009.76</b>	<b>37.71%</b>
<b>Sonstige Vermögenswerte</b>					<b>0.00</b>	<b>0.00%</b>
<b>Gesamtvermögen</b>					<b>4'301'033.23</b>	<b>100.00%</b>
<b>Verbindlichkeiten</b>					<b>-18'864.66</b>	<b>-0.44%</b>
<b>Nettovermögen</b>					<b>4'282'168.57</b>	<b>99.56%</b>

1) Kauf umfasst die Transaktionen: Gratistitel / Käufe / Konversionen / Namensänderungen / "Splits" / Stock- / Wahldividenden / Titelaufteilungen / Überträge / Umbuchungen in Folge Redenominierung in Euro / Umtausch zwischen Gesellschaften / Zuteilungen aus Bezugs- / Optionsrechten / Zuteilung von Bezugsrechten ab Basistiteln

2) Verkauf umfasst die Transaktionen: Auslosungen / Ausbuchung in Folge Verfall / Ausübung von Bezugs- / Optionsrechten / "Reverse Splits" / Überträge / Umbuchungen in Folge Redenominierung in Fondswährung / Umtausch zwischen Gesellschaften / Verkäufe / Rückzahlungen

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

---

### **Bewertungsstichtag**

Als Basis für den Bericht dient der letzte NAV des Berichtszeitraumes. Dieser wurde per 30.06.2016 berechnet.

### **Berechnung**

Allfällige Abweichungen in den Summenbildungen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

### **Mitteilung an die Anteilsinhaber vom 12.01.2016**

Änderung des Fondsnamens von SafePort Gold & Agriculture Fund in SafePort PM Value Fund

Änderung der maximalen Vermögensverwaltungskommission von alt 1.525% p.a. neu 1.20% p.a.

Änderung der Performance-Fee von alt 15% neu 10%.