

SafePort Physical Silver 95+ 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

Allgemeine Informationen

Organisation

Verwaltungsgesellschaft	CAIAC Fund Management AG Haus Atzig Industriestrasse 2 FL-9487 Barend
Asset Manager / Vermögensverwalter	Perfect Management Services AG Landstrasse 340 FL-9495 Triesen
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	Donnerstag
Rechnungswährung	EUR
Erfolgsverwendung	Thesaurierend
Abschluss Rechnungsjahr	31. Dezember
Fondsdomizil	Barend, 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 www.lafv.li

Fondsdaten

ISIN	LI0103770090
Verwahrstellen- / Depotbankgebühr	Max. 0.15% p.a.
Verwaltung und Bearbeitung des Anteilsregister	Max. 0.05% p.a.
Vermögensverwaltungsvergütung	Max. 1.525% p.a.
Risikomanagement und Administrationsgebühr	Max. 0.275% p.a. oder Minimum CHF 25'000.-
Performance Fee	5% (mit High Watermark)
Hurdle Rate	Keine
Ausgabeaufschlag /-kommission	0 % bis max. 6.5 % möglich
Rücknahmegebühr /-kommission	Keine
Zahlstellengebühr	0.20 % (min. 60.-, bzw. 120.- bei Sacheinlagen, 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	86'600.30
Sichtguthaben	86'600.30
Zeitguthaben	0.00
Wertpapiere	0.00
Derivate Finanzinstrumente	0.00
Rohstoffe und (Edel-)Metalle	9'119'980.60
Sonstige Vermögenswerte, davon	0.00
Zinsen / Dividenden	0.00
Gesamtvermögen	9'206'580.90
Verbindlichkeiten, davon	-44'182.84
gegenüber Banken	0.00
Verwahrstellen- / Depotbankgebühren	-2'972.17
Verwaltungs- / Administrationsgebühren	-6'698.32
Vermögensverwaltungsgebühren	-30'216.99
Wertentwicklungsabhängige Gebühren	0.00
Revisionskosten	1'589.71
Nettovermögen	9'162'398.06
Anzahl der Anteile im Umlauf	109'916.7619
Nettoinventarwert pro Anteil	83.36

Erfolgsrechnung

01.01.2016 - 30.06.2016

EUR

Erträge der Bankguthaben	0.00
Erträge der Wertpapiere, davon	0.00
Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen	0.00
Aktien und sonstige Beteiligungspapiere einschliesslich Erträge Gratisaktien	0.00
Anteile anderer Investmentunternehmen	0.00
Sonstige Erträge, davon	0.00
Einkauf in laufende Erträge bei der Ausgabe von Anteilen	-21'587.00
Total Erträge	-21'587.00
Passivzinsen	66.16
Revisionsaufwand	3'480.88
Reglementarische Vergütung an die Verwaltung	66'415.36
Reglementarische Vergütung an die Verwahrstelle / Depotbank	5'241.92
Sonstige Aufwendungen, davon	38'877.94
Reise- / Werbekosten	4'016.39
Ausrichtung laufender Erträge bei der Rücknahme von Anteilen	-8'823.31
Total Aufwendungen	105'258.95
Nettoertrag	-126'845.95
Realisierte Kapitalgewinne und Kapitalverluste	35.66
Realisierter Erfolg	-126'810.29
Nicht realisierte Kapitalgewinne und Kapitalverluste	2'059'951.78
Gesamterfolg	1'933'141.49

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	-126'845.95
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	-126'845.95
Zur Ausschüttung an die Anleger vorgesehener Erfolg	0.00
Zur Wiederanlage zurückbehaltener Erfolg	-126'845.95
Vortrag auf neue Rechnung	0.00

Veränderung des Nettovermögens

01.01.2016 - 30.06.2016

EUR

Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	5'288'412.20
Saldo aus dem Anteilsverkehr	1'940'844.37
Gesamterfolg	1'933'141.49
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	9'162'398.06

Anzahl Anteile im Umlauf

01.01.2016 - 30.06.2016

Anteile zu Beginn der Periode	82'339.5105
Neu ausgegebene Anteile	46'722.6980
Zurückgenommene Anteile	-19'145.4466
Anteile am Ende der Periode	109'916.7619

Entwicklung des Nettoinventarwertes

Datum	Nettovermögen	Anzahl Anteile	Nettoinventarwert	Performance
31.12.2014	4'168'558.33 EUR	61'013.0769	68.32 EUR	-11.66%
31.12.2015	5'288'412.20 EUR	82'339.5105	64.23 EUR	-5.99%
30.06.2016	9'162'398.06 EUR	109'916.7619	83.36 EUR	29.78%*

*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:

OZL Offenes Zollfreilager in LI AG
Triesen

Währungstabelle

per 30.06.2016

EUR

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 *	3.61% p.a.
TER laufende ordentliche Gebühren und ausserordentliche Dispositionsgebühren mit Performance Fee **	3.61% p.a.
Kosten Anteilsregister in %	0.05% p.a.

* ohne Performance Fee und Anteilsregistergebühren

** ohne Anteilsregistergebühren

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	Kauf	Verkauf	Bestand	Marktwert	Anteil
	01.01.2016	1)	2)	30.06.2016	EUR	in %
Wertpapiere, die nicht an einem geregelten Markt gehandelt werden						
(Edel-)Metalle						
Liechtenstein						
Silberbarren / 1kg / 999 fein	3'867.00	6'522.00	2'884.00	7'505.00	4'271'785.96	46.40%
Silberbarren / 5kg / 999 Fein	1'734.00	0.00	0.00	1'734.00	4'848'194.64	52.66%
Summe Liechtenstein					9'119'980.60	99.06%
Summe (Edel-)Metalle					9'119'980.60	99.06%
Summe Wertpapiere, die nicht an einem geregelten Markt gehandelt werden					9'119'980.60	99.06%
Bankguthaben						
Sichtguthaben					86'600.30	0.94%
Zeitguthaben					0.00	0.00%
Summe Bankguthaben					86'600.30	0.94%
Sonstige Vermögenswerte					0.00	0.00%
Gesamtvermögen					9'206'580.90	100.00%
Verbindlichkeiten					-44'182.84	-0.48%
Nettovermögen					9'162'398.06	99.52%

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

Im Berichtszeitraum fanden keine Angelegenheiten von besonderer wirtschaftlicher oder rechtlicher Bedeutung statt.