

SafePort Precious Metals 95+ Fund

Anlagefonds nach liechtensteinischem Recht des Typs Investmentunternehmen für andere Werte

Geschäftsbericht

31.12.2016

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 Benden
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	Benden, Liechtenstein
Fondstyp	Investmentunternehmen für andere Werte
Rechtsform	Kollektivtreuhänderschaft
Rechtsgrundlage	Liechtensteinisches Gesetz über Investmentunternehmen (IUG) vom 19. Mai 2005
Publikationsorgan	Web-Seite des LAFV Liechtensteiner Anlagefondsverband www.lafv.li

Fondsdaten

ISIN	LI0103770074
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 6.5% möglich
Rücknahmegebühr /-kommission	Keine
Zahlstellengebühr	0.20% (min. EUR 60.- bzw. EUR 120.- bei Sacheinlagen, max. EUR 1'000.00) bei Ausgabe und Rücknahme von Fondsanteilen
Konversionsgebühr	0.10% (min. 30.-; max. 500.- EUR) zugunsten Zahlstelle (zwischen Safeport Fonds)

Vermögensrechnung

per 31.12.2016

	EUR
Bankguthaben, davon	822.71
Sichtguthaben	822.71
Zeitguthaben	0.00
Wertpapiere	0.00
Immobilien	0.00
Derivate Finanzinstrumente	0.00
Rohstoffe und (Edel-)Metalle	17'903'439.56
Sonstige Vermögenswerte, davon	0.00
Zinsen / Dividenden	0.00
Gesamtvermögen	17'904'262.27
Verbindlichkeiten, davon	-244'272.84
gegenüber Banken	-133'304.23
Darlehen	0.00
Verwahrstellen- / Depotbankgebühren	-6'893.37
Verwaltungs- / Administrationsgebühren	-14'935.58
Vermögensverwaltungsgebühren	-70'082.24
Wertentwicklungsabhängige Gebühren	0.00
Revisionskosten	0.00
Nettovermögen	17'659'989.43
Anzahl der Anteile im Umlauf	187'978.9056
Nettoinventarwert pro Anteil	93.95

Erfolgsrechnung

01.01.2016 - 31.12.2016

	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	-6'608.91
Total Erträge	-6'608.91
Passivzinsen	-3'682.26
Revisionsaufwand	-5'075.31
Reglementarische Vergütung an die Verwaltung	-341'161.56
Reglementarische Vergütung an die Verwahrstelle / Depotbank	-27'661.78
Sonstige Aufwendungen, davon	-140'172.04
Reise- / Werbekosten	-75'000.12
Ausrichtung laufender Erträge bei der Rücknahme von Anteilen	14'238.81
Total Aufwendungen	-503'514.14
Nettoertrag	-510'123.05
Realisierte Kapitalgewinne und Kapitalverluste	-145'555.67
Realisierter Erfolg	-655'678.72
Nicht realisierte Kapitalgewinne und Kapitalverluste	2'807'991.79
Gesamterfolg	2'152'313.07

Ausserbilanzgeschäfte

Per 31.12.2016 bestanden keine Ausserbilanzgeschäfte, d.h. keine Kontrakte mit derivaten Finanzinstrumenten.

Im Berichtszeitraum wurden keine Wertpapiere ausgeliehen.

Verwendung des Erfolgs

	EUR
Nettoertrag des Rechnungsjahres	-510'123.05
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	-510'123.05
Zur Ausschüttung an die Anleger vorgesehener Erfolg	0.00
Zur Wiederanlage zurückbehaltener Erfolg	-510'123.05
Vortrag auf neue Rechnung	0.00

Veränderung des Nettovermögens

01.01.2016 - 31.12.2016

	EUR
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	15'919'846.17
Saldo aus dem Anteilsverkehr	-412'169.81
Gesamterfolg	2'152'313.07
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	17'659'989.43

Anzahl Anteile im Umlauf

01.01.2016 - 31.12.2016

Anteile zu Beginn der Periode	191'452.9947
Neu ausgegebene Anteile	7'421.8960
Zurückgenommene Anteile	-10'895.9851
Anteile am Ende der Periode	187'978.9056

Entwicklung des Nettoinventarwertes

Datum	Nettovermögen	Anzahl Anteile	Nettoinventarwert	Performance
31.12.2014	14'988'561.46 EUR	170'822.6617	87.74 EUR	-0.59%
31.12.2015	15'919'846.17 EUR	191'452.9947	83.15 EUR	-5.23%
31.12.2016	17'659'989.43 EUR	187'978.9056	93.95 EUR	12.99%

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:

NEUE BANK AG
Marktgasse 20
FL-9490 Vaduz

OZL Offenes Zollfreilager AG
FL-9495 Triesen

Trisuna Lagerhaus
FL-9495 Triesen

Währungstabelle

per 31.12.2016

			EUR
Schweizer Franken	CHF	1.00	0.9328
US-Dollar	USD	1.00	0.9495

Total Expense Ratio (TER)

per 31.12.2016

TER laufende ordentliche Gebühren und ausserordentliche Dispositionsgebühren *	2.79% p.a.
TER laufende ordentliche Gebühren und ausserordentliche Dispositionsgebühren mit Performance Fee *	2.79% p.a.
davon Kosten Anteilsregister in %	0.05% p.a.

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

Vermögensinventar per 31.12.2016

Käufe und Verkäufe 01.01.2016 - 31.12.2016

Bezeichnung	Bestand	Kauf	Verkauf	Bestand	Marktwert	Anteil
	01.01.2016	1)	2)	31.12.2016	EUR	in %
Wertpapiere, die nicht an einem geregelten Markt gehandelt werden						
(Edel-)Metalle						
Liechtenstein						
Goldbarren / 100 Gramm / 999,9 Fein	587.00	0.00	0.00	587.00	2'063'948.99	11.53%
Silberbarren / 1kg / 999 fein	2'081.00	363.00	0.00	2'444.00	1'280'284.51	7.15%
Silberbarren / 5kg / 999 Fein	2'515.00	0.00	0.00	2'515.00	6'461'638.60	36.09%
Summe Liechtenstein					9'805'872.10	54.77%
Schweiz						
Feinunze Gold Helvetia	5'087.00	0.00	0.00	5'087.00	5'754'978.04	32.14%
Goldbarren / 1000 Gramm / 999.9 Fein	80.00	0.00	16.00	64.00	2'250'302.13	12.57%
Goldbarren / 50 Gramm / 999.9 Fein	1.00	0.00	0.00	1.00	1'758.05	0.01%
Platinum Gramm	479.62	0.00	479.62	0.00	0.00	0.00%
Ruthenium Pulver 1kg	80.46	0.00	0.00	80.46	90'529.24	0.51%
Summe Schweiz					8'097'567.46	45.23%
Summe (Edel-)Metalle					17'903'439.56	100.00%
Summe Wertpapiere, die nicht an einem geregelten Markt gehandelt werden					17'903'439.56	100.00%
Bankguthaben						
Sichtguthaben					822.71	0.00%
Zeitguthaben					0.00	0.00%
Summe Bankguthaben					822.71	0.00%
Sonstige Vermögenswerte					0.00	0.00%
Gesamtvermögen					17'904'262.27	100.00%
Verbindlichkeiten					-244'272.84	-1.36%
Nettovermögen					17'659'989.43	98.64%

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 31.12.2016 berechnet.

Berechnung

Allfällige Abweichungen in den Summenbildungen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

Mitteilung an die Anteilshaber vom 18.11.2016

Mit dieser Mitteilung wurden die Anteilshaber über die Sonderregelung des Bewertungsintervalls für den Zeitraum 22.12.16 und 07.01.17 informiert.

Bericht der Revisionsstelle
an die Anteilhaber des
SafePort Precious Metals 95+ Fund
9487 Gamprin-Bendern

Als gesetzlich anerkannte Revisionsstelle haben wir die Buchführung und den Geschäftsbericht des **SafePort Precious Metals 95+ Fund** für am 31. Dezember 2016 abgeschlossene Geschäftsjahr geprüft.


Für den Geschäftsbericht ist die Verwaltungsgesellschaft verantwortlich, während unsere Aufgabe darin besteht, diesen zu prüfen und zu beurteilen. Wir bestätigen, dass wir die gesetzlichen Anforderungen hinsichtlich Befähigung und Unabhängigkeit erfüllen.

Unsere Prüfung erfolgte nach den Grundsätzen des liechtensteinischen Berufsstandes, wonach eine Prüfung so zu planen und durchzuführen ist, dass wesentliche Fehlaussagen im Geschäftsbericht mit angemessener Sicherheit erkannt werden. Wir prüften die Posten und Angaben des Geschäftsberichtes mittels Analysen und Erhebungen auf der Basis von Stichproben. Ferner beurteilten wir die Anwendung der massgebenden Rechnungslegungsgrundsätze, die wesentlichen Bewertungsentscheide sowie die Darstellung des Geschäftsberichtes als Ganzes. Wir sind der Auffassung, dass unsere Prüfung eine ausreichende Grundlage für unser Urteil bildet.

Gemäss unserer Beurteilung

- entsprechen die Anlagen, die Vermögens- und Erfolgsrechnungen, die Berechnung der Nettoinventarwerte sowie die Verwendung des Erfolgs den Vorschriften des liechtensteinischen Gesetzes, der Verordnung und dem vollständigen Prospekt;
- sind die Angaben über die Ausgabe, Rücknahme und Schlussbestand der Anteile sowie die Aufstellung der Käufe und Verkäufe vollständig und richtig;
- sind die Angaben über die von der Depotbank beauftragten Hinterlegungsstellen und die Beauftragten der Verwaltungsgesellschaft sowie über Angelegenheiten von besonderer wirtschaftlicher und rechtlicher Bedeutung im Geschäftsbericht aufgeführt.

AAC Financial Services Audit AG



Martin Hörndlinger
(Wirtschaftsprüfer /
leitender Wirtschaftsprüfer)



Moritz Heidegger
(Wirtschaftsprüfer)

Triesen, 25. April 2017

Beilagen:
- Geschäftsbericht 2016