

SafePort Physical Gold 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 Barenden
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 Bendern
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 (Bewertungstag)
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 Liechtensteiner Anlagefondsverband www.lafv.li

Fondsdaten

ISIN	LI0311056381 Class CHF Grosskunden LI0103770082 Class EUR
Verwahrstellen- / Depotbankgebühr	Maximal 0.15% p.a.
Verwaltung und Bearbeitung des Anteilsregister	Maximal 0.05% p.a.
Vermögensverwaltungsvergütung	Class EUR + Class CHF R: Maximal 0.975 % p.a. Class CHF Grosskunden: Maximal 0.5% p.a.
Risikomanagement und Administrationsgebühr	Maximal 0.125% p.a. oder Minimum CHF 25'000.-
Performance Fee	Keine
Ausgabeaufschlag /-kommission	Maximal 0 % bis 6.5% möglich
Rücknahmegebühr /-kommission	Keine
Zahlstellengebühr	bei Ausgabe und Rücknahme von Fondsanteilen: Class EUR: 0.20% (min. EUR 60.- bzw. EUR 120.- bei Sacheinlagen, max. EUR 1'000.-) Class CHF R und Class CHF Grosskunden: 0.20% (min. CHF 60.- bzw. CHF 120.- bei Sacheinlagen, max. CHF 1'000.-)
Konversionsgebühr	zwischen SafePort Fonds: Class EUR: 0.10% (min. EUR 30.- / max. EUR 500.-) zugunsten Zahlstelle Class CHF R und Class CHF Grosskunden: 0.10% (min. CHF 30.- / max. CHF 500.-) zugunsten Zahlstelle

Vermögensrechnung

per 31.12.2016

	EUR
Bankguthaben, davon	0.00
Sichtguthaben	0.00
Zeitguthaben	0.00
Wertpapiere	0.00
Immobilien	0.00
Derivate Finanzinstrumente	0.00
Rohstoffe und (Edel-)Metalle	24'814'657.26
Sonstige Vermögenswerte, davon	0.00
Zinsen / Dividenden	0.00
Gesamtvermögen	24'814'657.26
Verbindlichkeiten, davon	-687'125.59
gegenüber Banken	-601'610.63
Darlehen	0.00
Verwahrstellen- / Depotbankgebühren	-9'632.65
Verwaltungs- / Administrationsgebühren	-11'238.10
Vermögensverwaltungsgebühren	-49'398.31
Wertentwicklungsabhängige Gebühren	0.00
Revisionskosten	0.00
Nettovermögen	24'127'531.67
Class CHF Grosskunden	10'227'736.61
Class EUR	13'899'795.05
Anzahl der Anteile im Umlauf	
Class CHF Grosskunden	116'626.2890
Class EUR	132'811.9800
Nettoinventarwert pro Anteil	
Class CHF Grosskunden	CHF 94.02
Class EUR	EUR 104.66

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	-45'853.80
Total Erträge	-45'853.80
Passivzinsen	-655.76
Revisionsaufwand	-5'075.31
Reglementarische Vergütung an die Verwaltung	-212'432.54
Reglementarische Vergütung an die Verwahrstelle / Depotbank	-32'600.08
Sonstige Aufwendungen, davon	-73'462.57
Reise- / Werbekosten	-60'000.01
Ausrichtung laufender Erträge bei der Rücknahme von Anteilen	17'033.33
Total Aufwendungen	-307'192.93
Nettoertrag	-353'046.73
Realisierte Kapitalgewinne und Kapitalverluste	17'798.36
Realisierter Erfolg	-335'248.37
Nicht realisierte Kapitalgewinne und Kapitalverluste	671'252.23
Gesamterfolg	336'003.86

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	-353'046.73
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	-353'046.73
Zur Ausschüttung an die Anleger vorgesehener Erfolg	0.00
Zur Wiederanlage zurückbehaltener Erfolg	-353'046.73
Vortrag auf neue Rechnung	0.00

Veränderung des Nettovermögens

01.01.2016 - 31.12.2016

	EUR
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	11'547'366.31
Saldo aus dem Anteilsverkehr	12'244'161.49
Gesamterfolg	336'003.86
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	24'127'531.66

Anzahl Anteile im Umlauf

01.01.2016 - 31.12.2016

Class CHF Grosskunden

Anteile zu Beginn der Periode	0.0000
Neu ausgegebene Anteile	143'909.7200
Zurückgenommene Anteile	-27'283.4310
Anteile am Ende der Periode	116'626.2890

Class EUR

Anteile zu Beginn der Periode	121'275.2241
Neu ausgegebene Anteile	23'943.8037
Zurückgenommene Anteile	-12'407.0478
Anteile am Ende der Periode	132'811.9800

Entwicklung des Nettoinventarwertes

Datum	Nettovermögen	Anzahl Anteile	Nettoinventarwert	Performance
Class CHF Grosskunden				
25.02.2016	3'746'616.00 CHF	37'466.1600	100.00 CHF	
31.12.2016	10'965'054.14 CHF	116'626.2890	94.02 CHF	* -5.98%
Class EUR				
31.12.2014	11'984'286.24 EUR	122'635.3011	97.72 EUR	10.39%
31.12.2015	11'547'366.31 EUR	121'275.2241	95.22 EUR	-2.56%
31.12.2016	13'899'795.05 EUR	132'811.9800	104.66 EUR	9.91%

* 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:

NEUE BANK AG
Marktgasse 20
FL-9490 Vaduz

Trisuna Lagerhaus
FL-9494 Triesen

Währungstabelle

per 31.12.2016

			EUR
Schweizer Franken	CHF	1.00	0.9328

Total Expense Ratio (TER)

per 31.12.2016

Class CHF Grosskunden

TER laufende ordentliche Gebühren und ausserordentliche Dispositionsgebühren * 1.15% p.a.

TER laufende ordentliche Gebühren und ausserordentliche Dispositionsgebühren mit Performance Fee * 1.15% p.a.

davon Kosten Anteilsregister in % 0.05% p.a.

Class EUR

TER laufende ordentliche Gebühren und ausserordentliche Dispositionsgebühren * 1.70% p.a.

TER laufende ordentliche Gebühren und ausserordentliche Dispositionsgebühren mit Performance Fee * 1.70% 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						
Australien						
Australia Goldpcs. Nuggets AUD 100 1 OZ	45.00	0.00	0.00	45.00	49'796.55	0.20%
Australia Goldpcs. Nuggets AUD 2500 10 OZ	1.00	0.00	0.00	1.00	11'065.88	0.04%
Australia Goldpcs. Nuggets AUD 500 2 OZ	12.00	0.00	0.00	12.00	26'558.12	0.11%
Summe Australien					87'420.55	0.35%
Liechtenstein						
Goldbarren / 100 Gramm / 999,9 Fein	135.00	0.00	0.00	135.00	474'673.11	1.91%
Goldbarren / 400 Unzen/999.9 Fein 12.5KG	9.00	0.00	0.00	9.00	3'966'551.32	15.98%
Goldbarren / 500 Gramm / 999.9 Fein	6.00	0.00	0.00	6.00	105'774.70	0.43%
Summe Liechtenstein					4'546'999.13	18.32%
Schweiz						
Feinunze Gold Helvetia	3'527.00	0.00	40.00	3'487.00	3'944'880.76	15.90%
Gold Plaettchen 20 Gramm 999.9 Fine	2.00	0.00	0.00	2.00	1'413.17	0.01%
Goldbarren / 1000 Gramm / 999.9 Fein	0.00	296.00	0.00	296.00	10'407'647.36	41.94%
Goldbarren / 1000 Gramm / 999.9 Fein	124.00	41.00	0.00	165.00	5'801'560.19	23.38%
Goldbarren / 50 Gramm / 999.9 Fein	2.00	0.00	0.00	2.00	3'516.10	0.01%
Summe Schweiz					20'159'017.58	81.24%
Österreich						
Österreichische Philharmoniker Münzen	20.00	0.00	0.00	20.00	21'220.00	0.09%
Summe Österreich					21'220.00	0.09%
Summe (Edel-)Metalle					24'814'657.26	100.00%
Summe Wertpapiere, die nicht an einem geregelten Markt gehandelt werden					24'814'657.26	100.00%
Bankguthaben						
Sichtguthaben					0.00	0.00%
Zeitguthaben					0.00	0.00%
Summe Bankguthaben					0.00	0.00%
Sonstige Vermögenswerte						
					0.00	0.00%
Gesamtvermögen					24'814'657.26	100.00%
Verbindlichkeiten					-687'125.59	-2.77%
Nettovermögen					24'127'531.67	97.23%

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 12.01.2016

Mit dieser Mitteilung wurden die Anteilshaber über die Gründung von zwei neuen Anteilklassen informiert:

-Anteilklassse „Class CHF R“ (ISIN: LI0311042803)

-Anteilklassse „Class CHF Grosskunden“ (ISIN: LI0311056381)

Weiters wurden die Anlagevorschriften in eine Tabelle zusammengefasst.

Mitteilung an die Anteilshaber vom 18.11.2016

Mit dieser Mitteilung wurden die Anteilshaber über die Sonderregelung des Bewertungsintervalls für den Zeitraum 22.12.2016 bis 07.01.2017 informiert.

Bericht der Revisionsstelle
an die Anteilhaber des
SafePort Physical Gold 95+ Fund
9487 Gamprin-Bendern

Als gesetzlich anerkannte Revisionsstelle haben wir die Buchführung und den Geschäftsbericht des **SafePort Physical Gold 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