

SafePort Physical Silver 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 Barend
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 Marktgassee 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 31.12.2016

	EUR
Bankguthaben, davon	251'885.44
Sichtguthaben	251'885.44
Zeitguthaben	0.00
Wertpapiere	0.00
Immobilien	0.00
Derivate Finanzinstrumente	0.00
Rohstoffe und (Edel-)Metalle	10'278'156.53
Sonstige Vermögenswerte, davon	0.00
Zinsen / Dividenden	0.00
Gesamtvermögen	10'530'041.97
Verbindlichkeiten, davon	-61'063.31
gegenüber Banken	0.00
Darlehen	0.00
Verwahrstellen- / Depotbankgebühren	-4'008.01
Verwaltungs- / Administrationsgebühren	-8'684.05
Vermögensverwaltungsgebühren	-40'748.31
Wertentwicklungsabhängige Gebühren	0.00
Revisionskosten	0.00
Nettovermögen	10'468'978.66
Anzahl der Anteile im Umlauf	139'223.9858
Nettoinventarwert pro Anteil	75.20

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	-61'659.52
Total Erträge	-61'659.52
Passivzinsen	-92.66
Revisionsaufwand	-5'070.59
Reglementarische Vergütung an die Verwaltung	-165'216.80
Reglementarische Vergütung an die Verwahrstelle / Depotbank	-13'252.83
Sonstige Aufwendungen, davon	-95'542.07
Reise- / Werbekosten	-19'098.34
Ausrichtung laufender Erträge bei der Rücknahme von Anteilen	5'977.96
Total Aufwendungen	-273'196.99
Nettoertrag	-334'856.51
Realisierte Kapitalgewinne und Kapitalverluste	50.05
Realisierter Erfolg	-334'806.46
Nicht realisierte Kapitalgewinne und Kapitalverluste	1'032'503.76
Gesamterfolg	697'697.30

Ausserbilanzgeschäfte

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

Im Berichtszeitraum wurden keine Wertpapiere ausgeliehen.

Verwendung des Erfolgs

EUR

Nettoertrag des Rechnungsjahres	-334'856.51
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	-334'856.51
Zur Ausschüttung an die Anleger vorgesehener Erfolg	0.00
Zur Wiederanlage zurückbehaltener Erfolg	-334'856.51
Vortrag auf neue Rechnung	0.00

Veränderung des Nettovermögens

01.01.2016 - 31.12.2016

EUR

Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	5'288'412.20
Saldo aus dem Anteilsverkehr	4'482'869.17
Gesamterfolg	697'697.30
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	10'468'978.67

Anzahl Anteile im Umlauf

01.01.2016 - 31.12.2016

Anteile zu Beginn der Periode	82'339.5105
Neu ausgegebene Anteile	62'081.5998
Zurückgenommene Anteile	-5'197.1245
Anteile am Ende der Periode	139'223.9858

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%
31.12.2016	10'468'978.67 EUR	139'223.9858	75.20 EUR	17.08%

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 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 *	3.16% p.a.
TER laufende ordentliche Gebühren und ausserordentliche Dispositionsgebühren mit Performance Fee *	3.16% 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						
Silberbarren / 1kg / 999 fein	3'867.00	7'249.00	0.00	11'116.00	5'823'094.37	55.30%
Silberbarren / 5kg / 999 Fein	1'734.00	0.00	0.00	1'734.00	4'455'062.16	42.31%
Summe Liechtenstein					10'278'156.53	97.61%
Summe (Edel-)Metalle					10'278'156.53	97.61%
Summe Wertpapiere, die nicht an einem geregelten Markt gehandelt werden					10'278'156.53	97.61%
Bankguthaben						
Sichtguthaben					251'885.44	2.39%
Zeitguthaben					0.00	0.00%
Summe Bankguthaben					251'885.44	2.39%
Sonstige Vermögenswerte					0.00	0.00%
Gesamtvermögen					10'530'041.97	100.00%
Verbindlichkeiten					-61'063.31	-0.58%
Nettovermögen					10'468'978.66	99.42%

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 Physical Silver 95+ Fund
9487 Gamprin-Bendern

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