

SafePort Focus 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 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	Freitag
Ausgabe- und Rücknahmetag	Jeder Bewertungstag
Annahmeschluss Anteilsgeschäft	Freitag
Valuta Ausgabe- und Rücknahmetag	zwei Bankgeschäftstage nach Berechnung des Nettoinventarwertes/NAV
Rechnungswährung	EUR
Erfolgsverwendung	Thesaurierend
Abschluss Rechnungsjahr	31. Dezember
Fondsdomizil	Barend, Liechtenstein
Fondstyp	Investmentunternehmen für andere Werte
Rechtsform	Kollektivtreuhänderschaft
Rechtsgrundlage	Liechtensteinisches Gesetz über Investmentunternehmen (UG) vom 19. Mai 2005
Publikationsorgan	Web-Seite des LAFV Liechtensteiner Anlagefondsverband www.lafv.li

Fondsdaten

ISIN	LI0133662929
Verwahrstellen- / Depotbankgebühr	Max. 0.15% p.a.
Verwaltung und Bearbeitung des Anteilsregister	Max. 0.05% p.a.
Vermögensverwaltungsvergütung	Max. 1.8% p.a.
Risikomanagement und Administrationsgebühr	Max. 0.35% p.a.
Performance Fee	Keine
Hurdle Rate	Keine
Ausgabeaufschlag /-kommission	0% bis 6.5% möglich
Rücknahmegebühr /-kommission	Keine
Zahlstellengebühr	0.20% (minimal 60.00, maximal 1'000.00 EUR) (bei Ausgabe und Rücknahme von Fondsanteilen)
Konversionsgebühr	0.10% (minimal 30.00, maximal 500.00 EUR) zugunsten Zahlstelle (zwischen SafePort-Fonds)
Geschätzte indirekte Kosten auf Stufe der indirekten Anlagen	von 0.1% bis zu 5% p.a.

Vermögensrechnung

per 31.12.2016

EUR

Bankguthaben, davon	119'203.25
Sichtguthaben	119'203.25
Zeitguthaben	0.00
Wertpapiere	4'897'918.79
Immobilien	0.00
Derivate Finanzinstrumente	0.00
Rohstoffe und (Edel-)Metalle	0.00
Sonstige Vermögenswerte, davon	0.00
Zinsen / Dividenden	0.00
Gesamtvermögen	5'017'122.04
Verbindlichkeiten, davon	-37'042.76
gegenüber Banken	0.00
Darlehen	0.00
Verwahrstellen- / Depotbankgebühren	-1'883.09
Verwaltungs- / Administrationsgebühren	-5'021.58
Vermögensverwaltungsgebühren	-22'597.11
Wertentwicklungsabhängige Gebühren	0.00
Revisionskosten	0.00
Nettovermögen	4'980'079.28
Anzahl der Anteile im Umlauf	84'821.3478
Nettoinventarwert pro Anteil	58.71

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	23'475.59
Einkauf in laufende Erträge bei der Ausgabe von Anteilen	-10'062.73
Total Erträge	13'412.86
Passivzinsen	-3'018.08
Revisionsaufwand	-5'075.31
Reglementarische Vergütung an die Verwaltung	-110'959.79
Reglementarische Vergütung an die Verwahrstelle / Depotbank	-7'565.43
Sonstige Aufwendungen, davon	-53'104.36
Reise- / Werbekosten	-23'032.78
Ausrichtung laufender Erträge bei der Rücknahme von Anteilen	9'284.37
Total Aufwendungen	-170'438.60
Nettoertrag	-157'025.74
Realisierte Kapitalgewinne und Kapitalverluste	-18'043.35
Realisierter Erfolg	-175'069.09
Nicht realisierte Kapitalgewinne und Kapitalverluste	891'625.16
Gesamterfolg	716'556.07

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	-157'025.74
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	-157'025.74
Zur Ausschüttung an die Anleger vorgesehener Erfolg	0.00
Zur Wiederanlage zurückbehaltener Erfolg	-157'025.74
Vortrag auf neue Rechnung	0.00

Veränderung des Nettovermögens

01.01.2016 - 31.12.2016

EUR

Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	4'293'816.68
Saldo aus dem Anteilsverkehr	-30'293.47
Gesamterfolg	716'556.07
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	4'980'079.28

Anzahl Anteile im Umlauf

01.01.2016 - 31.12.2016

Anteile zu Beginn der Periode	84'427.6824
Neu ausgegebene Anteile	10'088.9395
Zurückgenommene Anteile	-9'695.2741
Anteile am Ende der Periode	84'821.3478

Entwicklung des Nettoinventarwertes

Datum	Nettovermögen	Anzahl Anteile	Nettoinventarwert	Performance
31.12.2014	4'079'230.72 EUR	74'887.3228	54.47 EUR	-10.75%
31.12.2015	4'293'816.68 EUR	84'427.6824	50.86 EUR	-6.63%
31.12.2016	4'980'079.28 EUR	84'821.3478	58.71 EUR	15.43%

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 Bendern

Total Expense Ratio (TER)

per 31.12.2016

TER laufende ordentliche Gebühren und ausserordentliche Dispositionsgebühren *	3.50% p.a.
TER laufende ordentliche Gebühren und ausserordentliche Dispositionsgebühren mit Performance Fee *	3.50% 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 01.01.2016	Kauf 1)	Verkauf 2)	Bestand 31.12.2016	Marktwert EUR	Anteil in %
Anlagefonds						
Liechtenstein						
SafePort Gold & Silver Mining Fund	5'315.51	0.00	0.00	5'315.51	476'907.44	9.51%
SafePort Physical Gold 95+ Fund	9'559.02	0.00	1'856.85	7'702.17	806'108.63	16.07%
SafePort Physical Silver 95+ Fund	5'541.74	0.00	0.00	5'541.74	416'739.18	8.31%
SafePort PM Value Fund	4'099.85	0.00	0.00	4'099.85	323'601.33	6.45%
SafePort Precious Metals 95+ Fund	12'183.42	0.00	3'095.83	9'087.59	853'778.65	17.02%
SafePort Silver Mining Fund	9'175.91	0.00	0.00	9'175.91	438'057.91	8.73%
SafePort Strategic Metals & Energy Fund	20'439.40	0.00	0.00	20'439.40	512'211.25	10.21%
Summe Liechtenstein					3'827'404.39	76.29%
St. Vincent and the Grenadines						
SafePort LOICK Bio-Products & Bio-Energy Fund	7'591.76	0.00	0.00	7'591.76	1'070'514.40	21.34%
Summe St. Vincent and the Grenadines					1'070'514.40	21.34%
Summe Anlagefonds					4'897'918.79	97.62%
Bankguthaben						
Sichtguthaben					119'203.25	2.38%
Zeitguthaben					0.00	0.00%
Summe Bankguthaben					119'203.25	2.38%
Sonstige Vermögenswerte						
					0.00	0.00%
Gesamtvermögen					5'017'122.04	100.00%
Verbindlichkeiten						
					-37'042.76	-0.74%
Nettovermögen					4'980'079.28	99.26%

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 22.12.2016 bis 07.01.2017 informiert.

Mitteilung an die Anteilshaber vom 30.11.2016

Mit dieser Mitteilung wurden die Anteilshaber über die fehlerhafte Total Expensive Ratio (TER) im Halbjahresbericht 30.06.2016 informiert.



Financial Services Audit AG

Bericht der Revisionsstelle
an die Anteilhaber des
SafePort Focus Fund
9487 Gamprin-Bendern

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

AAC Financial Services Audit AG

Landstrasse 123 · Postfach 634 · 9495 Triesen · Liechtenstein
T +423 399 03 88 · F +423 399 03 89 · info@aac.li · www.aac.li
HR-Nr. FL-0002.484.242-4 · Mwst-Nr. 58767