

SafePort Gold & Silver Mining Fund

OGAW nach liechtensteinischem Recht
in der Rechtsform der Kollektivtreuhänderschaft

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 Bendern
Asset Manager / Vermögensverwalter	AIPM Azur International Portfolio Management AG Austrasse 15 FL-9490 Vaduz 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 9495 Triesen
Zahlstelle	In Österreich: Erste Bank der österreichischen Sparkassen AG Am Belvedere 1 AT-1100 Wien
Zahl- und Informationsstelle	In Deutschland: DZ Bank AG Platz der Republik 60 DE-60265 Frankfurt
Steuerlicher Vertreter	In Österreich: BDO Austria GmbH Kohlmarkt 8-10 AT-1010 Wien
Bewertungsintervall	Wöchentlich
Bewertungstag	Donnerstag
Ausgabe- und Rücknahmetag	Jeder Bewertungstag
Annahmeschluss Anteilsgeschäft	Jeder Bewertungstag
Valuta Ausgabe- und Rücknahmetag	zwei Bankgeschäftstage nach Berechnung des Nettoinventarwertes/NAV
Rechnungswährung	EUR
Erfolgsverwendung	Thesaurierend
Abschluss Rechnungsjahr	31. Dezember
Fondsdomizil	Bendern, Liechtenstein
Fondstyp	OGAW (UCITS IV)
Rechtsform	Kollektivtreuhänderschaft
Rechtsgrundlage	Gesetz vom 28. Juni 2011 über bestimmte Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren (UCITSG)
Publikationsorgan	Web-Seite des LAFV Liechtensteinischer Anlagefondsverband www.lafv.li

Fondsdaten

ISIN	LI0020325713
Anlageberatervergütung	Keine
Verwahrstellen- / Depotbankgebühr	Maximal 0.15% p.a.
Verwaltung und Bearbeitung des Anteilsregister	Maximal 0.05% p.a.
Vertriebsstellen /-gebühr	Keine
Vermögensverwaltungsvergütung	Maximal 1.525 % p.a.
Risikomanagement und Administrationsgebühr	Maximal 0.275 % p.a. oder Minimum CHF 25'000.-
Performance Fee	15 % (mit High Watermark)
Hurdle Rate	Keine
Ausgabeaufschlag /-kommission	0% bis zu 6.5% möglich
Rücknahmegebühr /-kommission	Keine
Bearbeitungsgebühr	0.20 % (mindestens EUR 60,- ; maximal EUR 1'000,-) bei Ausgaben und Rücknahmen von Fondsanteilen zugunsten der Verwaltungsgesellschaft
Konversionsgebühr	0.10 % (mindestens EUR 30.-, maximal EUR 500.-) zugunsten der Verwaltungsgesellschaft

Vermögensrechnung

per 30.06.2016

	EUR
Bankguthaben, davon	1'453'714.71
Sichtguthaben	1'453'714.71
Zeitguthaben	0.00
Wertpapiere	8'005'917.82
Derivate Finanzinstrumente	229.81
Rohstoffe und (Edel-)Metalle	0.00
Sonstige Vermögenswerte, davon	0.00
Zinsen / Dividenden	0.00
Gesamtvermögen	9'459'862.34
Verbindlichkeiten, davon	-38'139.74
gegenüber Banken	0.00
Verwahrstellen- / Depotbankgebühren	-2'908.02
Verwaltungs- / Administrationsgebühren	-6'755.85
Vermögensverwaltungsgebühren	-29'564.89
Wertentwicklungsabhängige Gebühren	0.00
Revisionskosten	595.19
Nettovermögen	9'421'722.60
Anzahl der Anteile im Umlauf	86'450.4312
Nettoinventarwert pro Anteil	108.98

Erfolgsrechnung

01.01.2016 - 30.06.2016

EUR

Erträge der Bankguthaben	0.00
Erträge der Wertpapiere, davon	8'921.67
Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen	0.00
Aktien und sonstige Beteiligungspapiere einschliesslich Erträge Gratisaktien	8'921.67
Anteile anderer Investmentunternehmen	0.00
Sonstige Erträge, davon	259.81
Einkauf in laufende Erträge bei der Ausgabe von Anteilen	-3'753.41
Total Erträge	5'428.07
Passivzinsen	734.59
Revisionsaufwand	4'475.40
Reglementarische Vergütung an die Verwaltung	61'042.10
Reglementarische Vergütung an die Verwahrstelle / Depotbank	4'722.64
Sonstige Aufwendungen, davon	11'445.29
Reise- / Werbekosten	0.00
Ausrichtung laufender Erträge bei der Rücknahme von Anteilen	-1'460.02
Total Aufwendungen	80'960.00
Nettoertrag	-75'531.93
Realisierte Kapitalgewinne und Kapitalverluste	216'798.91
Realisierter Erfolg	141'266.98
Nicht realisierte Kapitalgewinne und Kapitalverluste	4'947'675.48
Gesamterfolg	5'088'942.46

Ausserbilanzgeschäfte

per 30.06.2016

Bezeichnung	Währung	Anzahl	Bezugsverhältnis	Delta	Marktwert Underlying	Derivate-risiko	in % vom Gesamtvermögen
Coeur D'Alene Mines --- Warrants	USD	1'118.00	1.00	1.0000	10.66	10'737.82	0.1135%

Im Berichtszeitraum wurden keine Wertpapiere ausgeliehen.

Verwendung des Erfolgs

EUR

Nettoertrag des Rechnungsjahres	-75'531.93
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	-75'531.93
Zur Ausschüttung an die Anleger vorgesehener Erfolg	0.00
Zur Wiederanlage zurückbehaltener Erfolg	-75'531.93
Vortrag auf neue Rechnung	0.00

Veränderung des Nettovermögens

01.01.2016 - 30.06.2016

EUR

Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	4'025'049.80
Saldo aus dem Anteilsverkehr	307'730.33
Gesamterfolg	5'088'942.46
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	9'421'722.59

Anzahl Anteile im Umlauf

01.01.2016 - 30.06.2016

Anteile zu Beginn der Periode	83'015.3163
Neu ausgegebene Anteile	8'880.2545
Zurückgenommene Anteile	-5'445.1396
Anteile am Ende der Periode	86'450.4312

Entwicklung des Nettoinventarwertes

Datum	Nettovermögen	Anzahl Anteile	Nettoinventarwert	Performance
31.12.2014	4'330'935.86 EUR	84'217.2983	51.43 EUR	-8.47%
31.12.2015	4'025'049.80 EUR	83'015.3163	48.49 EUR	-5.72%
30.06.2016	9'421'722.59 EUR	86'450.4312	108.98 EUR	124.75%

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

Clearstream Banking
Luxemburg

SIX SIS AG (ZH)
Brandschenkestrasse 47
CH-8021 Zürich

Währungstabelle

per 30.06.2016

EUR

Australischer Dollar	AUD	1.00	0.6701
Kanadischer Dollar	CAD	1.00	0.6956
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 *	2.92% p.a.
TER laufende ordentliche Gebühren und ausserordentliche Dispositionsgebühren mit Performance Fee **	2.92% p.a.

Total Expense Ratio (TER)

per 30.06.2016

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.

Transaktionskosten

01.01.2016 - 30.06.2016

EUR

Spesen 4'326.97

Courtage 6'234.13

Die Transaktionskosten werden direkt mit dem Einstands- und Verkaufswert der betreffenden Anlagen verrechnet und sind deshalb in der TER-Berechnung nicht berücksichtigt.

Vermögensinventar per 30.06.2016

Käufe und Verkäufe 01.01.2016 - 30.06.2016

Bezeichnung	Bestand 01.01.2016	Kauf 1)	Verkauf 2)	Bestand 30.06.2016	Marktwert EUR	Anteil in %
Wertpapiere						
Wertpapiere, die an einem anderen geregelter Markt gehandelt werden						
Aktien						
Australien						
Evolution Mining	389'465.00	0.00	189'465.00	200'000.00	312'275.47	3.30%
Perseus Mining	50'000.00	0.00	0.00	50'000.00	17'389.73	0.18%
Regis Resources Ltd.	100'000.00	0.00	0.00	100'000.00	229'180.71	2.42%
Resolute Mining Ltd.	0.00	400'000.00	0.00	400'000.00	344'441.18	3.64%
Silver Lake Resources	100'000.00	100'000.00	0.00	200'000.00	69'022.26	0.73%
St. Barbara Ltd.	160'000.00	40'000.00	50'000.00	150'000.00	296'527.67	3.13%
Summe Australien					1'268'837.02	13.41%
Cayman Islands						
Endeavour Mining	30'800.00	9'200.00	0.00	40'000.00	610'170.77	6.45%
Summe Cayman Islands					610'170.77	6.45%
Kanada						
Agnico-Eagle Mines Ltd.	7'874.00	24.00	4'900.00	2'998.00	144'182.91	1.52%
Alamos Gold -A-	28'661.00	0.00	14'000.00	14'661.00	113'300.14	1.20%
Argonaut Gold	20'000.00	0.00	0.00	20'000.00	52'864.77	0.56%
Arizona Mining Inc	200'000.00	0.00	0.00	200'000.00	230'935.59	2.44%
Asanko Gold Inc.	116'800.00	18'200.00	0.00	135'000.00	463'888.38	4.90%
Atac Resources Ltd.	80'000.00	0.00	0.00	80'000.00	46'187.12	0.49%
B2Gold Corp.	70'000.00	0.00	0.00	70'000.00	157'759.61	1.67%
Candente Copper Corp. NEW	110'000.00	0.00	0.00	110'000.00	8'799.20	0.09%
Candente Gold Corp.	391'000.00	0.00	0.00	391'000.00	12'238.89	0.13%
Chesapeake Gold Corp.	80'000.00	0.00	0.00	80'000.00	299'938.03	3.17%
Detour Gold Corp.	20'000.00	3'000.00	13'000.00	10'000.00	224'814.40	2.38%
Endeavour Silver Corp.	40'000.00	10'000.00	20'000.00	30'000.00	106'007.78	1.12%
First Majestic Silver Corp.	35'000.00	0.00	17'500.00	17'500.00	213'632.81	2.26%
Guyana Goldfields Inc.	60'000.00	0.00	0.00	60'000.00	386'469.31	4.09%
Intl. Tower Hill Mines Ltd. (Neu)	75'000.00	0.00	0.00	75'000.00	59'994.56	0.63%
Kirkland Lake Gold Inc.	70'650.00	0.00	46'500.00	24'150.00	178'735.80	1.89%
Kootenay Silver Inc.	930'000.00	0.00	0.00	930'000.00	258'759.15	2.74%
Mag Silver Corp.	28'500.00	0.00	14'000.00	14'500.00	164'301.63	1.74%
Mandalay Resources Corp She	65'000.00	70'000.00	65'000.00	70'000.00	57'942.57	0.61%
Midas Gold	156'000.00	0.00	0.00	156'000.00	99'830.95	1.06%
Nevsun Resources Ltd.	0.00	50'000.00	0.00	50'000.00	131'814.14	1.39%
Northern Vertex Mining Corp	1'290'000.00	210'000.00	0.00	1'500'000.00	438'221.14	4.63%
OceanaGold	45'790.00	0.00	0.00	45'790.00	157'025.56	1.66%
Orca Gold	56'666.00	0.00	0.00	56'666.00	13'401.53	0.14%
Orezone Gold Corp	40'000.00	0.00	0.00	40'000.00	31'718.86	0.34%
Osisko Gold Royalties Ltd	15'000.00	5'000.00	10'000.00	10'000.00	117'485.00	1.24%
Pan American Silver Corp.	0.00	5'000.00	0.00	5'000.00	74'105.97	0.78%
Pretium Resources Inc.	38'000.00	0.00	0.00	38'000.00	382'212.31	4.04%
Primero Mining Corp.	13'000.00	17'000.00	0.00	30'000.00	56'134.04	0.59%
Roxgold Inc.	60'000.00	0.00	30'000.00	30'000.00	31'927.54	0.34%
Rubicon Minerals Corp.	80'000.00	0.00	0.00	80'000.00	2'782.36	0.03%
Sandstorm Gold	30'000.00	20'000.00	0.00	50'000.00	202'068.64	2.14%
Santacruz Silver Mining Ltd.	150'000.00	0.00	0.00	150'000.00	43'300.42	0.46%

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 %
Tahoe Resources Inc.	32'000.00	0.00	21'000.00	11'000.00	148'056.14	1.57%
Timmins Gold	100'000.00	0.00	100'000.00	0.00	0.00	0.00%
Torex Gold Resources Inc.	0.00	40'000.00	20'000.00	20'000.00	32'136.22	0.34%
Vista Gold Corp.	135'000.00	0.00	0.00	135'000.00	231'944.19	2.45%
Summe Kanada					5'374'917.66	56.82%
USA						
Coeur d'Alene Mines Corp.	24'278.00	0.00	0.00	24'278.00	233'177.92	2.46%
Comstock Mining Inc.	65'000.00	0.00	65'000.00	0.00	0.00	0.00%
Summe USA					233'177.92	2.46%
Summe Aktien					7'487'103.37	79.15%
Summe Wertpapiere, die an einem anderen regeltem Markt gehandelt werden					7'487'103.37	79.15%
Wertpapiere, die nicht an einem regeltem Markt gehandelt werden						
Aktien						
Kanada						
Goldcorp Inc.	0.00	3'500.00	1'750.00	1'750.00	30'091.19	0.32%
Valhalla Res.	284'000.00	0.00	0.00	284'000.00	0.00	0.00%
Summe Kanada					30'091.19	0.32%
USA						
Modern Cinema Group	15'600.00	0.00	0.00	15'600.00	8'292.66	0.09%
Summe USA					8'292.66	0.09%
Summe Aktien					38'383.85	0.41%
Anrechte auf Aktien						
Kanada						
Northern Vertex Mining Corp WTS	400'000.00	0.00	0.00	400'000.00	0.00	0.00%
Summe Kanada					0.00	0.00%
Summe Anrechte auf Aktien					0.00	0.00%
Summe Wertpapiere, die nicht an einem regeltem Markt gehandelt werden					38'383.85	0.41%
Summe Wertpapiere					7'525'487.22	79.55%
Anlagefonds						
Liechtenstein						
Oak Tree Junior Mining & Exploration Fund	8'640.00	0.00	0.00	8'640.00	480'430.60	5.08%
Summe Liechtenstein					480'430.60	5.08%
Summe Anlagefonds					480'430.60	5.08%
Derivate						
Derivate, die nicht an einem regeltem Markt gehandelt werden						
Optionen						
USA						
Coeur D'Alene Mines --- Warrants	1'118.00	0.00	0.00	1'118.00	229.81	0.00%
Summe USA					229.81	0.00%
Summe Optionen					229.81	0.00%
Summe Derivate, die nicht an einem regeltem Markt gehandelt werden					229.81	0.00%
Summe Derivate					229.81	0.00%
Bankguthaben						
Sichtguthaben					1'453'714.71	15.37%
Zeitguthaben					0.00	0.00%
Summe Bankguthaben					1'453'714.71	15.37%
Sonstige Vermögenswerte					0.00	0.00%
Gesamtvermögen					9'459'862.34	100.00%

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 %
Verbindlichkeiten					-38'139.74	-0.40%
Nettovermögen					9'421'722.60	99.60%

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.