

## SafePort Strategic Metals & Energy 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](mailto:info@caiac.li)

## Allgemeine Informationen

### Organisation

---

Verwaltungsgesellschaft	CAIAC Fund Management AG Haus Atzig Industriestrasse 2 FL-9487 Barenden
Asset Manager / Vermögensverwalter	Perfect Management Services AG Landstrasse 340 FL-9495 Triesen
Verwahrstelle / Depotbank	NEUE BANK AG Marktgass 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	Barenden, 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 <a href="http://www.lafv.li">www.lafv.li</a>

### Fondsdaten

---

ISIN	LI0103770108
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	15% (mit High Watermark)
Hurdle Rate	Keine
Ausgabeaufschlag /-kommission	0% bis max. 6.5% möglich
Rücknahmegebühr /-kommission	Keine
Zahlstellengebühr	0.20% (min. 60.-; 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	2'336.16
Sichtguthaben	2'336.16
Zeitguthaben	0.00
Wertpapiere	834'937.39
Immobilien	0.00
Derivate Finanzinstrumente	0.00
Rohstoffe und (Edel-)Metalle	5'024'498.06
Sonstige Vermögenswerte, davon	0.00
Zinsen / Dividenden	0.00
<b>Gesamtvermögen</b>	<b>5'861'771.61</b>
Verbindlichkeiten, davon	-89'095.85
gegenüber Banken	-49'821.51
Darlehen	0.00
Verwahrstellen- / Depotbankgebühren	-2'240.10
Verwaltungs- / Administrationsgebühren	-6'636.85
Vermögensverwaltungsgebühren	-22'774.45
Wertentwicklungsabhängige Gebühren	0.00
Revisionskosten	0.00
<b>Nettovermögen</b>	<b>5'772'675.76</b>
<b>Anzahl der Anteile im Umlauf</b>	<b>230'331.2220</b>
<b>Nettoinventarwert pro Anteil</b>	<b>25.06</b>

## 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	-5'952.59
<b>Total Erträge</b>	<b>-5'952.59</b>
Passivzinsen	-6'707.33
Revisionsaufwand	-5'075.31
Reglementarische Vergütung an die Verwaltung	-117'989.40
Reglementarische Vergütung an die Verwahrstelle / Depotbank	-9'052.67
Sonstige Aufwendungen, davon	-80'658.11
Reise- / Werbekosten	-29'999.98
Ausrichtung laufender Erträge bei der Rücknahme von Anteilen	7'890.32
<b>Total Aufwendungen</b>	<b>-211'592.50</b>
<b>Nettoertrag</b>	<b>-217'545.09</b>
Realisierte Kapitalgewinne und Kapitalverluste	96'450.69
<b>Realisierter Erfolg</b>	<b>-121'094.40</b>
Nicht realisierte Kapitalgewinne und Kapitalverluste	-160'260.65
<b>Gesamterfolg</b>	<b>-281'355.05</b>

## 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	-217'545.09
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	-217'545.09
Zur Ausschüttung an die Anleger vorgesehener Erfolg	0.00
Zur Wiederanlage zurückbehaltener Erfolg	-217'545.09
Vortrag auf neue Rechnung	0.00

## Veränderung des Nettovermögens

01.01.2016 - 31.12.2016

EUR

Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	6'068'685.00
Saldo aus dem Anteilsverkehr	-14'654.19
Gesamterfolg	-281'355.05
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	5'772'675.76

## Anzahl Anteile im Umlauf

01.01.2016 - 31.12.2016

Anteile zu Beginn der Periode	230'665.9578
Neu ausgegebene Anteile	13'738.5452
Zurückgenommene Anteile	-14'073.2810
Anteile am Ende der Periode	230'331.2220

## Entwicklung des Nettoinventarwertes

Datum	Nettovermögen	Anzahl Anteile	Nettoinventarwert	Performance
31.12.2014	6'082'057.46 EUR	223'183.6580	27.25 EUR	-35.72%
31.12.2015	6'068'685.00 EUR	230'665.9578	26.31 EUR	-3.45%
31.12.2016	5'772'675.76 EUR	230'331.2220	25.06 EUR	-4.75%

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:

CAIAC Fund Management AG  
Haus Atzig  
Industriestrasse 2  
FL-9487 Bendern

OZL Offenes Zollfreilager in LI AG  
Triesen

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

## Währungstabelle

per 31.12.2016

			<b>EUR</b>
Australischer Dollar	AUD	1.00	0.6831
Kanadischer Dollar	CAD	1.00	0.7065
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 *	3.53% p.a.
TER laufende ordentliche Gebühren und ausserordentliche Dispositionsgebühren mit Performance Fee *	3.53% 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 %
<b>Wertpapiere</b>						
<b>Wertpapiere, die an einem anderen geregelter Markt gehandelt werden</b>						
<b>Aktien</b>						
<b>Kanada</b>						
Aldridge Minerals Inc.	12'000.00	0.00	0.00	12'000.00	2'331.45	0.04%
International Millenium Mining Inc.	638'500.00	0.00	0.00	638'500.00	15'788.48	0.27%
<b>Summe Kanada</b>					<b>18'119.93</b>	<b>0.31%</b>
<b>USA</b>						
Uranium Resources CDIS	709.00	0.00	650.00	59.00	72.95	0.00%
<b>Summe USA</b>					<b>72.95</b>	<b>0.00%</b>
<b>Summe Aktien</b>					<b>18'192.88</b>	<b>0.31%</b>
<b>Summe Wertpapiere, die an einem anderen geregelter Markt gehandelt werden</b>					<b>18'192.88</b>	<b>0.31%</b>
<b>Wertpapiere, die nicht an einem geregelten Markt gehandelt werden</b>						
<b>Aktien</b>						
<b>Australien</b>						
Anatolia Energy Ltd Excrow Shs	2'100.00	0.00	2'100.00	0.00	0.00	0.00%
<b>Summe Australien</b>					<b>0.00</b>	<b>0.00%</b>
<b>Summe Aktien</b>					<b>0.00</b>	<b>0.00%</b>
<b>Anrechte auf Aktien</b>						
<b>USA</b>						
Uranium Resources/URI Anatolia PS	0.00	2'100.00	2'100.00	0.00	0.00	0.00%
<b>Summe USA</b>					<b>0.00</b>	<b>0.00%</b>
<b>Summe Anrechte auf Aktien</b>					<b>0.00</b>	<b>0.00%</b>
<b>Summe Wertpapiere, die nicht an einem geregelten Markt gehandelt werden</b>					<b>0.00</b>	<b>0.00%</b>
<b>Summe Wertpapiere</b>					<b>18'192.88</b>	<b>0.31%</b>
<b>Anlagefonds</b>						
<b>St. Vincent and the Grenadines</b>						
SafePort LOICK Bio-Products & Bio-Energy Fund	9'020.36	0.00	3'228.26	5'792.10	816'744.51	13.93%
<b>Summe St. Vincent and the Grenadines</b>					<b>816'744.51</b>	<b>13.93%</b>
<b>Summe Anlagefonds</b>					<b>816'744.51</b>	<b>13.93%</b>
<b>Wertpapiere, die nicht an einem geregelten Markt gehandelt werden</b>						
<b>(Edel-)Metalle</b>						
<b>Schweiz</b>						
Ammonium Perrhenate (Rhenium)	440.00	0.00	0.00	440.00	699'016.42	11.93%
Rhenium Megal Pellets / 1 KG	1'701.00	0.00	0.00	1'701.00	4'206'241.53	71.76%
Ruthenium Pulver 1kg	105.98	0.00	0.00	105.98	119'240.11	2.03%
<b>Summe Schweiz</b>					<b>5'024'498.06</b>	<b>85.72%</b>
<b>Summe (Edel-)Metalle</b>					<b>5'024'498.06</b>	<b>85.72%</b>
<b>Summe Wertpapiere, die nicht an einem geregelten Markt gehandelt werden</b>					<b>5'024'498.06</b>	<b>85.72%</b>
<b>Bankguthaben</b>						
Sichtguthaben					2'336.16	0.04%
Zeitguthaben					0.00	0.00%
<b>Summe Bankguthaben</b>					<b>2'336.16</b>	<b>0.04%</b>
<b>Sonstige Vermögenswerte</b>						
					<b>0.00</b>	<b>0.00%</b>
<b>Gesamtvermögen</b>					<b>5'861'771.61</b>	<b>100.00%</b>
<b>Verbindlichkeiten</b>					<b>-89'095.85</b>	<b>-1.52%</b>
<b>Nettovermögen</b>					<b>5'772'675.76</b>	<b>98.48%</b>

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.



Bericht der Revisionsstelle  
an die Anteilhaber des  
SafePort Strategic Metals & Energy Fund  
9487 Gamprin-Bendern

Als gesetzlich anerkannte Revisionsstelle haben wir die Buchführung und den Geschäftsbericht des **SafePort Strategic Metals & Energy 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