

# SafePort Gold & Silver Mining Fund

OGAW nach liechtensteinischem Recht  
in der Rechtsform der Kollektivtreuhänderschaft

## Ungeprüfter Halbjahresbericht

30.06.2020

---

### 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<br>Haus Atzig<br>Industriestrasse 2<br>FL-9487 Barend   |
| Asset Manager / Vermögensverwalter  | AIPM Azur International Portfolio Management AG<br>Austrasse 15<br>FL-9490 Vaduz<br><br>Perfect Management Services AG<br>Landstrasse 340<br>FL-9495 Triesen |
| Verwahrstelle / Depotbank           | NEUE BANK AG<br>Marktgass 20<br>FL-9490 Vaduz  |
| Führung des Anteilsregisters        | CAIAC Fund Management AG<br>Haus Atzig<br>Industriestrasse 2<br>FL-9487 Barend   |
| Vertriebsberechtigte / -stelle      | Perfect Management Services AG<br>Landstrasse 340<br>FL-9495 Triesen   |
| Wirtschaftsprüfer / Revisionsstelle | Grant Thornton AG<br>Bahnhofstrasse 15<br>FL-9494 Schaan   |
| Zahlstelle                          | Österreich:<br>Erste Bank der österreichischen Sparkassen AG<br>Am Belvedere 1<br>AT-1100 Wien   |
| Zahl- und Informationsstelle        | Deutschland:<br>DZ Bank AG Frankfurt<br>Platz der Republik 60<br>DE-60265 Frankfurt  |
| Steuerlicher Vertreter              | Österreich:<br>BDO Austria GmbH<br>Am Belvedere 4<br>AT-1100 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                        | Barend, Liechtenstein  |
| Fondstyp                            | OGAW (UCITS V)   |
| Rechtsform                          | Kollektivtreuhänderschaft  |
| Rechtsgrundlage                     | Gesetz vom 28. Juni 2011 über bestimmte Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren (UCITSG)   |
| Publikationsorgan                   | Web-Seite des LAFV Liechtensteiner Anlagefondsverband <a href="http://www.lafv.li">www.lafv.li</a>   |

## 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)  |
| 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 30.06.2020

|  | <b>EUR</b>           |
|--|----------------------|
| Bankguthaben, davon                    | 164'115.95           |
| Sichtguthaben                          | 164'115.95           |
| Zeitguthaben                           | 0.00                 |
| Wertpapiere                            | 11'249'443.05        |
| Immobilien                             | 0.00                 |
| Derivate Finanzinstrumente             | 36'031.57            |
| Rohstoffe und (Edel-)Metalle           | 0.00                 |
| Sonstige Vermögenswerte, davon         | 0.00                 |
| Zinsen / Dividenden                    | 0.00                 |
| <b>Gesamtvermögen</b>                  | <b>11'449'590.57</b> |
| Verbindlichkeiten, davon               | -45'093.55           |
| gegenüber Banken                       | 0.00                 |
| Verwahrstellen- / Depotbankgebühren    | -3'765.52            |
| Verwaltungs- / Administrationsgebühren | -7'113.96            |
| Vermögensverwaltungsgebühren           | -38'282.73           |
| Wertentwicklungsabhängige Gebühren     | 0.00                 |
| Revisionskosten                        | 2'586.25             |
| <b>Nettovermögen</b>                   | <b>11'404'497.02</b> |
| <b>Anzahl der Anteile im Umlauf</b>    | <b>96'020.2813</b>   |
| <b>Nettoinventarwert pro Anteil</b>    | <b>118.77</b>        |

## Erfolgsrechnung

01.01.2020 - 30.06.2020

EUR

|  |                      |
|--|----------------------|
| Erträge der Bankguthaben   | 0.00                 |
| Erträge der Wertpapiere, davon   | 14'452.53            |
| Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen                            | 0.00                 |
| Aktien und sonstige Beteiligungspapiere einschliesslich Erträge Gratisaktien | 14'452.53            |
| Anteile anderer Investmentunternehmen  | 0.00                 |
| Sonstige Erträge   | 0.00                 |
| Einkauf in laufende Erträge bei der Ausgabe von Anteilen                     | -5'650.88            |
| <b>Total Erträge</b>   | <b>8'801.65</b>      |
| Passivzinsen   | -1'926.10            |
| Revisionsaufwand   | -4'352.43            |
| Reglementarische Vergütung an die Verwaltung                                 | -83'827.99           |
| Reglementarische Vergütung an die Verwahrstelle / Depotbank                  | -6'900.84            |
| Sonstige Aufwendungen, davon   | -11'122.93           |
| Reise- / Werbekosten   | 0.00                 |
| Ausrichtung laufender Erträge bei der Rücknahme von Anteilen                 | 2'788.67             |
| <b>Total Aufwendungen</b>  | <b>-105'341.62</b>   |
| <b>Nettoertrag</b>   | <b>-96'539.97</b>    |
| Realisierte Kapitalgewinne und Kapitalverluste                               | -1'218'766.87        |
| <b>Realisierter Erfolg</b>   | <b>-1'315'306.84</b> |
| Nicht realisierte Kapitalgewinne und Kapitalverluste                         | 2'245'679.93         |
| <b>Gesamterfolg</b>  | <b>930'373.09</b>    |

## Ausserbilanzgeschäfte

per 30.06.2020

| Bezeichnung  | Währung | Anzahl     | Bezugsverhältnis | Delta  | Marktwert Underlying | Derivate-risiko | in % vom Gesamtvermögen |
|--|---------|------------|------------------|--------|----------------------|-----------------|-------------------------|
| Kootenay Silver wts -restricted- 2017 - 13.12.2020 | CAD     | 250'000.00 | 1.00             | 0.7270 | 0.30                 | 36'206.71       | 0.3162%                 |
| KOOTENAY SLV WTS21                                 | CAD     | 83'750.00  | 1.00             | 1.0000 | 0.30                 | 16'683.97       | 0.1457%                 |
| KOOTENAY WT 03.24                                  | CAD     | 300'000.00 | 1.00             | 0.8950 | 0.30                 | 53'488.32       | 0.4672%                 |
| Northern Vertex Mining Corp WTS                    | CAD     | 200'000.00 | 1.00             | 0.2200 | 0.26                 | 7'472.07        | 0.0653%                 |

Im Berichtszeitraum wurden keine Wertpapiere ausgeliehen.

Devisentermingeschäfte werden im Vermögensinventar ausgewiesen.

### Methode für die Berechnung des Gesamtrisikos

Derzeit werden die Ausserbilanzgeschäfte gem. Commitment-Ansatz ausgewiesen.

## Verwendung des Erfolgs

EUR

|   |            |
|---|------------|
| Nettoertrag des Rechnungsjahres                                   | -96'539.97 |
| 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                                 | -96'539.97 |
| Zur Ausschüttung an die Anleger vorgesehener Erfolg               | 0.00       |
| Zur Wiederanlage zurückbehaltener Erfolg                          | -96'539.97 |
| Vortrag auf neue Rechnung   | 0.00       |

## Veränderung des Nettovermögens

01.01.2020 - 30.06.2020

EUR

|   |               |
|---|---------------|
| Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode | 10'030'168.09 |
| Saldo aus dem Anteilsverkehr                | 443'955.84    |
| Gesamterfolg                                | 930'373.09    |
| Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode   | 11'404'497.02 |

## Anzahl Anteile im Umlauf

01.01.2020 - 30.06.2020

|                               |             |
|-------------------------------|-------------|
| Anteile zu Beginn der Periode | 91'521.2028 |
| Neu ausgegebene Anteile       | 8'288.8319  |
| Zurückgenommene Anteile       | -3'789.7534 |
| Anteile am Ende der Periode   | 96'020.2813 |

## Entwicklung des Nettoinventarwertes

| Datum      | Nettovermögen     | Anzahl Anteile | Nettoinventarwert | Performance |
|------------|-------------------|----------------|-------------------|-------------|
| 31.12.2018 | 7'483'281.61 EUR  | 94'419.3073    | 79.26 EUR         | -11.21%     |
| 31.12.2019 | 10'030'168.09 EUR | 91'521.2028    | 109.59 EUR        | 38.27%      |
| 30.06.2020 | 11'404'497.02 EUR | 96'020.2813    | 118.77 EUR        | * 8.38%     |

\* 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  
Marktgass 20  
FL-9490 Vaduz

Clearstream Banking S.A.  
42 Avenue J.F. Kennedy  
LU-1855 Luxemburg

SIX SIS Ltd.  
Brandschenkestrasse 47  
CH-8021 Zürich

## Währungstabelle

per 30.06.2020

EUR

|                      |     |      |        |
|----------------------|-----|------|--------|
| Australischer Dollar | AUD | 1.00 | 0.6117 |
| Britisches Pfund     | GBP | 1.00 | 1.1062 |
| Kanadischer Dollar   | CAD | 1.00 | 0.6532 |
| Schweizer Franken    | CHF | 1.00 | 0.9398 |
| US-Dollar            | USD | 1.00 | 0.8918 |

## Total Expense Ratio (TER)

per 30.06.2020

---

|  |            |
|--|------------|
| TER 1: laufende ordentliche Gebühren und<br>ausserordentliche Dispositionsgebühren ohne Performance<br>Fee | 2.30% p.a. |
|--|------------|

|   |            |
|---|------------|
| TER 2: laufende ordentliche Gebühren und<br>ausserordentliche Dispositionsgebühren mit Performance<br>Fee | 2.30% p.a. |
|---|------------|

|                                   |            |
|-----------------------------------|------------|
| davon Kosten Anteilsregister in % | 0.05% p.a. |
|-----------------------------------|------------|

Kosten, welche auf Stufe der Zielfonds anfallen, werden in der TER-Berechnung nicht berücksichtigt.

## Transaktionskosten

01.01.2020 - 30.06.2020

**EUR**

---

|        |        |
|--------|--------|
| Spesen | 987.07 |
|--------|--------|

|          |          |
|----------|----------|
| Courtage | 7'683.83 |
|----------|----------|

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

## Vermögensinventar per 30.06.2020

Käufe und Verkäufe 01.01.2020 - 30.06.2020

| Bezeichnung  | Bestand<br>01.01.2020 | Kauf<br>1) | Verkauf<br>2) | Bestand<br>30.06.2020 | Marktwert<br>EUR    | Anteil<br>in % |
|--|-----------------------|------------|---------------|-----------------------|---------------------|----------------|
| <b>Wertpapiere</b>   |                       |            |               |                       |                     |                |
| <b>Wertpapiere, die an einer Börse gehandelt werden</b>                    |                       |            |               |                       |                     |                |
| <b>Aktien</b>  |                       |            |               |                       |                     |                |
| <b>Grossbritannien</b>   |                       |            |               |                       |                     |                |
| GB00B2QPKJ12 - Fresnillo PLC   | 0.00                  | 15'000.00  | 0.00          | 15'000.00             | 135'902.32          | 1.19%          |
| <b>Summe Grossbritannien</b>   |                       |            |               |                       | <b>135'902.32</b>   | <b>1.19%</b>   |
| <b>Summe Aktien</b>  |                       |            |               |                       | <b>135'902.32</b>   | <b>1.19%</b>   |
| <b>Summe Wertpapiere, die an einer Börse gehandelt werden</b>              |                       |            |               |                       | <b>135'902.32</b>   | <b>1.19%</b>   |
| <b>Wertpapiere, die an einem anderen geregelter Markt gehandelt werden</b> |                       |            |               |                       |                     |                |
| <b>Aktien</b>  |                       |            |               |                       |                     |                |
| <b>Australien</b>  |                       |            |               |                       |                     |                |
| AU000000EVN4 - Evolution Mining  | 165'000.00            | 0.00       | 0.00          | 165'000.00            | 535'956.74          | 4.70%          |
| AU000000GOR5 - GOLD ROAD RES<br>RG   | 340'000.00            | 0.00       | 40'000.00     | 300'000.00            | 294'542.23          | 2.58%          |
| AU000000PRU3 - Perseus Mining  | 100'000.00            | 0.00       | 100'000.00    | 0.00                  | 0.00                | 0.00%          |
| AU000000RMS4 - RAMELIUS<br>RESOURC RG                                      | 100'000.00            | 0.00       | 0.00          | 100'000.00            | 123'567.04          | 1.08%          |
| AU000000RRL8 - Regis Resources<br>Ltd.                                     | 10'000.00             | 0.00       | 10'000.00     | 0.00                  | 0.00                | 0.00%          |
| AU000000RSG6 - Resolute Mining<br>Ltd.                                     | 550'000.00            | 77'272.00  | 0.00          | 627'272.00            | 425'922.08          | 3.73%          |
| AU000000SAR9 - Saracen Mineral<br>Hdg                                      | 176'086.00            | 0.00       | 0.00          | 176'086.00            | 561'195.04          | 4.92%          |
| AU000000SLR6 - Silver Lake<br>Resources                                    | 350'000.00            | 0.00       | 0.00          | 350'000.00            | 428'202.61          | 3.75%          |
| AU000000S320 - SOUTH32 RG  | 40'000.00             | 0.00       | 40'000.00     | 0.00                  | 0.00                | 0.00%          |
| AU000000SBM8 - St. Barbara Ltd.  | 160'875.00            | 2'670.00   | 0.00          | 163'545.00            | 319'138.52          | 2.80%          |
| <b>Summe Australien</b>  |                       |            |               |                       | <b>2'688'524.26</b> | <b>23.57%</b>  |
| <b>Cayman Islands</b>  |                       |            |               |                       |                     |                |
| KYG3040R1589 - Endeavour Mining  | 20'000.00             | 0.00       | 0.00          | 20'000.00             | 425'986.28          | 3.74%          |
| <b>Summe Cayman Islands</b>  |                       |            |               |                       | <b>425'986.28</b>   | <b>3.74%</b>   |
| <b>Kanada</b>  |                       |            |               |                       |                     |                |
| CA0084741085 - Agnico-Eagle Mines<br>Ltd.                                  | 1'031.00              | 3'972.00   | 0.00          | 5'003.00              | 274'913.59          | 2.41%          |
| CA0115321089 - Alamos Gold -A-   | 10'000.00             | 40'000.00  | 0.00          | 50'000.00             | 375'562.88          | 3.29%          |
| CA01535P1062 - Alexco Resource<br>Rg                                       | 50'000.00             | 0.00       | 0.00          | 50'000.00             | 93'074.28           | 0.82%          |
| 49985736 - AMERICA GLD&SLVR<br>RG  | 10'000.00             | 0.00       | 0.00          | 10'000.00             | 22'011.25           | 0.19%          |
| CA04016A1012 - Argonaut Gold   | 40'000.00             | 0.00       | 40'000.00     | 0.00                  | 0.00                | 0.00%          |
| CA04341Y1051 - Asanko Gold Inc.  | 250'000.00            | 0.00       | 250'000.00    | 0.00                  | 0.00                | 0.00%          |
| CA0464911068 - Atac Resources Ltd.   | 400'000.00            | 0.00       | 400'000.00    | 0.00                  | 0.00                | 0.00%          |
| CA11777Q2099 - B2Gold Corp.  | 40'000.00             | 0.00       | 0.00          | 40'000.00             | 186'540.45          | 1.64%          |
| CA0679011084 - Barrick Gold Corp.<br>CAD                                   | 2'500.00              | 0.00       | 0.00          | 2'500.00              | 57'330.49           | 0.50%          |
| CA1651841027 - Chesapeake Gold<br>Corp.                                    | 110'000.00            | 0.00       | 0.00          | 110'000.00            | 265'833.20          | 2.33%          |
| CA2506691088 - Detour Gold Corp.   | 5'000.00              | 0.00       | 5'000.00      | 0.00                  | 0.00                | 0.00%          |
| CA2849025093 - ELDORADO GOLD<br>RG   | 0.00                  | 10'000.00  | 10'000.00     | 0.00                  | 0.00                | 0.00%          |
| CA29446Y5020 - EQUINOX GOLD<br>RG  | 44'483.00             | 4'965.00   | 0.00          | 49'448.00             | 484'456.52          | 4.25%          |
| CA32076V1031 - First Majestic Silver<br>Corp.                              | 26'250.00             | 0.00       | 0.00          | 26'250.00             | 213'458.51          | 1.87%          |
| CA36352H1001 - GALIANO GOLD<br>RG  | 0.00                  | 250'000.00 | 0.00          | 250'000.00            | 271'058.42          | 2.38%          |

## Vermögensinventar per 30.06.2020

Käufe und Verkäufe 01.01.2020 - 30.06.2020

| Bezeichnung   | Bestand      | Kauf       | Verkauf    | Bestand      | Marktwert            | Anteil        |
|---|--------------|------------|------------|--------------|----------------------|---------------|
|   | 01.01.2020   | 1)         | 2)         | 30.06.2020   | EUR                  | in %          |
| CA38045Y1025 - GOGOLD RES RG  | 0.00         | 150'000.00 | 0.00       | 150'000.00   | 95'033.74            | 0.83%         |
| CA38119T8077 - GOLDEN STAR RES RG   | 15'000.00    | 0.00       | 15'000.00  | 0.00         | 0.00                 | 0.00%         |
| CA4035301080 - Guyana Goldfiels Inc.  | 200'000.00   | 0.00       | 200'000.00 | 0.00         | 0.00                 | 0.00%         |
| CA4509131088 - Iamgold Corp.  | 0.00         | 15'000.00  | 15'000.00  | 0.00         | 0.00                 | 0.00%         |
| CA49741E1007 - Kirkland Lake Gold Ltd. Registered Shs                           | 0.00         | 5'000.00   | 5'000.00   | 0.00         | 0.00                 | 0.00%         |
| CA5005831097 - Kootenay Silver Inc.   | 2'700'000.00 | 869'997.00 | 0.00       | 3'569'997.00 | 711'184.87           | 6.24%         |
| CA5005831097 - Kootenay Silver Inc.-restricted- 06.07.2019                      | 300'000.00   | 0.00       | 0.00       | 300'000.00   | 59'763.48            | 0.52%         |
| CA52176A2056 - LEAGOLD MINING RG  | 15'000.00    | 0.00       | 15'000.00  | 0.00         | 0.00                 | 0.00%         |
| CA5503711080 - LUNDIN GOLD RG   | 0.00         | 15'000.00  | 0.00       | 15'000.00    | 118'939.13           | 1.04%         |
| CA55903Q1046 - Mag Silver Corp.   | 20'000.00    | 0.00       | 0.00       | 20'000.00    | 234'743.13           | 2.06%         |
| CA59562B1013 - Midas Gold   | 350'000.00   | 0.00       | 0.00       | 350'000.00   | 123'445.89           | 1.08%         |
| CA60252Q1019 - MINAURUM GOLD RG   | 0.00         | 47'750.00  | 0.00       | 47'750.00    | 14'970.26            | 0.13%         |
| CA6478241012 - NEW PACIFIC MTLs RG  | 0.00         | 20'000.00  | 0.00       | 20'000.00    | 66'490.96            | 0.58%         |
| CA6660061012 - Northern Vertex Mining Corp                                      | 2'100'000.00 | 0.00       | 0.00       | 2'100'000.00 | 356'621.45           | 3.13%         |
| CA66987E2069 - NOVAGOLD RESOURC RG  | 0.00         | 10'000.00  | 0.00       | 10'000.00    | 76'604.09            | 0.67%         |
| CA6752221037 - OceanaGold   | 100'000.00   | 0.00       | 100'000.00 | 0.00         | 0.00                 | 0.00%         |
| CA68634K1066 - Orla Mining Ltd Registered Shs                                   | 174'300.00   | 60'000.00  | 0.00       | 234'300.00   | 564'694.38           | 4.95%         |
| CA68827L1013 - Osisko Gold Royalties Ltd  | 25'000.00    | 0.00       | 0.00       | 25'000.00    | 217'663.18           | 1.91%         |
| CA6882811046 - Osisko Mining Rg   | 50'000.00    | 0.00       | 0.00       | 50'000.00    | 110'382.83           | 0.97%         |
| CA6979001089 - Pan American Silver Corp.  | 14'752.00    | 0.00       | 0.00       | 14'752.00    | 371'534.81           | 3.26%         |
| CA74139C1023 - Pretium Resources Inc.   | 30'000.00    | 0.00       | 0.00       | 30'000.00    | 217'303.95           | 1.91%         |
| CA7798992029 - Roxgold Inc.   | 375'000.00   | 0.00       | 0.00       | 375'000.00   | 347'803.88           | 3.05%         |
| CA80013R2063 - Sandstorm Gold   | 40'000.00    | 0.00       | 0.00       | 40'000.00    | 328'666.50           | 2.88%         |
| CA80280U1066 - Santacruz Silver Mining Ltd.                                     | 340'000.00   | 0.00       | 0.00       | 340'000.00   | 35'531.51            | 0.31%         |
| CA8807972044 - TERANGA GOLD RG  | 0.00         | 10'000.00  | 0.00       | 10'000.00    | 75'765.73            | 0.66%         |
| CA8910546032 - TOREX GOLD RESOURCS  | 8'000.00     | 5'000.00   | 0.00       | 13'000.00    | 168'461.18           | 1.48%         |
| CA9279263037 - Vista Gold Corp.   | 150'000.00   | 0.00       | 0.00       | 150'000.00   | 121'486.43           | 1.07%         |
| CA9323971023 - WALLBRIDGE MNG C RG  | 0.00         | 100'000.00 | 0.00       | 100'000.00   | 70'540.51            | 0.62%         |
| CA95083R1001 - Wesdome Gold Mines Ltd.  | 0.00         | 13'000.00  | 0.00       | 13'000.00    | 95'608.51            | 0.84%         |
| CA9628791027 - Wheaton Precious Metals Corp.                                    | 8'000.00     | 0.00       | 0.00       | 8'000.00     | 300'763.82           | 2.64%         |
| <b>Summe Kanada</b>   |              |            |            |              | <b>7'128'243.81</b>  | <b>62.50%</b> |
| <b>USA</b>  |              |            |            |              |                      |               |
| US1921085049 - Coeur Mining Inc.  | 35'000.00    | 15'000.00  | 0.00       | 50'000.00    | 209'122.93           | 1.83%         |
| US38068T1051 - Gold Resource Corp.  | 20'000.00    | 0.00       | 0.00       | 20'000.00    | 65'100.10            | 0.57%         |
| US6516391066 - Newmont Mining Corp.   | 852.00       | 0.00       | 852.00     | 0.00         | 0.00                 | 0.00%         |
| <b>Summe USA</b>  |              |            |            |              | <b>274'223.03</b>    | <b>2.40%</b>  |
| <b>Summe Aktien</b>   |              |            |            |              | <b>10'516'977.38</b> | <b>92.22%</b> |
| <b>Summe Wertpapiere, die an einem anderen geregeltm Markt gehandelt werden</b> |              |            |            |              | <b>10'516'977.38</b> | <b>92.22%</b> |



## Vermögensinventar per 30.06.2020

Käufe und Verkäufe 01.01.2020 - 30.06.2020

| Bezeichnung  | Bestand<br>01.01.2020 | Kauf<br>1)   | Verkauf<br>2) | Bestand<br>30.06.2020 | Marktwert<br>EUR     | Anteil<br>in % |
|--|-----------------------|--------------|---------------|-----------------------|----------------------|----------------|
| <b>Wertpapiere, die nicht an einem geregelten Markt gehandelt werden</b>       |                       |              |               |                       |                      |                |
| <b>Aktien</b>  |                       |              |               |                       |                      |                |
| <b>Australien</b>  |                       |              |               |                       |                      |                |
| AU000000NCM7 - Newcrest Mining   | 7'000.00              | 0.00         | 7'000.00      | 0.00                  | 0.00                 | 0.00%          |
| <b>Summe Australien</b>  |                       |              |               |                       | <b>0.00</b>          | <b>0.00%</b>   |
| <b>Kanada</b>  |                       |              |               |                       |                      |                |
| CA6979001329 - Pan American Silver Corp. contingent value rights 22.02.29      | 35'000.00             | 35'000.00    | 35'000.00     | 35'000.00             | 19'351.67            | 0.17%          |
| CA9191511000 - Valhalla Res.   | 284'000.00            | 0.00         | 0.00          | 284'000.00            | 0.00                 | 0.00%          |
| <b>Summe Kanada</b>  |                       |              |               |                       | <b>19'351.67</b>     | <b>0.17%</b>   |
| <b>USA</b>   |                       |              |               |                       |                      |                |
| US60754P1066 - Modern Cinema Group   | 13'600.00             | 0.00         | 0.00          | 13'600.00             | 303.21               | 0.00%          |
| <b>Summe USA</b>   |                       |              |               |                       | <b>303.21</b>        | <b>0.00%</b>   |
| <b>Summe Aktien</b>  |                       |              |               |                       | <b>19'654.88</b>     | <b>0.17%</b>   |
| <b>Summe Wertpapiere, die nicht an einem geregelten Markt gehandelt werden</b> |                       |              |               |                       | <b>19'654.88</b>     | <b>0.17%</b>   |
| <b>Summe Wertpapiere</b>   |                       |              |               |                       | <b>10'672'534.58</b> | <b>93.58%</b>  |
| <b>Anlagefonds</b>   |                       |              |               |                       |                      |                |
| <b>Liechtenstein</b>   |                       |              |               |                       |                      |                |
| LI0021848457 - AIPM Junior Mining & Exploration UCITS Fund R                   | 8'640.00              | 0.00         | 0.00          | 8'640.00              | 576'908.47           | 5.06%          |
| <b>Summe Liechtenstein</b>   |                       |              |               |                       | <b>576'908.47</b>    | <b>5.06%</b>   |
| <b>Summe Anlagefonds</b>   |                       |              |               |                       | <b>576'908.47</b>    | <b>5.06%</b>   |
| <b>Derivate</b>  |                       |              |               |                       |                      |                |
| <b>Derivate, die an einem anderen geregeltem Markt gehandelt werden</b>        |                       |              |               |                       |                      |                |
| <b>Optionen</b>  |                       |              |               |                       |                      |                |
| <b>Kanada</b>  |                       |              |               |                       |                      |                |
| CA5005831170 - KOOTENAY SLV WTS21  | 83'750.00             | 0.00         | 0.00          | 83'750.00             | 4'649.63             | 0.04%          |
| <b>Summe Kanada</b>  |                       |              |               |                       | <b>4'649.63</b>      | <b>0.04%</b>   |
| <b>Summe Optionen</b>  |                       |              |               |                       | <b>4'649.63</b>      | <b>0.04%</b>   |
| <b>Summe Derivate, die an einem anderen geregeltem Markt gehandelt werden</b>  |                       |              |               |                       | <b>4'649.63</b>      | <b>0.04%</b>   |
| <b>Derivate, die nicht an einem geregelten Markt gehandelt werden</b>          |                       |              |               |                       |                      |                |
| <b>Devisentermingeschäfte</b>  |                       |              |               |                       |                      |                |
| <b>Liechtenstein</b>   |                       |              |               |                       |                      |                |
| FXF000007194 - CAD/EUR 1.5333 8.12.20  | 0.00                  | 4'891'410.68 | 7'500'000.00  | 0.00                  | 9'991.19             | 0.09%          |
| <b>Summe Liechtenstein</b>   |                       |              |               |                       | <b>9'991.19</b>      | <b>0.09%</b>   |
| <b>Summe Devisentermingeschäfte</b>  |                       |              |               |                       | <b>9'991.19</b>      | <b>0.09%</b>   |
| <b>Optionen</b>  |                       |              |               |                       |                      |                |
| <b>Kanada</b>  |                       |              |               |                       |                      |                |
| QY9999WSKG85 - Kootenay Silver wts -restricted- 2017 - 13.12.2020              | 250'000.00            | 0.00         | 0.00          | 250'000.00            | 816.44               | 0.01%          |
| 46854126 - KOOTENAY WT 03.24   | 300'000.00            | 0.00         | 0.00          | 300'000.00            | 20'574.31            | 0.18%          |
| CA6660061012 - Northern Vertex Mining Corp WTS                                 | 200'000.00            | 0.00         | 0.00          | 200'000.00            | 0.00                 | 0.00%          |
| <b>Summe Kanada</b>  |                       |              |               |                       | <b>21'390.75</b>     | <b>0.19%</b>   |
| <b>Summe Optionen</b>  |                       |              |               |                       | <b>21'390.75</b>     | <b>0.19%</b>   |
| <b>Summe Derivate, die nicht an einem geregelten Markt gehandelt werden</b>    |                       |              |               |                       | <b>31'381.94</b>     | <b>0.28%</b>   |
| <b>Summe Derivate</b>  |                       |              |               |                       | <b>36'031.57</b>     | <b>0.32%</b>   |
| <b>Bankguthaben</b>  |                       |              |               |                       |                      |                |
| Sichtguthaben  |                       |              |               |                       | 164'115.95           | 1.44%          |
| Zeitguthaben   |                       |              |               |                       | 0.00                 | 0.00%          |

## Vermögensinventar per 30.06.2020

Käufe und Verkäufe 01.01.2020 - 30.06.2020

| Bezeichnung                    | Bestand    | Kauf | Verkauf | Bestand    | Marktwert<br>EUR     | Anteil<br>in % |
|--------------------------------|------------|------|---------|------------|----------------------|----------------|
|                                | 01.01.2020 | 1)   | 2)      | 30.06.2020 |                      |                |
| <b>Summe Bankguthaben</b>      |            |      |         |            | <b>164'115.95</b>    | <b>1.44%</b>   |
| <b>Sonstige Vermögenswerte</b> |            |      |         |            | <b>0.00</b>          | <b>0.00%</b>   |
| <b>Gesamtvermögen</b>          |            |      |         |            | <b>11'449'590.57</b> | <b>100.40%</b> |
| <b>Verbindlichkeiten</b>       |            |      |         |            | <b>-45'093.55</b>    | <b>-0.40%</b>  |
| <b>Nettovermögen</b>           |            |      |         |            | <b>11'404'497.02</b> | <b>100.00%</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 25.06.2020 berechnet.

### **Berechnung**

Allfällige Abweichungen in den Summenbildungen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

### **Vergütungsinformation**

Die Gesamtsumme der gezahlten Vergütung an die Verwaltung der Berichtsperiode beläuft sich auf EUR 83'827.99. Diese teilen sich wie folgt auf:

Administrationsgebühr: EUR 11'369.13

Verwaltung und Bearbeitung des Anteilsregisters: EUR 2'300.28

Vermögensverwaltungsvergütung: EUR 70'158.58

Informationen zur aktuellen Vergütungspolitik der Verwaltungsgesellschaft sind im Internet unter [www.caiac.li](http://www.caiac.li) (Dienstleistungen – Anlegerinformationen) veröffentlicht. Hierzu zählen eine Beschreibung der Berechnungsmethoden für Vergütungen und sonstigen Zuwendungen an bestimmte Kategorien von Angestellten sowie Identität der für die Zuteilung der Vergütung und sonstigen Zuwendungen zuständigen Personen. Auf Wunsch des Anlegers werden ihm die Informationen von der Verwaltungsgesellschaft ebenfalls in Papierform kostenlos zur Verfügung gestellt.