

SafePort Silver Mining Fund

OGAW nach liechtensteinischem Recht
in der Rechtsform der Kollektivtreuhänderschaft

Ungeprüfter Halbjahresbericht

30.06.2021

CAIAC Fund Management AG

Haus Atzig
Industriestrasse 2
9487 Bendern
Tel. +423 375 83 33
Fax. +423 375 83 38
www.caiac.li
info@caiac.li

Allgemeine Informationen

Organisation

Verwaltungsgesellschaft	CAIAC Fund Management AG Haus Atzig Industriestrasse 2 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 Marktgass 20 FL-9490 Vaduz
Führung des Anteilsregisters	CAIAC Fund Management AG Haus Atzig Industriestrasse 2 9487 Bendern
Vertriebsberechtigte / -stelle	Perfect Management Services AG Landstrasse 340 FL-9495 Triesen
Wirtschaftsprüfer / Revisionsstelle	Grant Thornton AG Bahnhofstrasse 15 FL-9494 Schaan
Zahlstelle	Österreich: Erste Bank der österreichischen Sparkassen AG Am Belvedere 1 AT-1100 Wien
Zahl- und Informationsstelle	Deutschland: DZ Bank AG Frankfurt Platz der Republik 60 DE-60265 Frankfurt
Steuerlicher Vertreter	Österreich: BDO Austria GmbH Am Belvedere 4 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	Bendern, 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 www.lafv.li

Fondsdaten

ISIN	LI0026391222
Anlageberatervergütung	Keine
Verwahrstellen- / Depotbankgebühr	Max. 0.15 % p.a.
Verwaltung und Bearbeitung des Anteilsregister	Max. 0.05% p.a
Vertriebsstellen /-gebühr	Keine
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)
Ausgabeaufschlag /-kommission	0 % bis 6.5 % möglich
Rücknahmegebühr /-kommission	Keine
Bearbeitungsgebühr	0.20 % (min. EUR 60.-, max. EUR 1'000.-) bei Ausgabe und Rücknahme von Fondsanteilen zugunsten der Verwaltungsgesellschaft
Konversionsgebühr	0.10 % (min. EUR 30.-, max. EUR 500,-) zugunsten der Verwaltungsgesellschaft

Vermögensrechnung

per 30.06.2021

	EUR
Bankguthaben, davon	280'197.20
Sichtguthaben	280'197.20
Zeitguthaben	0.00
Wertpapiere	8'094'012.29
Immobilien	0.00
Derivate Finanzinstrumente	14'270.66
Rohstoffe und (Edel-)Metalle	0.00
Sonstige Vermögenswerte, davon	0.00
Zinsen / Dividenden	0.00
Gesamtvermögen	8'388'480.15
Verbindlichkeiten, davon	-49'531.48
gegenüber Banken	0.00
Darlehen	0.00
Verwahrstellen- / Depotbankgebühren	-3'190.04
Verwaltungs- / Administrationsgebühren	-6'736.71
Vermögensverwaltungsgebühren	-32'431.96
Wertentwicklungsabhängige Gebühren	0.00
Revisionskosten	-4'011.94
Nettovermögen	8'338'948.67
Anzahl der Anteile im Umlauf	152'966.8673
Nettoinventarwert pro Anteil	54.51

Erfolgsrechnung

01.01.2021 - 30.06.2021

EUR

Erträge der Bankguthaben	0.00
Erträge der Wertpapiere, davon	1'513.96
Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen	0.00
Aktien und sonstige Beteiligungspapiere einschliesslich Erträge Gratisaktien	1'513.96
Anteile anderer Investmentunternehmen	0.00
Sonstige Erträge	0.00
Einkauf in laufende Erträge bei der Ausgabe von Anteilen	-1'261.68
Total Erträge	252.28
Passivzinsen	-18.52
Revisionsaufwand	-4'794.50
Reglementarische Vergütung an die Verwaltung	-76'578.61
Reglementarische Vergütung an die Verwahrstelle / Depotbank	-6'250.95
Sonstige Aufwendungen, davon	-12'738.65
Reise- / Werbekosten	0.00
Ausrichtung laufender Erträge bei der Rücknahme von Anteilen	3'051.63
Total Aufwendungen	-97'329.60
Nettoertrag	-97'077.32
Realisierte Kapitalgewinne und Kapitalverluste	563'338.09
Realisierter Erfolg	466'260.77
Nicht realisierte Kapitalgewinne und Kapitalverluste	-1'666'194.47
Gesamterfolg	-1'199'933.70

Ausserbilanzgeschäfte

per 30.06.2021

Bezeichnung	Währung	Anzahl	Bezugsverhältnis	Delta	Marktwert Underlying	Derivate-risiko	in % vom Gesamtvermögen
KOOTENAY WT 03.24	CAD	300'000.00	1.00	1.0000	0.27	55'043.96	0.6562%
KOOTENAY WT 08.22	CAD	200'000.00	1.00	1.0000	0.27	36'695.97	0.4375%
Orford Mining/C Wt 20231016	CAD	675'000.00	1.00	1.0000	0.20	91'739.93	1.0936%

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	-97'077.32
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	-97'077.32
Zur Ausschüttung an die Anleger vorgesehener Erfolg	0.00
Zur Wiederanlage zurückbehaltener Erfolg	-97'077.32
Vortrag auf neue Rechnung	0.00

Veränderung des Nettovermögens

01.01.2021 - 30.06.2021

EUR

Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	9'713'959.14
Saldo aus dem Anteilsverkehr	-175'076.79
Gesamterfolg	-1'199'933.70
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	8'338'948.67

Anzahl Anteile im Umlauf

01.01.2021 - 30.06.2021

Anteile zu Beginn der Periode	156'034.4062
Neu ausgegebene Anteile	3'965.9608
Zurückgenommene Anteile	-7'033.4997
Anteile am Ende der Periode	152'966.8673

Entwicklung des Nettoinventarwertes

Datum	Nettovermögen	Anzahl Anteile	Nettoinventarwert	Performance
31.12.2019	6'223'369.98 EUR	138'962.0847	44.78 EUR	48.13%
31.12.2020	9'713'959.14 EUR	156'034.4062	62.26 EUR	39.04%
30.06.2021	8'338'948.67 EUR	152'966.8673	54.51 EUR	*-12.45%

* 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:

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

Währungstabelle

per 30.06.2021

EUR

Kanadischer Dollar	CAD	1.00	0.6796
Schweizer Franken	CHF	1.00	0.9124
US-Dollar	USD	1.00	0.8385

Total Expense Ratio (TER)

per 30.06.2021

TER 1: laufende ordentliche Gebühren und ausserordentliche Dispositionsgebühren ohne Performance Fee	2.41% p.a.
TER 2: laufende ordentliche Gebühren und ausserordentliche Dispositionsgebühren mit Performance Fee	2.41% 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

01.01.2021 - 30.06.2021

EUR

Spesen	24'259.86
Courtage	8'350.25

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

Vermögensinventar per 30.06.2021

Käufe und Verkäufe 01.01.2021 - 30.06.2021

Bezeichnung	Bestand 01.01.2021	Kauf 1)	Verkauf 2)	Bestand 30.06.2021	Marktwert EUR	Anteil in %
Wertpapiere						
Wertpapiere, die an einer Börse gehandelt werden						
Aktien						
Jungferninseln (GB)						
VGG017351021 - ALIEN METALS RG	25'000.00	0.00	0.00	25'000.00	300.00	0.00%
Summe Jungferninseln (GB)					300.00	0.00%
Summe Aktien					300.00	0.00%
Summe Wertpapiere, die an einer Börse gehandelt werden					300.00	0.00%
Wertpapiere, die an einem anderen geregeltem Markt gehandelt werden						
Aktien						
Kanada						
CA00379L1067 - AbraSilver Res/RegSh	0.00	200'000.00	0.00	200'000.00	70'673.72	0.85%
CA00831V2057 - AFTERMATH SILVER RG	200'000.00	25'000.00	225'000.00	0.00	0.00	0.00%
CA0084741085 - Agnico-Eagle Mines Ltd.	5'000.00	0.00	5'000.00	0.00	0.00	0.00%
CA0115321089 - Alamos Gold -A-	60'000.00	0.00	60'000.00	0.00	0.00	0.00%
CA01535P1062 - Alexco Resource Rg	150'000.00	100'000.00	150'000.00	100'000.00	218'816.71	2.62%
CA04016A1012 - Argonaut Gold	0.00	200'000.00	0.00	200'000.00	406'373.90	4.87%
CA0539061030 - Avino Silver & Gold Mines Ltd.	350'000.00	0.00	50'000.00	300'000.00	293'567.76	3.52%
CA05466C1095 - Aya Gld & Slvr/RegSh CAD0	0.00	40'000.00	0.00	40'000.00	217'729.43	2.61%
CA07380N1042 - Bear Creek Mining Corp.	100'000.00	0.00	100'000.00	0.00	0.00	0.00%
CA08162A1049 - Benchmark Mtl/RegSh	0.00	100'000.00	0.00	100'000.00	82'905.71	0.99%
CA09258M1014 - Blackrock Gold/RegSh CAD0	150'000.00	0.00	150'000.00	0.00	0.00	0.00%
CA09261Q1072 - Blackrock Silvr/RegSh	0.00	350'000.00	100'000.00	250'000.00	161'394.32	1.94%
CA1651841027 - Chesapeake Gold Corp.	30'000.00	0.00	30'000.00	0.00	0.00	0.00%
CA25471U1003 - Discovery Metls/RegSh CAD0	75'000.00	125'000.00	200'000.00	0.00	0.00	0.00%
CA2546771072 - Discovery Silvr/RegSh CAD0	0.00	200'000.00	0.00	200'000.00	284'053.99	3.41%
CA29258Y1034 - Endeavour Silver Corp.	75'000.00	10'000.00	35'000.00	50'000.00	264'007.12	3.17%
CA30069C8016 - EXCELLON RES RG	100'000.00	50'000.00	100'000.00	50'000.00	95'817.26	1.15%
CA32076V1031 - First Majestic Silver Corp.	0.00	30'000.00	5'000.00	25'000.00	332'132.51	3.98%
CA3359341052 - First Quantum Minerals Ltd.	0.00	5'000.00	0.00	5'000.00	95'749.30	1.15%
CA3499151080 - Fortuna Silver Mines Inc.	0.00	40'000.00	0.00	40'000.00	190'547.23	2.29%
CA36117T1003 - Fury Gold Mines/RegSh CAD0	75'000.00	0.00	75'000.00	0.00	0.00	0.00%
CA3645852086 - GALWAY METALS RG	350'000.00	0.00	0.00	350'000.00	206'924.50	2.48%
CA38045Y1025 - GOGOLD RES RG	300'000.00	75'000.00	175'000.00	200'000.00	444'428.98	5.33%
CA45257A1021 - Impact Silver Corp.	200'000.00	0.00	200'000.00	0.00	0.00	0.00%
CA46579R1047 - Ivanhoe Mines/RegSh	0.00	35'000.00	15'000.00	20'000.00	116'068.00	1.39%
CA4969024047 - Kinross Gold Inc.	50'000.00	0.00	50'000.00	0.00	0.00	0.00%

Vermögensinventar per 30.06.2021

Käufe und Verkäufe 01.01.2021 - 30.06.2021

Bezeichnung	Bestand	Kauf	Verkauf	Bestand	Marktwert	Anteil
	01.01.2021	1)	2)	30.06.2021	EUR	in %
CA50012K1066 - Kodiak Copper/RegSh	0.00	100'000.00	0.00	100'000.00	125'038.12	1.50%
CA5005831097 - Kootenay Silver Inc.	2'300'000.00	1'438'667.00	238'667.00	3'500'000.00	642'179.49	7.70%
CA5005831097 - Kootenay Silver Inc.-restricted- 26.12.2020	400'000.00	0.00	400'000.00	0.00	0.00	0.00%
CA55903Q1046 - Mag Silver Corp.	25'000.00	7'500.00	32'500.00	0.00	0.00	0.00%
CA59126M1068 - Metallic Minrls/RegSh CAD0	250'000.00	250'000.00	0.00	500'000.00	180'082.08	2.16%
CA60252Q1019 - MINAURUM GOLD RG	400'000.00	200'000.00	0.00	600'000.00	167'170.53	2.00%
CA64782A1075 - New Pacific Mtls/RegSh CAD0	40'000.00	0.00	40'000.00	0.00	0.00	0.00%
CA6660061012 - Northern Vertex Mining Corp	2'000'000.00	300'000.00	100'000.00	2'200'000.00	500'832.04	6.01%
CA68617N1015 - ORFORD MINING RG	424'600.00	1'350'000.00	0.00	1'774'600.00	241'187.66	2.89%
CA68617N1015 - ORFORD MINING RG 17.02.2021	1'350'000.00	0.00	1'350'000.00	0.00	0.00	0.00%
CA6979001089 - Pan American Silver Corp.	10'000.00	10'000.00	5'000.00	15'000.00	359'824.38	4.31%
CA74139C1023 - Pretium Resources Inc.	0.00	20'000.00	0.00	20'000.00	161'870.00	1.94%
CA74167M1059 - Prime Mining/RegSh	0.00	125'000.00	0.00	125'000.00	338'078.62	4.05%
CA76170Q1063 - Reyna Silver RG	0.00	400'000.00	0.00	400'000.00	233'766.92	2.80%
CA7852461093 - Sabina Gold & Silver Corp.	200'000.00	0.00	200'000.00	0.00	0.00	0.00%
CA80280U1066 - Santacruz Silver Mining Ltd.	826'000.00	14'000.00	90'000.00	750'000.00	224'253.15	2.69%
CA82770L1094 - SILVER ELEPHANT RG	600'000.00	0.00	600'000.00	0.00	0.00	0.00%
CA8280621092 - SILVER ONE RESOU RG	200'000.00	0.00	200'000.00	0.00	0.00	0.00%
CA8283631015 - Silvercrest Metals	30'000.00	0.00	30'000.00	0.00	0.00	0.00%
CA88651M1086 - Tier One Silver/RegSh CAD0	0.00	100'000.00	0.00	100'000.00	93'099.04	1.12%
CA92857Y1060 - VIZSLA RES RG REG S	150'000.00	0.00	150'000.00	0.00	0.00	0.00%
CA92859G1037 - Vizsla Silver/RegSh	0.00	200'000.00	150'000.00	50'000.00	86'643.26	1.04%
CA95805V1085 - Western Copper/RegSh NPV	0.00	100'000.00	100'000.00	0.00	0.00	0.00%
CA9628791027 - Wheaton Precious Metals Corp.	10'000.00	0.00	10'000.00	0.00	0.00	0.00%
CA96525N1033 - Whitehorse Gold/RegSh CAD0	1'960.00	73'040.00	0.00	75'000.00	70'333.94	0.84%
Summe Kanada					6'905'549.67	82.81%
USA						
US1921085049 - Coeur Mining Inc.	0.00	58'000.00	0.00	58'000.00	452'270.15	5.42%
US3680361090 - Gatos Silver/Reg	0.00	25'000.00	25'000.00	0.00	0.00	0.00%
US4227041062 - Hecla Mining RG	80'000.00	0.00	80'000.00	0.00	0.00	0.00%
Summe USA					452'270.15	5.42%
Summe Aktien					7'357'819.82	88.23%
Summe Wertpapiere, die an einem anderen geregeltm Markt gehandelt werden					7'357'819.82	88.23%
Wertpapiere, die nicht an einem geregelten Markt gehandelt werden						
Aktien						
Kanada						
CA6979001329 - Pan American Silver Corp. contingent value rights 22.02.29	40'000.00	0.00	0.00	40'000.00	27'337.44	0.33%

Vermögensinventar per 30.06.2021

Käufe und Verkäufe 01.01.2021 - 30.06.2021

Bezeichnung	Bestand	Kauf	Verkauf	Bestand	Marktwert	Anteil
	01.01.2021	1)	2)	30.06.2021	EUR	in %
CA83445U1021 - Sombrero Res/RegSh CAD0	100'000.00	0.00	0.00	100'000.00	65'916.84	0.79%
CA88650M1095 - Tier One Mtl/RegSh CAD0	100'000.00	0.00	100'000.00	0.00	0.00	0.00%
Summe Kanada					93'254.28	1.12%
Summe Aktien					93'254.28	1.12%
Summe Wertpapiere, die nicht an einem geregelten Markt gehandelt werden					93'254.28	1.12%
Summe Wertpapiere					7'451'374.10	89.36%
Anlagefonds						
Liechtenstein						
LI0021848457 - AIPM Junior Mining & Exploration UCITS Fund R	7'500.00	0.00	0.00	7'500.00	642'638.19	7.71%
Summe Liechtenstein					642'638.19	7.71%
Summe Anlagefonds					642'638.19	7.71%
Derivate						
Derivate, die an einem anderen geregeltem Markt gehandelt werden						
Optionen						
Kanada						
CA5005831170 - KOOTENAY SLV WTS21	41'250.00	0.00	41'250.00	0.00	0.00	0.00%
Summe Kanada					0.00	0.00%
Summe Optionen					0.00	0.00%
Summe Derivate, die an einem anderen geregeltem Markt gehandelt werden					0.00	0.00%
Derivate, die nicht an einem geregelten Markt gehandelt werden						
Devisentermingeschäfte						
Liechtenstein						
FXF000007563 - EUR/CAD 1.5693 08.06.2021	0.00	4'779'200.92	7'500'000.00	0.00	0.00	0.00%
Summe Liechtenstein					0.00	0.00%
Summe Devisentermingeschäfte					0.00	0.00%
Optionen						
Kanada						
46854126 - KOOTENAY WT 03.24	300'000.00	0.00	0.00	300'000.00	14'270.66	0.17%
CA5005831337 - KOOTENAY WT 08.22	200'000.00	0.00	0.00	200'000.00	0.00	0.00%
CA6660061012 - Northern Vertex Mining Corp WTS	150'000.00	0.00	150'000.00	0.00	0.00	0.00%
57793960 - Orford Mining/C Wt 20231016	675'000.00	0.00	0.00	675'000.00	0.00	0.00%
Summe Kanada					14'270.66	0.17%
Summe Optionen					14'270.66	0.17%
Summe Derivate, die nicht an einem geregelten Markt gehandelt werden					14'270.66	0.17%
Summe Derivate					14'270.66	0.17%
Bankguthaben						
Sichtguthaben					280'197.20	3.36%
Zeitguthaben					0.00	0.00%
Summe Bankguthaben					280'197.20	3.36%
Sonstige Vermögenswerte					0.00	0.00%
Gesamtvermögen					8'388'480.15	100.59%
Verbindlichkeiten					-49'531.48	-0.59%
Nettovermögen					8'338'948.67	100.00%

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 24.06.2021 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 76'578.61.

Diese teilen sich wie folgt auf:

- Vermögensverwaltungsvergütung: EUR 63'551.08.

- Administrationsvergütung: EUR 13'027.53.

Informationen zur aktuellen Vergütungspolitik der Verwaltungsgesellschaft sind im Internet unter 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.