

## **SafePort Strategic Metals & Energy Fund (sistiert)**

AIF nach liechtensteinischem Recht  
in der Rechtsform der Kollektivtreuhänderschaft

### **Ungeprüfter Halbjahresbericht**

30.06.2021

---

#### **CAIAC Fund Management AG**

Haus Atzig  
Industriestrasse 2  
FL-9487 Bendern  
Tel. +423 375 83 33  
Fax. +423 375 83 38  
[www.caiac.li](http://www.caiac.li)  
[info@caiac.li](mailto:info@caiac.li)

## Allgemeine Informationen

### Organisation

---

AIFM	CAIAC Fund Management AG Haus Atzig Industriestrasse 2 FL-9487 Bendern
Asset Manager / Vermögensverwalter	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 FL-9487 Bendern
Vertriebsberechtigte / -stelle	Perfect Management Services AG Landstrasse 340 FL-9495 Triesen
Wirtschaftsprüfer / Revisionsstelle	Grant Thornton AG Bahnhofstrasse 15 FL-9494 Schaan
Bewertungsintervall	Wöchentlich
Bewertungstag	Donnerstag
Annahmeschluss Anteilsgeschäft Rücknahme	Rücknahmen können jederzeit unter Berücksichtigung des Annahmeschlusses eingereicht werden. Die maximale Auszahlungsfrist von 1 Monat wird lediglich als Ausnahmeregelung bei erhöhtem Liquiditätsbedarf angewandt.
Annahmeschluss Anteilsgeschäft	Donnerstag
Rechnungswährung	EUR
Erfolgsverwendung	Thesaurierend
Abschluss Rechnungsjahr	31. Dezember
Fondsdomizil	Bendern, Liechtenstein
Fondstyp	AIF für Privatanleger
Rechtsform	Kollektivtreuhänderschaft
Rechtsgrundlage	Gesetz vom 19. Dezember 2012 über die Verwalter alternativer Investmentfonds (AIFMG)
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.
Vertriebsgebühr	Fondsvermögen bis EUR 20 Mio.: Max. EUR 50'000.00 p.a. Fondsvermögen ab EUR 20 Mio. bis 40 Mio.: Max. EUR 90'000.00 p.a. Fondsvermögen über EUR 40 Mio.: Max. EUR 120'000.00 p.a.
Vermögensverwaltungsvergütung	Max. 1.525 % p.a.
Risikomanagement- & Verwaltungsaufwand	Max. 0.20% 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	Max. 0.20% (min. 60.-; max. 1'000.- EUR) bei Ausgabe und Rücknahme von Fondsanteilen
Konversionsgebühr	Max. 0.10% (min. 30.-; max. 500.- EUR) zugunsten Zahlstelle

## Vermögensrechnung\*

per 30.06.2021

	<b>EUR</b>
Bankguthaben, davon	267.90
Sichtguthaben	267.90
Zeitguthaben	0.00
Wertpapiere	51'801.59
Immobilien	0.00
Derivate Finanzinstrumente	0.00
Rohstoffe und (Edel-)Metalle	2'012'717.49
Sonstige Vermögenswerte, davon	0.00
Zinsen / Dividenden	0.00
<b>Gesamtvermögen</b>	<b>2'064'786.98</b>
Verbindlichkeiten, davon	-145'971.87
gegenüber Banken	-776.90
Darlehen	-122'115.90
Verwahrstellen- / Depotbankgebühren	0.00
Verwaltungs- / Administrationsgebühren	0.00
Vermögensverwaltungsgebühren	0.00
Wertentwicklungsabhängige Gebühren	0.00
Revisionskosten	-2'569.66
<b>Nettovermögen</b>	<b>1'918'815.11</b>
<b>Anzahl der Anteile im Umlauf</b>	<b>198'961.3258</b>
<b>Nettoinventarwert pro Anteil</b>	<b>9.64</b>

\*AIF in Sistierung

## Erfolgsrechnung\*

01.01.2021 - 30.06.2021

	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	0.00
Einkauf in laufende Erträge bei der Ausgabe von Anteilen	0.00
<b>Total Erträge</b>	<b>0.00</b>
Passivzinsen	-527.52
Revisionsaufwand	-3'356.25
Reglementarische Vergütung an die Verwaltung	0.00
Reglementarische Vergütung an die Verwahrstelle / Depotbank	0.00
Sonstige Aufwendungen, davon	-22'774.31
Reise- / Werbekosten	0.00
Ausrichtung laufender Erträge bei der Rücknahme von Anteilen	0.00
<b>Total Aufwendungen</b>	<b>-26'658.08</b>
<b>Nettoertrag</b>	<b>-26'658.08</b>
Realisierte Kapitalgewinne und Kapitalverluste	2.31
<b>Realisierter Erfolg</b>	<b>-26'655.77</b>
Nicht realisierte Kapitalgewinne und Kapitalverluste	171'424.88
<b>Gesamterfolg</b>	<b>144'769.11</b>

## Ausserbilanzgeschäfte

Per 30.06.2021 bestanden keine Kontrakte mit derivaten Finanzinstrumenten. Der Fonds beanspruchte per Bilanzstichtag einen festen Vorschuss bei der Verwahrstelle in der Höhe von EUR 122'000.-- (Kreditlimite: EUR 600'000.--).

Im Berichtszeitraum wurden keine Wertpapiere ausgeliehen.

### Methode für die Berechnung des Gesamtrisikos

Derzeit werden die Ausserbilanzgeschäfte gem. Commitment-Ansatz ausgewiesen.

## Verwendung des Erfolgs\*

	EUR
Nettoertrag des Rechnungsjahres	-26'658.08
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	-26'658.08
Zur Ausschüttung an die Anleger vorgesehener Erfolg	0.00
Zur Wiederanlage zurückbehaltener Erfolg	-26'658.08
Vortrag auf neue Rechnung	0.00

## Veränderung des Nettovermögens\*

01.01.2021 - 30.06.2021

	EUR
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	1'774'046.00
Saldo aus dem Anteilsverkehr	0.00
Gesamterfolg	144'769.11
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	1'918'815.11

## Anzahl Anteile im Umlauf

01.01.2021 - 30.06.2021

Anteile zu Beginn der Periode	198'961.3258
Neu ausgegebene Anteile	0.0000
Zurückgenommene Anteile	0.0000
Anteile am Ende der Periode	198'961.3258

## Entwicklung des Nettoinventarwertes\*

Datum	Nettovermögen	Anzahl Anteile	Nettoinventarwert	Performance
31.12.2019	5'414'462.42 EUR	209'621.4138	25.83 EUR	-2.34%
31.12.2020	1'774'046.00 EUR**	198'961.3258**	8.92 EUR**	-65.47%
30.06.2021	1'918'815.11 EUR**	198'961.3258**	9.64 EUR**	* 8.07%

\* Die ausgewiesene Performance ist unterjährig / \*\* Best Estimate Kalkulation.

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 AG  
FL-9495 Triesen

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	3.04% p.a.
TER 2: laufende ordentliche Gebühren und ausserordentliche Dispositionsgebühren mit Performance Fee	3.04% 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	0.00
Courtage	0.00

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 %
<b>Wertpapiere</b>						
<b>Wertpapiere, die an einem anderen regeltem Markt gehandelt werden</b>						
<b>Aktien</b>						
<b>Kanada</b>						
CA4599701097 - International Millenium Mining Inc.	638'500.00	0.00	0.00	638'500.00	6'508.44	0.34%
<b>Summe Kanada</b>					<b>6'508.44</b>	<b>0.34%</b>
<b>USA</b>						
US9616842061 - Westwater Res Rg	1.00	0.00	0.00	1.00	4.23	0.00%
<b>Summe USA</b>					<b>4.23</b>	<b>0.00%</b>
<b>Summe Aktien</b>					<b>6'512.67</b>	<b>0.34%</b>
<b>Summe Wertpapiere, die an einem anderen regeltem Markt gehandelt werden</b>					<b>6'512.67</b>	<b>0.34%</b>
<b>Summe Wertpapiere</b>					<b>6'512.67</b>	<b>0.34%</b>
<b>Anlagefonds</b>						
<b>St. Vincent und die Grenadinen</b>						
VCP8244T2077 - SafePort LOICK Bio-Products & Bio-Energy Fund	225.70	0.00	0.00	225.70	45'288.92	2.36%
<b>Summe St. Vincent und die Grenadinen</b>					<b>45'288.92</b>	<b>2.36%</b>
<b>Summe Anlagefonds</b>					<b>45'288.92</b>	<b>2.36%</b>
<b>Wertpapiere, die nicht an einem regeltem Markt gehandelt werden</b>						
<b>(Edel-)Metalle*</b>						
<b>Schweiz</b>						
1014846 - Ammonium Perrhenate (Rhenium)	440.00	0.00	0.00	440.00	306'328.80	15.96%
I08089121 - Rhenium Megal Pellets / 1 KG	1'701.00	0.00	0.00	1'701.00	1'706'388.69	88.93%
<b>Summe Schweiz</b>					<b>2'012'717.49</b>	<b>104.89%</b>
<b>Summe (Edel-)Metalle</b>					<b>2'012'717.49</b>	<b>104.89%</b>
<b>Summe Wertpapiere, die nicht an einem regeltem Markt gehandelt werden</b>					<b>2'012'717.49</b>	<b>104.89%</b>
<b>Bankguthaben</b>						
Sichtguthaben					267.90	0.01%
Zeitguthaben					0.00	0.00%
<b>Summe Bankguthaben</b>					<b>267.90</b>	<b>0.01%</b>
<b>Sonstige Vermögenswerte</b>					<b>0.00</b>	<b>0.00%</b>
<b>Gesamtvermögen</b>					<b>2'064'786.98</b>	<b>107.61%</b>
<b>Verbindlichkeiten</b>					<b>-145'971.87</b>	<b>-7.61%</b>
<b>Nettovermögen</b>					<b>1'918'815.11</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

\*) Die im Fonds enthaltenen physischen Edelmetalle werden von einer Zweckgesellschaft gehalten. Dieses SPV ist im Fondsvermögen vollständig konsolidiert.

## **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 0.00. Diese teilen sich wie folgt auf:

- Vermögensverwaltungsvergütung: EUR 0.00
- Administrationsgebühr: EUR 0.00
- Vertriebsgebühr: EUR 0.00
- Verwaltung und Bearbeitung des Anteilsregisters: EUR 0.00

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.

## **Ergänzende Angaben**

---

### **Vermögensgegenstände, die wegen ihrer Illiquidität speziellen Vorkehrungen unterworfen sind (Angabe in % des NAV)**

104.89% (Rhenium Bestände, die zur Sistierung des Fonds führten).

### **Neue Regelung zur Steuerung der Liquidität**

Das Liquiditätsprofil eines Fonds ist bestimmt durch dessen Struktur hinsichtlich der im Fonds enthaltenen Vermögenswerte und Verpflichtungen sowie hinsichtlich der Anlegerstruktur des Fonds. Das Liquiditätsprofil des Fonds ergibt sich somit aus der Gesamtheit dieser Informationen. Im Hinblick auf die Vermögenswerte und Verpflichtungen des Fonds basiert das Liquiditätsprofil des Fonds dabei auf der Liquiditätseinschätzung der einzelnen Anlageinstrumente und ihrem Anteil im Portfolio. Hierfür werden für jeden Vermögenswert verschiedene Faktoren wie beispielsweise Instrumentenart oder Handelbarkeit sowie gegebenenfalls eine qualitative Einschätzung berücksichtigt.

Die Gesellschaft überwacht die Liquiditätsrisiken auf Ebene des Fonds in einem mehrstufigen Prozess. Hierbei erfolgt eine Generierung von Liquiditätsinformationen sowohl für die zugrundeliegenden Vermögenswerte im Fonds als auch für Mittelzuflüsse oder Mittelabflüsse. Neben einer laufenden Überwachung der Liquiditätssituation anhand von Kennzahlen werden Szenario-basierte Simulationen durchgeführt. In diesen wird untersucht, wie sich unterschiedliche Annahmen zur Liquidität der Vermögenswerte im Fonds auf die Fähigkeit auswirken, simulierte Mittelabflüsse zu bedienen. Auf der Basis sowohl quantitativer als auch qualitativer Faktoren erfolgt dann eine Gesamteinschätzung des Liquiditätsrisikos des Fonds.

Die Gesellschaft legt für den Fonds adäquate Limits für die Liquidität und Illiquidität fest, wobei vorübergehende Schwankungen möglich sind. Die Gesellschaft trifft Liquiditätsvorkehrungen und hat ein

Liquiditätsüberwachungsverfahren umgesetzt, um quantitative und qualitative Risiken von Positionen und beabsichtigten Investitionen zu bewerten, welche wesentliche Auswirkungen auf das Liquiditätsprofil des Fonds haben.

Die Gesellschaft führt regelmässig entsprechend den gesetzlichen Anforderungen Stresstests durch, mit denen sie die Liquiditätsrisiken des Fonds bewerten kann. Die Gesellschaft führt die Stresstests auf der Grundlage zuverlässiger und aktueller quantitativer oder, falls dies nicht angemessen ist, qualitativer Informationen durch.

Hierbei werden Anlagestrategie, Rücknahmefristen, Zahlungsverpflichtungen und Fristen, innerhalb derer die Vermögenswerte veräussert werden können, sowie gegebenenfalls Informationen insbesondere in Bezug auf allgemeines Anlegerverhalten und Marktentwicklungen einbezogen. Die Stresstests simulieren gegebenenfalls mangelnde Liquidität der Vermögenswerte im Fonds sowie atypische Rücknahmeforderungen. Sie tragen Bewertungssensitivitäten unter Stressbedingungen Rechnung. Sie werden unter Berücksichtigung der Anlagestrategie, des Liquiditätsprofils, der Anlegerart und der Rücknahmegrundsätze des Fonds in einer der Art des Fonds angemessenen Häufigkeit durchgeführt.

### **Risikoprofil**

Das Risikoprofil eines Fonds wird standardisiert durch die nachstehenden Risikoklassen definiert:

- (1) - Sicherheitsorientiert
- (2) - Begrenzt risikobereit
- (3) - Risikobereit
- (4) - Vermehrt risikobereit
- (5) - Spekulativ

Im Treuhandvertrag ist das Anleger-/ und Risikoprofil dargestellt, welches die Verwaltungsgesellschaft dem beschriebenen Fonds zugeordnet hat.

Die entsprechende Risikoklasse wird grundsätzlich auf Basis eines Modells ermittelt, welches die Anlagepolitik, die fondsspezifischen Risiken, den Fondstyp sowie die Anlegerart berücksichtigt.

Dabei werden jedoch nicht alle denkbaren möglichen Risiken berücksichtigt, da der Fonds auch anderen Faktoren ausgesetzt ist, welche nicht beeinflussbar sind. Beispiele hierfür sind Inflationsrisiken oder das Schlüsselpersonenrisiko. Für jeden Fonds wird periodisch analysiert, welche Risikofaktoren für das Fondsvermögen relevant sind und wie die

Risiken auf die Vermögenswerte wirken. Die Aggregation mündet in einer Einschätzung des Risikoprofils des Fonds, basierend anhand einer vergangenheitsbezogenen Betrachtung.

Es ist zu berücksichtigen, dass sich sowohl die Gewichtung der einzelnen Risikofaktoren bzw. Risiken als auch die Ausprägungen für jeden Risikofaktor durch neue Marktgegebenheiten im Zeitverlauf ändern können. Der Anleger muss insofern damit rechnen, dass sich auch die Zugehörigkeit zu einer ausgewiesenen Risikoklasse ändern kann. Dies kann insbesondere dann der Fall sein, wenn sich durch die neuen Marktgegebenheiten nachhaltig zeigt, dass die einzelnen Risikofaktoren anders zu gewichten oder zu bewerten sind.

Diese Einschätzung zum Risiko des Fonds ist nicht vergleichbar mit dem Ausweis der wesentlichen Risiken und Chancen unter Risiko und Ertragsprofil in den wesentlichen Anlegerinformationen.

Das Anlegerprofil ist zum Berichtszeitraum wie folgt: 5

Der Fonds eignet sich für spekulative Anleger mit einem Anlagehorizont von 10 Jahren und länger, die sehr hohe Risiken - bis hin zum vollständigen Kapitalverzehr - akzeptieren.

Aufgrund der Anlagestrategie sollte der Anleger in der Lage sein eine eventuelle beschränkte Liquidität des Fonds zu akzeptieren.

Wegen Wertschwankungen muss der Anleger bereit sein im Falle der Anteilsrücknahme sehr hohe Kapitalverluste zu akzeptieren.

### **Fondsspezifische Risiken**

Gegenpartei-/ Kontrahentenrisiko

Hebelwirkungsrisiko aus der Finanzierung

Hedge Fonds-Risiko

High Yield-Risiko (Hochzinsanleihen-Risiko)

Konzentrationsrisiko

Kredit-/ Emittentenrisiko

Länder-/ Transferrisiko

Marktrisiko

Liquiditätsrisiko

Operationelle Risiken (u.a. Risiken aus Handels-/ Abrechnungs-/ Bewertungsverfahren; Rechts-/

Dokumentationsrisiken; Reputationsrisiken)

Private Equity Risiko / Erfolgsrisiko

Rechtliche und politische Risiken

Rohstoff- und Edelmetallrisiko, insbesondere das Risiko auf Metalle und Energieanlagen

Schwellenmarktrisiko

Währungsrisiko

Zinsänderungsrisiko

### **Eingesetzte Risikomanagement-Systeme**

Commitment-Ansatz

### **Veränderung des maximalen Gesamtrisikos gemäss dem angewandten Risikomanagement-Ansatz**

-0.38% (Beginn Berichtsperiode: 106.76%)

### **Gesamtrisiko gemäss dem angewandten Risikomanagement-Ansatz (per Stichtag)**

106.38%

### **Rechte zur Wiederverwendung von für die Hebelfinanzierung bestellte Sicherheiten**

Keine Sicherheiten bestellt.

**Laufende Kosten in der Berichtsperiode (TER)**

s. Abschnitt "Total Expense Ratio (TER)"

**Performance in der Berichtsperiode**

s. Abschnitt "Entwicklung des Nettoinventarwertes"