

SafePort Strategic Metals & Energy Fund (sistiert)

AIF nach liechtensteinischem Recht
in der Rechtsform der Kollektivtreuhänderschaft

Jahresbericht

31.12.2021

CAIAC Fund Management AG

Haus Atzig
Industriestrasse 2
FL-9487 Bendern
Tel. +423 375 83 33
Fax. +423 375 83 38
www.caiac.li
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 www.lafv.li

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 31.12.2021

	EUR
Bankguthaben, davon	1'419.01
Sichtguthaben	1'419.01
Zeitguthaben	0.00
Wertpapiere	51'412.73
Immobilien	0.00
Derivate Finanzinstrumente	0.00
Rohstoffe und (Edel-)Metalle	2'224'388.92
Sonstige Vermögenswerte, davon	0.00
Zinsen / Dividenden	0.00
Gesamtvermögen	2'277'220.66
Verbindlichkeiten, davon	-135'148.50
gegenüber Banken	0.00
Darlehen	-135'148.50
Verwahrstellen- / Depotbankgebühren	0.00
Verwaltungs- / Administrationsgebühren	0.00
Vermögensverwaltungsgebühren	0.00
Wertentwicklungsabhängige Gebühren	0.00
Revisionskosten	0.00
Nettovermögen	2'142'072.16
Anzahl der Anteile im Umlauf	198'961.3258
Nettoinventarwert pro Anteil	10.77

*AIF in Sistierung

Erfolgsrechnung*

01.01.2021 - 31.12.2021

	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
Total Erträge	0.00
Passivzinsen	-1'157.23
Revisionsaufwand	-6'749.41
Reglementarische Vergütung an die Verwaltung	0.00
Reglementarische Vergütung an die Verwahrstelle / Depotbank	0.00
Sonstige Aufwendungen, davon	-6'782.54
Reise- / Werbekosten	0.00
Ausrichtung laufender Erträge bei der Rücknahme von Anteilen	0.00
Total Aufwendungen	-14'689.18
Nettoertrag	-14'689.18
Realisierte Kapitalgewinne und Kapitalverluste	7.89
Realisierter Erfolg	-14'681.29
Nicht realisierte Kapitalgewinne und Kapitalverluste	382'707.45
Gesamterfolg	368'026.16

Ausserbilanzgeschäfte

Per 31.12.2021 bestanden keine Ausserbilanzgeschäfte, d.h. keine Kontrakte mit derivativen Finanzinstrumenten. Der Fonds beanspruchte per Bilanzstichtag einen festen Vorschuss bei der Verwahrstelle i.H.v. EUR 135'000.-- (Kreditlinie: EUR 200'000.--)

Im Berichtszeitraum wurden keine Wertpapiere ausgeliehen.

Methode für die Berechnung des Gesamtrisikos

Die unter "Ausserbilanzgeschäfte" ausgewiesenen Werte werden gem. Commitment-Ansatz berechnet.

Verwendung des Erfolgs*

	EUR
Nettoertrag des Rechnungsjahres	-14'689.18
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	-14'689.18
Zur Ausschüttung an die Anleger vorgesehener Erfolg	0.00
Zur Wiederanlage zurückbehaltener Erfolg	-14'689.18
Vortrag auf neue Rechnung	0.00

Veränderung des Nettovermögens*

01.01.2021 - 31.12.2021

	EUR
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	1'774'046.00
Saldo aus dem Anteilsverkehr	0.00
Gesamterfolg	368'026.16
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	2'142'072.16

*AIF in Sistierung

Anzahl Anteile im Umlauf

01.01.2021 - 31.12.2021

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%
31.12.2021	2'142'072.16 EUR**	198'961.3258**	10.77 EUR**	20.74%

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.**Best Estimate Kalkulation

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 31.12.2021

				EUR
Kanadischer Dollar	CAD	1.00		0.6962
Schweizer Franken	CHF	1.00		0.9651
US-Dollar	USD	1.00		0.8794

Total Expense Ratio (TER)*

per 31.12.2021

TER 1: laufende ordentliche Gebühren und ausserordentliche Dispositionsgebühren ohne Performance Fee	0.70% p.a.
TER 2: laufende ordentliche Gebühren und ausserordentliche Dispositionsgebühren mit Performance Fee	0.70% p.a.

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

Transaktionskosten*

01.01.2021 - 31.12.2021

	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.

*AIF in Sistierung

Vermögensinventar per 31.12.2021*

Käufe und Verkäufe 01.01.2021 - 31.12.2021

Bezeichnung	Bestand 01.01.2021	Kauf 1)	Verkauf 2)	Bestand 31.12.2021	Marktwert EUR	Anteil in %
Wertpapiere						
Wertpapiere, die an einer Börse gehandelt werden						
Aktien						
Kanada						
CA4599701097 - International Millenium Mining Inc.	638'500.00	0.00	638'500.00	0.00	0.00	0.00%
CA60041D1069 - Millennium Slvr/RegSh CAD0	0.00	638'500.00	0.00	638'500.00	4'444.97	0.21%
Summe Kanada					4'444.97	0.21%
USA						
US9616842061 - Westwater Res Rg	1.00	0.00	0.00	1.00	1.89	0.00%
Summe USA					1.89	0.00%
Summe Aktien					4'446.86	0.21%
Summe Wertpapiere, die an einer Börse gehandelt werden					4'446.86	0.21%
Summe Wertpapiere					4'446.86	0.21%
Anlagefonds						
St. Vincent und die Grenadinen						
VCP8244T2077 - SafePort LOICK Bio-Products & Bio-Energy Fund	225.70	0.00	0.00	225.70	46'965.87	2.19%
Summe St. Vincent und die Grenadinen					46'965.87	2.19%
Summe Anlagefonds					46'965.87	2.19%
Wertpapiere, die nicht an einem geregelten Markt gehandelt werden						
(Edel-)Metalle*						
Schweiz						
1014846 - Ammonium Perrhenate (Rhenium)	440.00	0.00	0.00	440.00	338'543.13	15.80%
I08089121 - Rhenium Megal Pellets / 1 KG	1'701.00	0.00	0.00	1'701.00	1'885'845.79	88.04%
Summe Schweiz					2'224'388.92	103.84%
Summe (Edel-)Metalle					2'224'388.92	103.84%
Summe Wertpapiere, die nicht an einem geregelten Markt gehandelt werden					2'224'388.92	103.84%
Bankguthaben						
Sichtguthaben					1'419.01	0.07%
Zeitguthaben					0.00	0.00%
Summe Bankguthaben					1'419.01	0.07%
Sonstige Vermögenswerte					0.00	0.00%
Gesamtvermögen					2'277'220.66	106.31%
Verbindlichkeiten					-135'148.50	-6.31%
Nettovermögen					2'142'072.16	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

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

Bericht über die Tätigkeiten des abgelaufenen Geschäftsjahres

Bericht des Asset Managers

Der Fonds fokussiert sich vorwiegend auf das physische Metall Rhenium. Hauptgrund für eine Kapitalanlage in das physische Rhenium ist die extreme natürliche Rarität dieses Metalls sowie die Erwartung einer Mangelsituation auf der mengenmässig grundsätzlich beschränkten Angebotsseite im Vergleich zur zukünftig steigenden Nachfrage im Rahmen eines normalen Wirtschaftswachstums.

Der weltweite Rhenium Verbrauch geht überwiegend (75-80 %) in Metall-Legierungen für die Luftfahrt. Aufgrund der Corona Krise ist im Jahr 2020 der Luftfahrtverkehr zu ca. 75 % zum Erliegen gekommen. Diese Situation hat sich aufgrund der anhaltenden Corona Krise im Jahr 2021 nur leicht bzw. für den Rhenium Markt nicht wesentlich verbessert. Bestellungen für Rhenium haltige Legierungen sowie die die Rhenium Nachfrage im Bereich der Katalysatoren für Benzin und Kerosin sind weiterhin praktisch nicht mehr vorhanden. Ebenso ist der Bedarf von Rhenium für den Flugzeug-Reparaturbedarf praktisch nicht existent.

Der Rhenium Markt hat sich heute durch die Auswirkungen der Corona Krise 20/21 zu einem Käufermarkt mit Überangebot entwickelt. Im Rhenium-Spotmarkt herrschen weiterhin keine regulären Verhältnisse. Die betreffenden Rhenium Käufer sind nur bestrebt, zu extrem günstigen bzw. absurd tiefen (unter Herstellungskosten) Preisen Rhenium Bestände in die Hand zu bekommen.

In einer solchen Situation ist es aber absolut falsch Rhenium Bestände zu verkaufen, denn es fehlt eine objektive und ordnungsgemässe Bewertungsgrundlage für das physische Metall Rhenium.

Es ist die Aufgabe der Fondsleitung, in der unerwarteten durch die Corona-Krise verursachten Marktsituation die finanziellen Interessen des Fondsanlegers umsichtig zu schützen.

Die Fondsleitung hält deshalb an die vorübergehende Aussetzung des Anteilshandels bis auf Weiteres fest.

Auskünfte über Angelegenheiten von besonderer wirtschaftlicher oder rechtlicher Bedeutung

Bewertungsstichtag

Als Basis für den Bericht dient die Best Estimate Kalkulation zum 31.12.2021.

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 (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.

Mitteilung an die Anteilshaber vom 08.10.2020

Mit dieser Mitteilung wurden die Anteilshaber über folgendes informiert:

SISTIERUNG

Aufgrund wesentlicher Bewertungsunsicherheiten wird zum Schutz der Anleger und des AIF beschlossen, gemäss Art. 30 des Treuhandvertrages die Berechnung des Nettoinventarwertes sowie die Ausgabe und Rücknahme von Anteilen bis auf weiteres auszusetzen.

Die Publikation des NAV wird bis zur Aufhebung der Sistierung eingestellt.

Die Anleger werden darauf hingewiesen, dass die Aufhebung der Sistierung und die Wiederaufnahme der Publikation des Nettoinventarwertes den Anlegern mittels Mitteilung an die Anteilshaber im amtlichen Publikationsorgan mitgeteilt wird.

Rechtswirkung der Änderungen:

Die Sistierung ist mit der Veröffentlichung dieser Mitteilung im amtlichen Publikationsorgan für die Anleger in Kraft getreten.

Ergänzende Angaben

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

103.84% (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 Commitment-Ansatz

-0.46% (Beginn Berichtsperiode: 106.76%)

Gesamtrisiko gemäss Commitment-Ansatz (per Stichtag)

106.30%

Veränderung des maximalen Gesamtrisikos gemäss Brutto-Ansatz

-0.36% (Beginn Berichtsperiode: 106.59%)

Gesamtrisiko gemäss Brutto-Ansatz (per Stichtag)

106.23%

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"

Ereignisse nach dem Bilanzstichtag

Auflösungsbeschluss

Der Fonds ist per 17.06.2022 in Liquidation gesetzt worden.

Bericht des Wirtschaftsprüfers über den Jahresbericht 2021

Prüfungsurteil

Wir haben die Zahlenangaben im Jahresbericht des SafePort Strategic Metals & Energy Fund geprüft, der aus der Vermögensrechnung und dem Vermögensinventar per 31. Dezember 2021, der Erfolgsrechnung für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr und den Veränderungen des Nettovermögens und ergänzenden Angaben zum Jahresbericht besteht.

Nach unserer Beurteilung vermitteln die Zahlenangaben im Jahresbericht ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens- und Finanzlage des SafePort Strategic Metals & Energy Fund zum 31. Dezember 2021 sowie dessen Ertragslage für das dann endende Jahr in Übereinstimmung mit dem liechtensteinischen Gesetz.

Grundlage für das Prüfungsurteil

Wir haben unsere Prüfung in Übereinstimmung mit dem liechtensteinischen Gesetz und den International Standards on Auditing (ISA) durchgeführt. Unsere Verantwortlichkeiten nach diesen Vorschriften und Standards sind im Abschnitt „Verantwortlichkeiten des Wirtschaftsprüfers für die Prüfung des Jahresberichts“ unseres Berichts weitergehend beschrieben.

Wir sind vom Verwalter alternativer Investmentfonds unabhängig in Übereinstimmung mit den liechtensteinischen gesetzlichen Vorschriften und den Anforderungen des Berufsstands sowie dem International Code of Ethics for Professional Accountants (including International Independence Standards) des International Ethics Standards Board for Accountants (IESBA Kodex), und wir haben unsere sonstigen beruflichen Verhaltenspflichten in Übereinstimmung mit diesen Anforderungen erfüllt.

Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als eine Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen.

Sonstiger Sachverhalt

Wir machen auf die Angabe «Ereignisse nach dem Bilanzstichtag» im Jahresbericht des Fonds aufmerksam, wonach der SafePort Strategic Metals & Energy Fund per 17. Juni 2022 in Liquidation gesetzt wurde.

Sonstige Informationen

Der Verwalter alternativer Investmentfonds ist für die sonstigen Informationen verantwortlich. Die sonstigen Informationen umfassen übrige Darstellungen und Ausführungen im Jahresbericht, mit Ausnahme der im Abschnitt „Prüfungsurteil“ genannten Bestandteile des geprüften Jahresberichts und unserem dazugehörigen Bericht.

Unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht erstreckt sich nicht auf die sonstigen Informationen, und wir bringen keinerlei Form von Prüfungsschlussfolgerung hierzu zum Ausdruck.



Im Zusammenhang mit unserer Abschlussprüfung haben wir die Verantwortlichkeit, die sonstigen Informationen zu lesen und dabei zu würdigen, ob die sonstigen Informationen wesentliche Unstimmigkeiten zum Jahresbericht oder unseren bei der Abschlussprüfung erlangten Erkenntnissen aufweisen oder anderweitig wesentlich falsch dargestellt erscheinen.

Falls wir auf der Grundlage der von uns durchgeführten Arbeiten den Schluss ziehen, dass eine wesentliche falsche Darstellung dieser sonstigen Informationen vorliegt, sind wir verpflichtet, über diese Tatsache zu berichten. Wir haben in diesem Zusammenhang nichts zu berichten.

Verantwortlichkeiten des Verwaltungsrats des Verwalters alternativer Investmentfonds für den Jahresbericht

Der Verwaltungsrat des Verwalters alternativer Investmentfonds ist verantwortlich für die Aufstellung eines Jahresberichtes in Übereinstimmung mit den gesetzlichen Vorschriften und für die internen Kontrollen, die der Verwaltungsrat als notwendig feststellt, um die Aufstellung eines Jahresberichtes zu ermöglichen, der frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern ist.

Bei der Aufstellung des Jahresberichts ist der Verwaltungsrat dafür verantwortlich, die Fähigkeit des alternativen Investmentfonds zur Fortführung der Geschäftstätigkeit zu beurteilen, Sachverhalte in Zusammenhang mit der Fortführung der Geschäftstätigkeit – sofern zutreffend – anzugeben sowie dafür, den Rechnungslegungsgrundsatz der Fortführung der Geschäftstätigkeit anzuwenden, es sei denn, der Verwaltungsrat beabsichtigt, entweder den alternativen Investmentfonds zu liquidieren oder Geschäftstätigkeiten einzustellen, oder hat keine realistische Alternative dazu.

Verantwortlichkeiten des Wirtschaftsprüfers für die Prüfung des Jahresberichts

Unsere Ziele sind, hinreichende Sicherheit darüber zu erlangen, ob der Jahresbericht als Ganzes frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern ist, und einen Bericht abzugeben, der unser Prüfungsurteil beinhaltet. Hinreichende Sicherheit ist ein hohes Mass an Sicherheit, aber keine Garantie dafür, dass eine in Übereinstimmung mit dem liechtensteinischen Gesetz und den ISA durchgeführte Prüfung eine wesentliche falsche Darstellung, falls eine solche vorliegt, stets aufdeckt. Falsche Darstellungen können aus dolosen Handlungen oder Irrtümern resultieren und werden als wesentlich gewürdigt, wenn von ihnen einzeln oder insgesamt vernünftigerweise erwartet werden könnte, dass sie die auf der Grundlage dieses Jahresberichts getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Nutzern beeinflussen.

Als Teil einer Prüfung in Übereinstimmung mit dem liechtensteinischen Gesetz und den ISA üben wir während der gesamten Prüfung pflichtgemässes Ermessen aus und bewahren eine kritische Grundhaltung. Darüber hinaus:

- Identifizieren und beurteilen wir die Risiken wesentlicher falscher Darstellungen im Jahresbericht aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern, planen und führen Prüfungshandlungen als Reaktion auf diese Risiken durch sowie erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen. Das Risiko, dass aus dolosen Handlungen resultierende wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist höher als ein aus Irrtümern resultierendes, da dolose Handlungen kollusives Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Darstellungen oder das Ausserkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.
- Gewinnen wir ein Verständnis von dem für die Prüfung relevanten internen Kontrollsystem, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit des internen Kontrollsystems des Verwalters alternativer Investmentfonds abzugeben.
- Beurteilen wir die Angemessenheit der angewandten Rechnungslegungsmethoden sowie die Vertretbarkeit der dargestellten geschätzten Werte in der Rechnungslegung und damit zusammenhängenden Angaben.

- Ziehen wir Schlussfolgerungen über die Angemessenheit des vom Verwaltungsrat angewandten Rechnungslegungsgrundsatzes der Fortführung der Geschäftstätigkeit sowie auf der Grundlage der erlangten Prüfungsnachweise, ob eine wesentliche Unsicherheit im Zusammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten besteht, die erhebliche Zweifel an der Fähigkeit des alternativen Investmentfonds zur Fortführung der Geschäftstätigkeit aufwerfen können. Falls wir die Schlussfolgerung ziehen, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet, in unserem Bericht auf die dazugehörigen Angaben im Jahresbericht aufmerksam zu machen oder, falls diese Angaben unangemessen sind, unser Prüfungsurteil zu modifizieren. Wir ziehen unsere Schlussfolgerungen auf der Grundlage der bis zum Datum unseres Berichts erlangten Prüfungsnachweise. Zukünftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch die Abkehr des alternativen Investmentfonds von der Fortführung der Geschäftstätigkeit zur Folge haben.
- Beurteilen wir die Darstellung, den Aufbau und den Inhalt des Jahresberichtes einschliesslich der Angaben in den ergänzenden Angaben sowie, ob die dem Jahresbericht die zugrunde liegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse in einer Weise wiedergibt, dass eine sachgerechte Darstellung erreicht wird.

Wir kommunizieren mit dem Verwaltungsrat des Verwalters alternativer Investmentfonds, unter anderem über den geplanten Umfang und die geplante zeitliche Einteilung der Prüfung sowie über bedeutsame Prüfungsfeststellungen, einschliesslich etwaiger bedeutsamer Mängel im internen Kontrollsystem, die wir während unserer Prüfung identifizieren.

Schaan, 21. Juni 2022

Grant Thornton AG

ppa Mathias Eggenberger
Zugelassener Wirtschaftsprüfer
Leitender Wirtschaftsprüfer

ppa Reto Ruesch
dipl. Wirtschaftsprüfer