

SafePort Strategic Metals & Energy Fund

Anlagefonds nach liechtensteinischem Recht des Typs
Investmentunternehmen für andere Werte

Jahresbericht

31. Dezember 2013

CAIAC Fund Management AG

Haus Atzig
Postfach 27
Industriestrasse 2
FL-9487 Barenden
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 FL-9487 Benden
Asset Manager	Perfect Management Services AG Landstrasse 340 FL-9495 Triesen
Depotbank	Banque Pasche (Liechtenstein) SA Austrasse 61 FL-9490 Vaduz
Revisionsstelle	ReviTrust Grant Thornton AG (vormals: ReviTrust Revision AG) Bahnhofstrasse 15 FL-9494 Schaan
Vertriebsberechtigte	Perfect Management Services AG Landstrasse 340 FL-9495 Triesen
Bewertungsintervall	Wöchentlich
Bewertungstag	Donnerstag
Annahmeschluss Anteilsgeschäft	Donnerstag
Rechnungswährung	Euro
Erfolgsverwendung	Thesaurierend
Abschluss Rechnungsjahr	31. Dezember
Fondsdomizil	Benden, Liechtenstein
Fondstyp	Investmentunternehmen für andere Werte
Rechtsform	Kollektivtreuhänderschaft
Rechtsgrundlage	Liechtensteinisches Gesetz über Investment- unternehmen (IUG) vom 19. Mai 2005
Publikationsorgan	Web-Seite des Liechtensteinischen Anlagefonds- verbands www.lafv.li

Fondsdaten

ISIN	LI0103770108
Depotbankgebühr	Maximal 0.25 % (Minimum CHF 15'000.-p.a.)
Administrationsgebühr	Maximal 0.275 % (Minimum CHF 25'000.- p.a.)
Management Fee	Maximal 1.525 % p.a.
Performance Fee	15 % mit High Watermark
Hurdle Rate	Keine
Ausgabekommission	Maximal 6.50 % zugunsten Vertrieb
Rücknahmekommission	Keine
Zahlstellengebühr	0.2 % (min. 60,- ; max 1'000 EUR)
Konversionsgebühr zwischen SafePort Funds	0.1 % (min. 30,- ; max 500 EUR)

Vermögensrechnung per 31.12.2013

EUR

Bankguthaben	
Sichtguthaben	1'580.50
Wertpapiere und Wertrechte	1'894'165.97
Physische Edelmetalle	8'467'101.88
Sonstige Vermögenswerte	3'308.14
Gesamtvermögen	10'366'156.49
Verbindlichkeiten	
gegenüber Banken	-869'451.24
sonstige Verbindlichkeiten	-59'761.11
Nettovermögen	9'436'944.14
Anzahl der Anteile im Umlauf	222'623.2991
Nettoinventarwert pro Anteil	42.39

Erfolgsrechnung 01.01.2013 - 31.12.2013

EUR

Erträge aus Bankguthaben	6.86
sonstige Erträge	3.00
Einkauf in laufende Erträge bei der Ausgabe von Anteilen	-64'509.11
Total Erträge	-64'499.25
Passivzinsen	16'112.20
Revisionsaufwand	10'000.00
Reglementarische Vergütung an die Verwaltung	187'296.73
Reglementarische Vergütung an die Depotbank	23'439.31
Sonstige Aufwendungen (davon Reise- und Werbekosten: 30'000 EUR)	88'007.38
Ausrichtung laufende Erträge bei der Rücknahme von Anteilen	-44'519.19
Total Aufwand	280'336.43
Nettoertrag	-344'835.68
Realisierte Kapitalgewinne und Kapitalverluste	323'840.75
Realisierter Erfolg	-20'994.93
Nicht realisierte Kapitalgewinne und Kapitalverluste	-21'021.92
Gesamterfolg	-42'016.85

Ausserbilanzgeschäfte

Per 31.12.2013 bestanden keine Ausserbilanzgeschäfte, d.h. keine offenen Geschäfte mit derivativen Finanzinstrumenten.

Im Berichtszeitraum wurden keine Wertpapiere ausgeliehen.

Verwendung des Erfolgs

	EUR
Nettoertrag des Rechnungsjahres	-344'835.68
Zur Ausschüttung bestimmte Kapitalgewinne des Rechnungsjahres	0
Zur Ausschüttung bestimmte Kapitalgewinne früherer Rechnungsjahre	0
Vortrag des Vorjahres	0
Zur Verteilung verfügbarer Erfolg	-344'835.68
Zur Ausschüttung an die Anleger vorgesehener Erfolg	0
Zur Wiederanlage zurückbehaltener Erfolg	-344'835.68
Vortrag auf neue Rechnung	0

Veränderung des Nettovermögens vom 01.01.2013 - 31.12.2013

Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	8'642'802.67
Saldo aus dem Anteilverkehr	836'158.32
Gesamterfolg	-42'016.85
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	9'436'944.14

Anzahl Anteile in Umlauf

Anzahl Anteile zu Beginn der Periode	204'067.7855
Neu ausgegebene Anteile	56'482.3086
Zurückgenommene Anteile	-37'926.7950
Anzahl Anteile am Ende der Periode	222'623.2991

Entwicklung des Nettoinventarwertes

Datum	Nettovermögen in Mio. EUR	Anzahl Anteile im Umlauf	Nettoinventarwert pro Anteil	Performance pro Geschäftsjahr
31.12.2011	4.03	108'861.3270	36.98	-16.20%
31.12.2012	8.64	204'067.7855	42.35	14.52%
31.12.2013	9.44	222'623.2991	42.39	0.09%

Hinterlegungstellen per 31.12.2013

Die Wertpapiere und Edelmetalle waren per Abschlussdatum bei den folgenden Hinterlegungsstellen deponiert:

Banque Pasche SA, Genf, Schweiz
SIX SIS AG, Olten, Schweiz
ISP Securities AG, Zürich, Schweiz
CAIAC International Ltd., Kingstown, St. Vincent und die Grenadinen

Währungstabelle

			EUR
Schweiz	Schweizer Franken	1 =	0.8154
Vereinigte Staaten	US Dollar	1 =	0.7283
Kanada	Kanadischer Dollar	1 =	0.6851
Australien	Australische Dollar	1 =	0.6495

Total Expense Ratio (TER)

ohne Performance Fee	3.10 % p.a.
mit Performance Fee	3.30 % p.a.

Vermögensinventar per 31.12.2013
Käufe und Verkäufe 01.01.2013 - 31.12.2013

Name	Bestand 01.01.2013	Kauf ¹⁾	Verkauf ¹⁾	Bestand 31.12.2013	Marktwert EUR	Anteil in %
Wertpapiere und Wertrechte, die an einem geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden						
Aktien						
Aldridge Minerals Inc.	12'000			12'000	1'479.84	0.01%
Anatolia Energy Ltd AUD	6'883	3'900		10'783	469.20	0.00%
International Millennium Mining Corp.	638'500			638'500	13'123.34	0.13%
Vetter Uranium Ltd Escrow	3'900		3'900			
Total Aktien					15'072.38	0.15%
Anlagefonds						
SafePort LOICK Bio-Products & Bio-Energy Fund		17'280.6105		17'280.6105	1'879'093.59	18.13%
Total Anlagefonds					1'879'093.59	18.13%
Total Wertpapiere und Wertrechte, die an einem geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden					1'894'165.97	18.27%
Edelmetalle, die nicht an einem geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden						
Physische Edelmetalle*						
Ammonium Perrhenate (Flaschen à 1L)	440			440	1'185'902.77	11.44%
Platinum (Gramm)	14'925.3		14'925.3			
Rhenium Megal Pellets (kg)	1'381	320		1'701	7'143'999.50	68.92%
Ruthenium (Gramm)	105'977.01			105'977.01	137'199.61	1.32%
Silberbarren (5 kg, 999 Fein)	79		79			
Total Physische Edelmetalle*					8'467'101.88	81.68%
Total Edelmetalle, die nicht an einem geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden					8'467'101.88	81.68%
Bankguthaben						
Sichtguthaben					1'580.50	0.02%
Total Bankguthaben					1'580.50	0.02%
Sonstige Vermögenswerte					3'308.14	0.03%
Gesamtvermögen					10'366'156.49	100.00%
Verbindlichkeiten						
		gegenüber Banken			-869'451.24	-8.39%
		sonstige Verbindlichkeiten			-59'761.11	-0.58%
Total Verbindlichkeiten					-929'212.35	-8.96%
Nettovermögen					9'436'944.14	91.04%

¹⁾ inklusive: Rückzahlung, Ausübung, Stockdividende, Split, Umtausch

* 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

Mitteilung an die Anteilsinhaber vom 12.09.2013

Mit dieser Mitteilung wurden die Anteilsinhaber über die Neuformulierung der Abrechnungsmodalitäten bei Zeichnungen und Rücknahmen informiert (Punkt 7.3 und 7.9 im Prospekt).

Bewertung Ammonium Perrhenate / Rhenium Megal Pellets

Per 31.12.2013 investiert der SafePort Strategic Metals & Energy Fund EUR 1'185'903 (12.58% des NAV) in Ammonium Perrhenate bzw. EUR 7'143'999 in Rhenium Megal Pellets (75.70% des NAV). Die Bewertung dieser beiden Edelmetalle erfolgt aufgrund des Publikationsorgan Platts Metals Week. Per 16.01.2014 sank der Preis von Ammonium Perrhenate im Vergleich zur Bewertung per 31.12.2013 um 15.7%. Der Preis der Rhenium Megal Pellets sank im gleichen Zeitraum um 16.1%. Der deutliche Preisabschlag Anfang Januar, aufgrund der Liquidation einer Verarbeitungsstätte, zeigt, dass in einem wenig liquiden Markt Sonderfaktoren zu erheblichen Preisveränderungen führen können. Es kann somit nicht abschliessend beurteilt werden, ob eine allfällige Veräusserung der beiden Positionen (Ammonium Perrhenate / Rhenium Megal Pellets) des SafePort Strategic Metals & Energy Fund zu der vom Fonds vorgenommenen Bewertung erfolgen kann. Deshalb besteht auf diesen beiden Positionen eine wesentliche Bewertungsunsicherheit.



Bericht der Revisionsstelle

Als gesetzlich anerkannte Revisionsstelle haben wir die Buchführung und den Geschäftsbericht des

SafePort Strategic Metals & Energy Fund, BERNER

für das am 31. Dezember 2013 abgeschlossene Geschäftsjahr geprüft.

Für den Geschäftsbericht ist die Verwaltungsgesellschaft verantwortlich, während unsere Aufgabe darin besteht, diesen zu prüfen und zu beurteilen. Wir bestätigen, dass wir die gesetzlichen Anforderungen hinsichtlich Befähigung und Unabhängigkeit erfüllen.

Unsere Prüfung erfolgte nach den Grundsätzen des liechtensteinischen Berufsstandes, wonach eine Prüfung so zu planen und durchzuführen ist, dass wesentliche Fehlaussagen im Geschäftsbericht mit angemessener Sicherheit erkannt werden. Wir prüften die Posten und Angaben des Geschäftsberichtes mittels Analysen und Erhebungen auf der Basis von Stichproben. Ferner beurteilten wir die Anwendung der massgebenden Rechnungslegungsgrundsätze, die wesentlichen Bewertungsentscheide sowie die Darstellung des Geschäftsberichtes als Ganzes. Wir sind der Auffassung, dass unsere Prüfung eine ausreichende Grundlage für unser Urteil bildet.

Gemäss unserer Beurteilung

- entsprechen die Anlagen, die Vermögens- und Erfolgsrechnung, die Berechnung des Nettoinventarwertes sowie die Verwendung des Erfolges den Vorschriften des Gesetzes, der Verordnung und dem vollständigen Prospekt;
- sind die Angaben über Ausgabe, Rücknahme und Schlussbestand der Anteile sowie die Aufstellung der Käufe und Verkäufe vollständig und richtig;
- sind die Angaben über die von der Depotbank beauftragten Hinterlegungsstellen und die Beauftragten der Verwaltungsgesellschaft sowie über Angelegenheiten von besonderer wirtschaftlicher und rechtlicher Bedeutung im Geschäftsbericht aufgeführt.

Ohne unser Prüfurteil einzuschränken, machen wir auf die Anmerkung über Angelegenheiten von besonderer wirtschaftlicher oder rechtlicher Bedeutung aufmerksam, wonach auf den Investments in Ammonium Perrhenate und Rhenium Megal Pellets (EUR 8'329'902 / 88.28% des NAV) eine wesentliche Bewertungsunsicherheit besteht.

Schaan, 25. April 2014
ReviTrust Grant Thornton AG



Egon Hütter
Zugelassener Wirtschaftsprüfer
(Leitender Revisor)



Thomas Rügsegger
Zugelassener Wirtschaftsprüfer

Beilage:
- Geschäftsbericht