

## SafePort Strategic Metals & Energy Fund

Anlagefonds nach liechtensteinischem Recht des Typs  
Investmentunternehmen für andere Werte

### Halbjahresbericht

30. Juni 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](http://www.caiac.li)  
[info@caiac.li](mailto:info@caiac.li)

## Allgemeine Informationen

### Organisation

---

|                                       |                                                                                                         |
|---------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>Verwaltungsgesellschaft</b>        | CAIAC Fund Management AG<br>Haus Atzig<br>Industriestrasse 2<br>FL-9487 Barend                          |
| <b>Asset Manager</b>                  | Perfect Management Services AG<br>Landstrasse 340<br>FL-9495 Triesen                                    |
| <b>Depotbank</b>                      | Banque Pasche (Liechtenstein) SA<br>Austrasse 61<br>FL-9490 Vaduz                                       |
| <b>Revisionsstelle</b>                | ReviTrust Revision AG<br>Bahnhofstrasse 15<br>FL-9494 Schaan                                            |
| <b>Vertriebsberechtigte</b>           | Perfect Management Services AG<br>Landstrasse 340<br>FL-9495 Triesen                                    |
| <b>Bewertungsintervall</b>            | Wöchentlich                                                                                             |
| <b>Bewertungstag</b>                  | Donnerstag                                                                                              |
| <b>Annahmeschluss Anteilsgeschäft</b> | Donnerstag                                                                                              |
| <b>Rechnungswährung</b>               | Euro                                                                                                    |
| <b>Erfolgsverwendung</b>              | Thesaurierend                                                                                           |
| <b>Abschluss Rechnungsjahr</b>        | 31. Dezember                                                                                            |
| <b>Fondsdomizil</b>                   | Barend, Liechtenstein                                                                                   |
| <b>Fondstyp</b>                       | Investmentunternehmen für andere Werte                                                                  |
| <b>Rechtsform</b>                     | Kollektivtreuhänderschaft                                                                               |
| <b>Rechtsgrundlage</b>                | Liechtensteinisches Gesetz über Investment-<br>unternehmen (IUG) vom 19. Mai 2005                       |
| <b>Publikationsorgan</b>              | Web-Seite des Liechtensteinischen Anlagefonds-<br>verbands <a href="http://www.lafv.li">www.lafv.li</a> |

### Fondsdaten

---

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

## Vermögensrechnung per 30.06.2013

EUR

---

|                              |                     |
|------------------------------|---------------------|
| Bankguthaben                 |                     |
| Sichtguthaben                | 1'689.65            |
| Wertpapiere und Wertrechte   | 848'770.16          |
| Physische Edelmetalle        | 8'981'439.09        |
| Sonstige Vermögenswerte      | 5'205.76            |
| <b>Gesamtvermögen</b>        | <b>9'837'104.66</b> |
| Verbindlichkeiten            |                     |
| gegenüber Banken             | -233'048.38         |
| sonstige Verbindlichkeiten   | -65'120.39          |
| <b>Nettovermögen</b>         | <b>9'538'935.89</b> |
| Anzahl der Anteile im Umlauf | 211'223.0761        |
| Nettoinventarwert pro Anteil | 45.16               |

## Erfolgsrechnung 01.01.2013 - 30.06.2013

EUR

---

|                                                             |                    |
|-------------------------------------------------------------|--------------------|
| Einkauf in laufende Erträge bei der Ausgabe von Anteilen    | -17'799.24         |
| <b>Total Erträge</b>                                        | <b>-17'799.24</b>  |
| Passivzinsen                                                | 3'418.61           |
| Revisionsaufwand                                            | 4'876.71           |
| Reglementarische Vergütung an die Verwaltung                | 100'154.90         |
| Reglementarische Vergütung an die Depotbank                 | 11'336.27          |
| Sonstige Aufwendungen                                       | 56'471.48          |
| Ausrichtung laufende Erträge bei der Rücknahme von Anteilen | -8'919.85          |
| <b>Total Aufwand</b>                                        | <b>167'338.12</b>  |
| <b>Nettoertrag</b>                                          | <b>-185'137.36</b> |
| Realisierte Kapitalgewinne und Kapitalverluste              | 324'386.41         |
| <b>Realisierter Erfolg</b>                                  | <b>139'249.05</b>  |
| Nicht realisierte Kapitalgewinne und Kapitalverluste        | 427'919.48         |
| <b>Gesamterfolg</b>                                         | <b>567'168.53</b>  |

## Ausserbilanzgeschäfte

---

Per 30.06.2013 bestanden keine Ausserbilanzgeschäfte, d.h. keine offenen Geschäfte mit derivativen Finanzinstrumenten.

Im Berichtszeitraum wurden keine Wertpapiere ausgeliehen.  
Die Vermögenswerte dienen als Sicherheit für allfällige Derivatgeschäfte.

## Verwendung des Erfolgs

|                                                                   | EUR                |
|-------------------------------------------------------------------|--------------------|
| <b>Nettoertrag des Rechnungsjahres</b>                            | <b>-185'137.36</b> |
| Zur Ausschüttung bestimmte Kapitalgewinne des Rechnungsjahres     | 0                  |
| Zur Ausschüttung bestimmte Kapitalgewinne früherer Rechnungsjahre | 0                  |
| Vortrag des Vorjahres                                             | 0                  |
| <b>Zur Verteilung verfügbarer Erfolg</b>                          | <b>-185'137.36</b> |
| Zur Ausschüttung an die Anleger vorgesehener Erfolg               | 0                  |
| Zur Wiederanlage zurückbehaltener Erfolg                          | -185'137.36        |
| <b>Vortrag auf neue Rechnung</b>                                  | <b>0</b>           |

## Veränderung des Nettovermögens vom 01.01.2013 - 30.06.2013

|                                                    |                     |
|----------------------------------------------------|---------------------|
| <b>Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode</b> | <b>8'642'802.67</b> |
| Saldo aus dem Anteilverkehr                        | 328'964.69          |
| Gesamterfolg                                       | 567'168.53          |
| <b>Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode</b>   | <b>9'538'935.89</b> |

## Anzahl Anteile in Umlauf

|                                             |                     |
|---------------------------------------------|---------------------|
| <b>Anzahl Anteile zu Beginn der Periode</b> | <b>204'067.7855</b> |
| Neu ausgegebene Anteile                     | 15'253.3528         |
| Zurückgenommene Anteile                     | -8'098.0622         |
| <b>Anzahl Anteile am Ende der Periode</b>   | <b>211'223.0761</b> |

## Entwicklung des Nettoinventarwertes

| Datum      | Nettovermögen<br>in Mio. EUR | Anzahl Anteile<br>im Umlauf | Nettoinventarwert<br>pro Anteil | Performance<br>pro Geschäftsjahr |
|------------|------------------------------|-----------------------------|---------------------------------|----------------------------------|
| 31.12.2010 | 3.82                         | 86'765.8367                 | 44.13                           | 16.19%                           |
| 31.12.2011 | 4.03                         | 108'861.3270                | 36.98                           | -16.20%                          |
| 31.12.2012 | 8.64                         | 204'067.7855                | 42.35                           | 14.52%                           |
| 30.06.2013 | 9.54                         | 211'223.0761                | 45.16                           | 6.64% *                          |

## Hinterlegungsstellen per 30.06.2013

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

## Währungstabelle

|                    |                     |     | EUR    |
|--------------------|---------------------|-----|--------|
| Schweiz            | Schweizer Franken   | 1 = | 0.8117 |
| Vereinigte Staaten | US Dollar           | 1 = | 0.7670 |
| Kanada             | Kanadischer Dollar  | 1 = | 0.7324 |
| Australien         | Australische Dollar | 1 = | 0.7118 |

## Total Expense Ratio (TER)

|                      |             |
|----------------------|-------------|
| ohne Performance Fee | 3.52 % p.a. |
| mit Performance Fee  | 3.74 % p.a. |

\* die ausgewiesene Performance ist unterjährig

**Vermögensinventar per 30.06.2013**  
**Käufe und Verkäufe 01.01.2013 - 30.06.2013**

| Name                                                                                                                  | Bestand<br>01.01.2013 | Kauf <sup>1)</sup>         | Verkauf <sup>1)</sup> | Bestand<br>30.06.2013 | Marktwert<br>EUR    | Anteil<br>in % |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------|----------------------------|-----------------------|-----------------------|---------------------|----------------|
| <b>Wertpapiere und Wertrechte, die an einem geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden</b>       |                       |                            |                       |                       |                     |                |
| <b>Aktien</b>                                                                                                         |                       |                            |                       |                       |                     |                |
| Aldridge Minerals Inc.                                                                                                | 12'000                |                            |                       | 12'000                | 1'801.82            | 0.02%          |
| Anatolia Energy Ltd AUD                                                                                               | 6'883                 |                            |                       | 6'883                 | 156.77              | 0.00%          |
| International Millennium Mining Corp.                                                                                 | 638'500               |                            |                       | 638'500               | 21'045.07           | 0.21%          |
| Vetter Uranium Ltd Escrow                                                                                             | 3'900                 |                            |                       | 3'900                 |                     |                |
| <b>Total Aktien</b>                                                                                                   |                       |                            |                       |                       | <b>23'003.66</b>    | <b>0.23%</b>   |
| <b>Anlagefonds</b>                                                                                                    |                       |                            |                       |                       |                     |                |
| SafePort LOICK Bio-Products & Bio-Energy Fund                                                                         |                       | 7'990                      |                       | 7'990                 | 825'766.50          | 8.39%          |
| <b>Total Anlagefonds</b>                                                                                              |                       |                            |                       |                       | <b>825'766.50</b>   | <b>8.39%</b>   |
| <b>Total Wertpapiere und Wertrechte, die an einem geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden</b> |                       |                            |                       |                       | <b>848'770.16</b>   | <b>8.63%</b>   |
| <b>Edelmetalle, die nicht an einem geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden</b>                |                       |                            |                       |                       |                     |                |
| <b>Physische Edelmetalle*</b>                                                                                         |                       |                            |                       |                       |                     |                |
| Ammonium Perrhenate (Flaschen à 1L)                                                                                   | 440                   |                            |                       | 440                   | 1'242'868.32        | 12.63%         |
| Platinum (Gramm)                                                                                                      | 14'925.30             |                            | 14'925.30             |                       |                     |                |
| Rhenium Megal Pellets (kg)                                                                                            | 1'381                 | 320                        |                       | 1'701                 | 7'523'114.86        | 76.48%         |
| Ruthenium (Gramm)                                                                                                     | 105'977.01            |                            |                       | 105'977.01            | 215'455.91          | 2.19%          |
| Silberbarren (5 kg, 999 Fein)                                                                                         | 79                    |                            | 79                    |                       |                     |                |
| <b>Total Physische Edelmetalle*</b>                                                                                   |                       |                            |                       |                       | <b>8'981'439.09</b> | <b>91.30%</b>  |
| <b>Total Edelmetalle, die nicht an einem geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden</b>          |                       |                            |                       |                       | <b>8'981'439.09</b> | <b>91.30%</b>  |
| <b>Bankguthaben</b>                                                                                                   |                       |                            |                       |                       |                     |                |
| Sichtguthaben                                                                                                         |                       |                            |                       |                       | 1'689.65            | 0.02%          |
| <b>Total Bankguthaben</b>                                                                                             |                       |                            |                       |                       | <b>1'689.65</b>     | <b>0.02%</b>   |
| <b>Sonstige Vermögenswerte</b>                                                                                        |                       |                            |                       |                       | <b>5'205.76</b>     | <b>0.05%</b>   |
| <b>Gesamtvermögen</b>                                                                                                 |                       |                            |                       |                       | <b>9'837'104.66</b> | <b>100.00%</b> |
| <b>Verbindlichkeiten</b>                                                                                              |                       |                            |                       |                       |                     |                |
|                                                                                                                       |                       | gegenüber Banken           |                       |                       | -233'048.38         | -2.37%         |
|                                                                                                                       |                       | sonstige Verbindlichkeiten |                       |                       | -65'120.39          | -0.66%         |
| <b>Total Verbindlichkeiten</b>                                                                                        |                       |                            |                       |                       | <b>-298'168.77</b>  | <b>-3.03%</b>  |
| <b>Nettovermögen</b>                                                                                                  |                       |                            |                       |                       | <b>9'538'935.89</b> | <b>96.97%</b>  |

<sup>1)</sup> 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

#### **Bewertungsstichtag**

---

Als Basis für den Halbjahresbericht dient der letzte NAV des Berichtszeitraumes. Dieser wurde per 27.06.13 berechnet.