SafePort Silver Mining Fund

OGAW nach liechtensteinischem Recht
in der Rechtsform der Kollektivtreuhänderschaft

Ungeprüfter Halbjahresbericht

30.06.2022

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

Verwaltungsgesellschaft	CAIAC Fund Management AG Haus Atzig Industriestrasse 2 FL-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 FL-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 Liechtensteinischer 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 30.06.2022	**EUR**
Bankguthaben, davon	704'691.80
Sichtguthaben	704'691.80
Zeitguthaben	0.00
Wertpapiere	3'705'358.09
Immobilien	0.00
Derivative Finanzinstrumente	-70'185.48
Rohstoffe und (Edel-)Metalle	0.00
Sonstige Vermögenswerte, davon	1'647.53
Zinsen / Dividenden	0.00
Gesamtvermögen	**4'341'511.94**
Verbindlichkeiten, davon	-30'953.43
gegenüber Banken	0.00
Darlehen	0.00
Verwahrstellen- / Depotbankgebühren	-1'933.28
Verwaltungs- / Administrationsgebühren	-6'726.77
Vermögensverwaltungsgebühren	-19'655.09
Wertentwicklungsabhängige Gebühren	0.00
Revisionskosten	-2'638.29
Nettovermögen	**4'310'558.51**
Anzahl der Anteile im Umlauf	**144'402.7127**
Nettoinventarwert pro Anteil	**29.85**

Erfolgsrechnung

01.01.2022 - 30.06.2022

	EUR
Erträge der Bankguthaben	0.00
Erträge der Wertpapiere, davon	4'239.66
Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen	0.00
Aktien und sonstige Beteiligungspapiere einschliesslich Erträge Gratisaktien	4'239.66
Anteile anderer Investmentunternehmen	0.00
Sonstige Erträge	0.00
Einkauf in laufende Erträge bei der Ausgabe von Anteilen	-1'070.64
Total Erträge	**3'169.02**
Passivzinsen	-126.13
Revisionsaufwand	-3'471.32
Reglementarische Vergütung an die Verwaltung	-55'710.54
Reglementarische Vergütung an die Verwahrstelle / Depotbank	-4'159.92
Sonstige Aufwendungen, davon	-8'944.08
Reise- / Werbekosten	0.00
Ausrichtung laufender Erträge bei der Rücknahme von Anteilen	1'011.56
Total Aufwendungen	**-71'400.43**
Nettoertrag	**-68'231.41**
Realisierte Kapitalgewinne und Kapitalverluste	-1'027'968.22
Realisierter Erfolg	**-1'096'199.63**
Nicht realisierte Kapitalgewinne und Kapitalverluste	-780'761.01
Gesamterfolg	**-1'876'960.64**

Ausserbilanzgeschäfte

per 30.06.2022

Bezeichnung	Währung	Anzahl	Bezugsverhältnis	Delta	Marktwert Underlying	Derivaterisiko	in % vom Gesamtvermögen
Kootenay Silver/C Wt 20250309	CAD	200'000.00	1.00	1.0000	0.17	25'211.74	0.5807%
KOOTENAY WT 03.24	CAD	300'000.00	1.00	1.0000	0.17	37'817.61	0.8711%
KOOTENAY WT 08.22	CAD	200'000.00	1.00	1.0000	0.17	25'211.74	0.5807%
Orford Mining/C Wt 20231016	CAD	675'000.00	1.00	1.0000	0.10	50'052.71	1.1529%

Im Berichtszeitraum wurden keine Wertpapiere ausgeliehen.

Devisentermingeschäfte werden im Vermögensinventar ausgewiesen.

Methode für die Berechnung des Gesamtrisikos

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

Verwendung des Erfolgs

	EUR
Nettoertrag des Rechnungsjahres	-68'231.41
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	-68'231.41
Zur Ausschüttung an die Anleger vorgesehener Erfolg	0.00
Zur Wiederanlage zurückbehaltener Erfolg	-68'231.41
Vortrag auf neue Rechnung	0.00

Veränderung des Nettovermögens

01.01.2022 - 30.06.2022

	EUR
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	6'237'493.73
Saldo aus dem Anteilsverkehr	-49'974.60
Gesamterfolg	-1'876'960.64
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	4'310'558.49

Anzahl Anteile im Umlauf

01.01.2022 - 30.06.2022

Anteile zu Beginn der Periode	145'704.6908
Neu ausgegebene Anteile	2'662.5002
Zurückgenommene Anteile	-3'964.4783
Anteile am Ende der Periode	144'402.7127

Entwicklung des Nettoinventarwertes

Datum	Nettovermögen	Anzahl Anteile	Nettoinventarwert	Performance
31.12.2020	9'713'959.14 EUR	156'034.4062	62.26 EUR	39.04%
31.12.2021	6'237'493.73 EUR	145'704.6908	42.81 EUR	-31.24%
30.06.2022	4'310'558.51 EUR	144'402.7127	29.85 EUR	-30.27% *

* 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 30.06.2022

			EUR
Kanadischer Dollar	CAD	1.00	0.7415
Schweizer Franken	CHF	1.00	0.9991
US-Dollar	USD	1.00	0.9565

Total Expense Ratio (TER)

per 30.06.2022

TER 1: laufende ordentliche Gebühren und ausserordentliche Dispositionsgebühren ohne Performance Fee	2.61% p.a.
TER 2: laufende ordentliche Gebühren und ausserordentliche Dispositionsgebühren mit Performance Fee	2.61% 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

01.01.2022 - 30.06.2022

	EUR
Spesen	9'309.86
Courtage	5'322.02

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

Vermögensinventar per 30.06.2022

Käufe und Verkäufe 01.01.2022 - 30.06.2022

Bezeichnung	Bestand 01.01.2022	Kauf 1)	Verkauf 2)	Bestand 30.06.2022	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	162.50	0.00%
Summe Jungferninseln (GB)					**162.50**	**0.00%**
Kanada						
CA0084741085 - Agnico-Eagle Mines Ltd.	0.00	2'000.00	0.00	2'000.00	87'380.92	2.03%
CA04016A1012 - Argonaut Gold	150'000.00	0.00	150'000.00	0.00	0.00	0.00%
CA0539061030 - Avino Silver & Gold Mines Ltd.	210'000.00	0.00	210'000.00	0.00	0.00	0.00%
CA05466C1095 - Aya Gld & Slvr/RegSh CAD0	50'000.00	10'000.00	45'000.00	15'000.00	72'965.73	1.69%
CA08162A1049 - Benchmark Mtl/RegSh	150'000.00	50'000.00	200'000.00	0.00	0.00	0.00%
CA09261Q1072 - BLACKROCK SILVER CORP REG SHS	250'000.00	0.00	100'000.00	150'000.00	62'287.82	1.45%
CA14068G1046 - Capstone Mining Rg CAD	0.00	25'000.00	25'000.00	0.00	0.00	0.00%
CA2546771072 - Discovery Silvr/RegSh CAD0	200'000.00	0.00	100'000.00	100'000.00	85'274.99	1.98%
CA28623W1077 - Elevation Gold/RegSh	366'666.00	283'334.00	0.00	650'000.00	79'528.20	1.84%
CA2899003008 - Eloro Resources/RegSh CAD0	0.00	25'000.00	0.00	25'000.00	60'248.64	1.40%
CA29258Y1034 - Endeavour Silver Corp.	50'000.00	0.00	25'000.00	25'000.00	74'893.69	1.74%
CA31730E1016 - FILO MINING RG	0.00	10'000.00	10'000.00	0.00	0.00	0.00%
CA32076V1031 - First Majestic Silver Corp.	0.00	20'000.00	0.00	20'000.00	136'884.90	3.18%
CA3359341052 - First Quantum Minerals Ltd.	5'000.00	0.00	5'000.00	0.00	0.00	0.00%
CA3645852086 - GALWAY METALS RG	350'000.00	0.00	350'000.00	0.00	0.00	0.00%
CA38045Y1025 - GOGOLD RES RG	200'000.00	0.00	50'000.00	150'000.00	228'017.92	5.29%
CA44955L1067 - i-80 Gold Rg CAD	0.00	25'000.00	0.00	25'000.00	43'008.26	1.00%
CA46579R1047 - Ivanhoe Mines/RegSh	20'000.00	0.00	20'000.00	0.00	0.00	0.00%
CA50012K1066 - KODIAK COPPER CORP	125'000.00	0.00	125'000.00	0.00	0.00	0.00%
CA5005837037 - Kootenay Silver/RegSh	3'109'000.00	200'000.00	559'000.00	2'750'000.00	346'661.39	8.04%
CA55903Q1046 - Mag Silver Corp.	12'000.00	5'000.00	12'000.00	5'000.00	58'246.53	1.35%
CA59126M1068 - Metallic Minrls/RegSh CAD0	450'000.00	400'000.00	0.00	850'000.00	239'511.50	5.56%
CA60252Q1019 - MINAURUM GOLD RG	400'000.00	150'000.00	50'000.00	500'000.00	83'421.19	1.94%
CA68617N1015 - ORFORD MINING RG	3'050'000.00	650'000.00	0.00	3'700'000.00	274'363.02	6.36%
CA68827L1013 - Osisko Gold Royalties Ltd	10'000.00	5'000.00	0.00	15'000.00	144'374.27	3.35%
CA6979001089 - Pan American Silver Corp.	5'000.00	5'000.00	0.00	10'000.00	187'530.83	4.35%
CA74167M1059 - Prime Mining/RegSh	75'000.00	25'000.00	75'000.00	25'000.00	30'217.01	0.70%
CA76170Q1063 - Reyna Silver RG	400'000.00	0.00	400'000.00	0.00	0.00	0.00%
CA80013R2063 - Sandstorm Gold	0.00	10'000.00	0.00	10'000.00	56'652.26	1.31%

Vermögensinventar per 30.06.2022

Käufe und Verkäufe 01.01.2022 - 30.06.2022

Bezeichnung	Bestand 01.01.2022	Kauf 1)	Verkauf 2)	Bestand 30.06.2022	Marktwert EUR	Anteil in %
CA80280U1066 - Santacruz Silver Mining Ltd.	1'000'000.00	200'000.00	0.00	1'200'000.00	266'947.81	6.19%
CA8283631015 - Silvercrest Metals	0.00	25'000.00	0.00	25'000.00	145'894.39	3.38%
CA7847301032 - SSR MINING RG	0.00	10'000.00	0.00	10'000.00	159'427.16	3.70%
CA88651M1086 - Tier One Silver/RegSh CAD0	100'000.00	100'000.00	0.00	200'000.00	54'131.08	1.26%
CA92858X1078 - Vizsla Copper/RegSh	16'666.00	0.00	16'666.00	0.00	0.00	0.00%
CA92859G2027 - Vizsla Silver/RegSh	50'000.00	0.00	50'000.00	0.00	0.00	0.00%
CA9628791027 - Wheaton Precious Metals Corp.	0.00	4'000.00	0.00	4'000.00	137'567.10	3.19%
CA96525N1033 - Whitehorse Gold/RegSh CAD0	150'000.00	0.00	150'000.00	0.00	0.00	0.00%
Summe Kanada					**3'115'436.61**	**72.27%**
USA						
US1921085049 - Coeur Mining Inc.	45'000.00	0.00	45'000.00	0.00	0.00	0.00%
US3680361090 - Gatos Silver/Reg	8'000.00	0.00	8'000.00	0.00	0.00	0.00%
US4227041062 - Hecla Mining RG	45'000.00	0.00	0.00	45'000.00	168'731.17	3.91%
Summe USA					**168'731.17**	**3.91%**
Summe Aktien					**3'284'330.28**	**76.19%**
Summe Wertpapiere, die an einer Börse gehandelt werden					**3'284'330.28**	**76.19%**
Wertpapiere, die nicht an einem geregelten Markt gehandelt werden						
Aktien						
Kanada						
CA14071L1085 - CAPSTONE COPPER RG	0.00	25'000.00	25'000.00	0.00	0.00	0.00%
CA2176611077 - COPPERNICO MTLS RG	100'000.00	0.00	0.00	100'000.00	71'927.60	1.67%
CA50058V1076 - Kootenay Res/RegSh	144'000.00	0.00	0.00	144'000.00	0.00	0.00%
CA6979001329 - Pan American Silver Corp. contingent value rights 22.02.29	40'000.00	0.00	0.00	40'000.00	27'150.03	0.63%
Summe Kanada					**99'077.63**	**2.30%**
Summe Aktien					**99'077.63**	**2.30%**
Summe Wertpapiere, die nicht an einem geregelten Markt gehandelt werden					**99'077.63**	**2.30%**
Summe Wertpapiere					**3'383'407.91**	**78.49%**
Anlagefonds						
Kanada						
8000281 - Kootenay Silver Inc. (1Unit= 1shs&1wts)	0.00	32'000.00	32'000.00	0.00	0.00	0.00%
Summe Kanada					**0.00**	**0.00%**
Liechtenstein						
LI0021848457 - AIPM Junior Mining & Exploration UCITS Fund R	7'500.00	0.00	0.00	7'500.00	321'950.18	7.47%
Summe Liechtenstein					**321'950.18**	**7.47%**
Summe Anlagefonds					**321'950.18**	**7.47%**
Derivate						
Derivate, die nicht an einem geregelten Markt gehandelt werden						
Devisentermingeschäfte						
Liechtenstein						
FXF000008405 - EUR/CAD 1.4406 13.07.2022	0.00	1'041'232.82	1'500'000.00	0.00	-70'185.48	-1.63%
FXF000008017 - EUR/CAD 1.4891 13.01.2022	0.00	2'585'454.30	3'850'000.00	0.00	0.00	0.00%
Summe Liechtenstein					**-70'185.48**	**-1.63%**

Vermögensinventar per 30.06.2022

Käufe und Verkäufe 01.01.2022 - 30.06.2022

Bezeichnung	Bestand	Kauf	Verkauf	Bestand	Marktwert	Anteil
	01.01.2022	1)	2)	30.06.2022	EUR	in %
Summe Devisentermingeschäfte					**-70'185.48**	**-1.63%**
Optionen						
Kanada						
CA5005831410 - Kootenay Silver/C Wt 20250309	0.00	200'000.00	0.00	200'000.00	0.00	0.00%
46854126 - KOOTENAY WT 03.24	300'000.00	0.00	0.00	300'000.00	0.00	0.00%
CA5005831337 - KOOTENAY WT 08.22	200'000.00	0.00	0.00	200'000.00	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					**0.00**	**0.00%**
Summe Optionen					**0.00**	**0.00%**
Summe Derivate, die nicht an einem geregelten Markt gehandelt werden					**-70'185.48**	**-1.63%**
Summe Derivate					**-70'185.48**	**-1.63%**
Bankguthaben						
Sichtguthaben					704'691.80	16.35%
Zeitguthaben					0.00	0.00%
Summe Bankguthaben					**704'691.80**	**16.35%**
Sonstige Vermögenswerte					**1'647.53**	**0.04%**
Gesamtvermögen					**4'341'511.94**	**100.72%**
Verbindlichkeiten					**-30'953.43**	**-0.72%**
Nettovermögen					**4'310'558.51**	**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 30.06.2022 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 55'710.54. Diese teilen sich wie folgt auf:
- Vermögensverwaltungsvergütung: EUR 42'292.37.
- Administrationsvergütung: EUR 12'031.53.
- Verwaltung und Bearbeitung des Anteilsregisters: EUR 1'386.64.

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 Identiät 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.

ESG Bestimmungen
Die diesem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.