

# SafePort Gold & Silver Mining Fund

OGAW nach liechtensteinischem Recht  
in der Rechtsform Kollektivtreuhänderschaft

## Ungeprüfter Halbjahresbericht

30.06.2024

---

### 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

---

Verwaltungsgesellschaft	CAIAC Fund Management AG Haus Atzig Industriestrasse 2 FL-9487 Bendern
Asset Manager / Vermögensverwalter	Perfect Management Services AG Landstrasse 340 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 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 <a href="http://www.lafv.li">www.lafv.li</a>

## Fondsdaten

ISIN	LI0020325713
Anlageberatervergütung	Keine
Verwahrstellen- / Depotbankgebühr	Maximal 0.15% p.a.
Verwaltung und Bearbeitung des Anteilsregister	Maximal 0.05% p.a.
Vertriebsstellen /-gebühr	Keine
Vermögensverwaltungsvergütung	Maximal 1.525 % p.a.
Risikomanagement und Administrationsgebühr	Maximal 0.275 % p.a. oder Minimum CHF 25'000.-
Performance Fee	15 % (mit High Watermark)
Ausgabeaufschlag /-kommission	0% bis zu 6.5% möglich
Rücknahmegebühr /-kommission	Keine
Bearbeitungsgebühr	0.20 % (mindestens EUR 60,- ; maximal EUR 1'000,-) bei Ausgaben und Rücknahmen von Fondsanteilen zugunsten der Verwaltungsgesellschaft
Konversionsgebühr	0.10 % (mindestens EUR 30.-, maximal EUR 500.-) zugunsten der Verwaltungsgesellschaft

## Vermögensrechnung

per 30.06.2024

	<b>EUR</b>
Bankguthaben, davon	721'874.79
Sichtguthaben	721'874.79
Zeitguthaben	0.00
Wertpapiere	9'151'102.64
Immobilien	0.00
Derivative Finanzinstrumente	-40'067.63
Rohstoffe und (Edel-)Metalle	0.00
Sonstige Vermögenswerte, davon	0.00
Zinsen / Dividenden	0.00
<b>Gesamtvermögen</b>	<b>9'832'909.80</b>
Verbindlichkeiten, davon	-53'736.27
gegenüber Banken	0.00
Darlehen	0.00
Verwahrstellen- / Depotbankgebühren	-3'804.48
Verwaltungs- / Administrationsgebühren	-7'649.35
Vermögensverwaltungsgebühren	-38'678.82
Wertentwicklungsabhängige Gebühren	0.00
Revisionskosten	-5'890.79
<b>Nettovermögen</b>	<b>9'779'173.53</b>
<b>Anzahl der Anteile im Umlauf</b>	<b>139'986.3301</b>
<b>Nettoinventarwert pro Anteil</b>	<b>69.86</b>

## Erfolgsrechnung

01.01.2024 - 30.06.2024

	EUR
Erträge der Bankguthaben	0.00
Erträge der Wertpapiere, davon	17'361.20
Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen	0.00
Aktien und sonstige Beteiligungspapiere einschliesslich Erträge Gratisaktien	17'361.20
Anteile anderer Investmentunternehmen	0.00
Sonstige Erträge	0.00
Einkauf in laufende Erträge bei der Ausgabe von Anteilen	-2'553.89
<b>Total Erträge</b>	<b>14'807.31</b>
Passivzinsen	-12.63
Revisionsaufwand	-4'890.79
Reglementarische Vergütung an die Anlageverwaltung	-70'022.37
Reglementarische Vergütung an die Verwahrstelle / Depotbank	-6'887.45
Sonstige Aufwendungen, davon	-28'850.72
Reise- / Werbekosten	0.00
Ausrichtung laufender Erträge bei der Rücknahme von Anteilen	7'104.37
<b>Total Aufwendungen</b>	<b>-103'559.59</b>
<b>Nettoertrag</b>	<b>-88'752.28</b>
Realisierte Kapitalgewinne und Kapitalverluste	-217'942.36
<b>Realisierter Erfolg</b>	<b>-306'694.64</b>
Nicht realisierte Kapitalgewinne und Kapitalverluste	1'370'370.15
<b>Gesamterfolg</b>	<b>1'063'675.51</b>

## Ausserbilanzgeschäfte

per 30.06.2024

Bezeichnung	Währung	Anzahl	Bezugsverhältnis	Delta	Marktwert Underlying	Derivate-risiko	in % vom Gesamtvermögen
Aztec Expl/C Wt Othr	CAD	475'000.00	1.00	1.0000	0.17	55'066.11	0.5600%
Kootenay Silver/C Wt 20250309	CAD	1'000'000.00	10.00	0.3281	1.09	24'387.91	0.2480%
Kootenay Silver/C Wt 20251108	CAD	4'000'000.00	10.00	0.6723	1.09	199'890.18	2.0329%
Kootenay Silver/C Wt 20260524	CAD	1'200'000.00	10.00	0.7044	1.09	62'830.27	0.6390%
Orford Mining/C Wt 0.22 20250605	CAD	600'000.00	1.00	1.0000	0.10	42'961.79	0.4369%
Tincorp Metals Inc Wts 126978645	CAD	150'000.00	1.00	1.0000	0.28	28'641.20	0.2913%

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	-88'752.28
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	-88'752.28
Zur Ausschüttung an die Anleger vorgesehener Erfolg	0.00
Zur Wiederanlage zurückbehaltener Erfolg	-88'752.28
Vortrag auf neue Rechnung	0.00

## Veränderung des Nettovermögens

01.01.2024 - 30.06.2024

EUR

Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	8'762'606.47
Saldo aus dem Anteilsverkehr	-47'108.45
Gesamterfolg	1'063'675.51
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	9'779'173.53

## Anzahl Anteile im Umlauf

01.01.2024 - 30.06.2024

Anteile zu Beginn der Periode	140'997.4731
Neu ausgegebene Anteile	8'549.9337
Zurückgenommene Anteile	-9'561.0767
Anteile am Ende der Periode	139'986.3301

## Entwicklung des Nettoinventarwertes

Datum	Nettovermögen	Anzahl Anteile	Nettoinventarwert	Performance
31.12.2022	7'200'230.69 EUR	98'339.1041	73.22 EUR	-30.06%
31.12.2023	8'762'606.47 EUR	140'997.4731	62.15 EUR	-15.12%
30.06.2024	9'779'173.53 EUR	139'986.3301	69.86 EUR	12.41% *

\* 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)  
Pfungstweidstrasse 110  
CH-8021 Zürich

## Währungstabelle

per 30.06.2024

EUR

Australischer Dollar	AUD	1.00	0.6216
Kanadischer Dollar	CAD	1.00	0.6819
US-Dollar	USD	1.00	0.9335

## Total Expense Ratio (TER)

per 30.06.2024

TER 1 (exkl. Performance Fee, exkl. Kosten Zielfonds)	2.40% p.a.
TER 1.1 (exkl. Performance Fee, inkl. Kosten Zielfonds)	2.40% p.a.
TER 2 (inkl. Performance Fee, exkl. Kosten Zielfonds)	2.40% p.a.
TER 2.1 (inkl. Performance Fee, inkl. Kosten Zielfonds)	2.40% p.a.
davon Kosten Anteilsregister in %	0.05% p.a.

## Transaktionskosten

01.01.2024 - 30.06.2024

**EUR**

---

Spesen	2'449.09
Courtage	28'604.07

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

# Vermögensinventar per 30.06.2024

Käufe und Verkäufe 01.01.2024 - 30.06.2024

Bezeichnung	Bestand 01.01.2024	Kauf 1)	Verkauf 2)	Bestand 30.06.2024	Marktwert EUR	Anteil in %
<b>Wertpapiere</b>						
<b>Wertpapiere, die an einer Börse gehandelt werden</b>						
<b>Aktien</b>						
<b>Australien</b>						
AU0000215642 - SOUTHERN CROSS RG	0.00	100'000.00	0.00	100'000.00	137'371.97	1.40%
<b>Summe Australien</b>					<b>137'371.97</b>	<b>1.40%</b>
<b>Grossbritannien</b>						
GB00BRXH2664 - ANGLOGOLD ASH RG	0.00	5'000.00	0.00	5'000.00	116'598.21	1.19%
GB00BL6K5J42 - Endeavour Mng/RegSh USD0.01	10'000.00	0.00	10'000.00	0.00	0.00	0.00%
<b>Summe Grossbritannien</b>					<b>116'598.21</b>	<b>1.19%</b>
<b>Jungferninseln (GB)</b>						
VGG017351021 - ALIEN METALS RG	25'000.00	0.00	0.00	25'000.00	37.50	0.00%
<b>Summe Jungferninseln (GB)</b>					<b>37.50</b>	<b>0.00%</b>
<b>Kanada</b>						
CA0084741085 - Agnico-Eagle Mines Ltd.	8'000.00	0.00	4'000.00	4'000.00	248'060.03	2.54%
CA0115321089 - Alamos Gold -A-	55'000.00	5'000.00	20'000.00	40'000.00	589'463.08	6.03%
CA03114B1022 - Amex Exploration RG	396'600.00	13'000.00	59'600.00	350'000.00	353'241.41	3.61%
CA04040Y1097 - Aris Mining/RegSh CAD0	0.00	60'000.00	0.00	60'000.00	213'172.33	2.18%
CA04302L1004 - Artemis Gold/RegSh CAD0	100'000.00	0.00	100'000.00	0.00	0.00	0.00%
CA04681A1057 - ATEX RESOURCES RG	0.00	135'000.00	35'000.00	100'000.00	89'333.25	0.91%
CA05466C1095 - Aya Gld & Slvr/RegSh CAD0	40'000.00	10'000.00	25'000.00	25'000.00	231'004.88	2.36%
CA0548271000 - AZTEC MINERALS RG	4'000'000.00	1'450'000.00	850'000.00	4'600'000.00	533'271.78	5.45%
CA0679011084 - Barrick Gold Corp. CAD	0.00	7'500.00	0.00	7'500.00	117'991.50	1.21%
CA13000C2058 - Calibre Mining/RegSh CAD0	0.00	90'000.00	20'000.00	70'000.00	86'878.29	0.89%
CA19425C1005 - Collective Mng/RegSh CAD0	0.00	40'000.00	10'000.00	30'000.00	65'261.01	0.67%
CA2568272058 - DOLLY VARDEN SIL RG	350'000.00	0.00	50'000.00	300'000.00	212'763.17	2.18%
CA2652692096 - DUNDEE PRECIOUS RG	25'000.00	5'000.00	10'000.00	20'000.00	145'797.32	1.49%
CA2849025093 - ELDORADO GOLD RG	30'000.00	0.00	20'000.00	10'000.00	138'364.25	1.41%
CA29384J1030 - ENTREE RESOURCES RG	0.00	50'000.00	0.00	50'000.00	50'804.03	0.52%
CA29446Y5020 - EQUINOX GOLD RG	0.00	25'000.00	0.00	25'000.00	123'429.91	1.26%
CA31729R1055 - Filo/RegSh CAD0	10'000.00	10'000.00	0.00	20'000.00	341'512.16	3.49%
CA31833F1045 - Fireweed Metals/RegSh CAD0	100'000.00	0.00	0.00	100'000.00	81'150.05	0.83%
CA32076V1031 - First Majestic Silver Corp.	0.00	20'000.00	0.00	20'000.00	111'291.50	1.14%
CA3499151080 - Fortuna Silver Mines Inc.	0.00	30'000.00	0.00	30'000.00	136'864.00	1.40%
CA3518581051 - Franco-Nevada Corp	0.00	1'250.00	1'250.00	0.00	0.00	0.00%
CA36261G1028 - G MINING VENT RG	0.00	40'000.00	0.00	40'000.00	64'374.50	0.66%

## Vermögensinventar per 30.06.2024

Käufe und Verkäufe 01.01.2024 - 30.06.2024

Bezeichnung	Bestand	Kauf	Verkauf	Bestand	Marktwert	Anteil
	01.01.2024	1)	2)	30.06.2024	EUR	in %
CA37427C2094 - GETCHELL GOLD RG	200'000.00	50'000.00	250'000.00	0.00	0.00	0.00%
CA38171A2092 - GOLIATH RESOURCES LIMITED	0.00	50'000.00	0.00	50'000.00	31'709.89	0.32%
CA44955L1067 - i-80 Gold Rg CAD	100'000.00	120'000.00	120'000.00	100'000.00	96'834.52	0.99%
CA46579R1047 - Ivanhoe Mines/RegSh	10'000.00	5'000.00	0.00	15'000.00	178'496.02	1.83%
CA4991131083 - K92 Mining/RegSh CAD0	0.00	10'000.00	0.00	10'000.00	52'372.47	0.54%
CA48575L2066 - Karora Res Rg	0.00	25'000.00	0.00	25'000.00	103'142.40	1.05%
CA4969024047 - Kinross Gold Corp.	5'000.00	0.00	5'000.00	0.00	0.00	0.00%
CA4969024047 - Kinross Gold Inc.	10'000.00	10'000.00	0.00	20'000.00	155'208.00	1.59%
CA50058V1076 - Kootenay Res/RegSh	368'000.00	0.00	0.00	368'000.00	22'585.63	0.23%
CA5005838365 - Kootenay Silver/RegSh CAD0	478'400.00	374'200.00	333'700.00	518'900.00	385'702.11	3.94%
CA5503711080 - LUNDIN GOLD RG	20'000.00	0.00	10'000.00	10'000.00	137'955.09	1.41%
CA55903Q1046 - Mag Silver Corp.	10'000.00	20'000.00	15'000.00	15'000.00	165'096.03	1.69%
CA64440N1033 - NEW FND GLD RG-UNTY	25'000.00	0.00	25'000.00	0.00	0.00	0.00%
CA6445351068 - New Gold Inc.	75'000.00	25'000.00	20'000.00	80'000.00	149'479.76	1.53%
CA65340P1062 - NexGen Energy Rg CAD	20'000.00	10'000.00	0.00	30'000.00	198'237.99	2.03%
CA65343P1036 - NGEX MINERALS RG	25'000.00	0.00	5'000.00	20'000.00	111'700.66	1.14%
CA68616T1093 - Orezone Gold Corp	0.00	100'000.00	100'000.00	0.00	0.00	0.00%
CA68617N1015 - ORFORD MINING RG	9'000'000.00	0.00	9'000'000.00	0.00	0.00	0.00%
CA68827L1013 - Osisko Gold Royalties Ltd	25'000.00	5'000.00	10'000.00	20'000.00	290'230.78	2.97%
CA6979001089 - Pan American Silver Corp.	0.00	8'000.00	8'000.00	0.00	0.00	0.00%
CA6979001089 - Pan American Silver Corp.	6'000.00	8'000.00	6'000.00	8'000.00	151'061.85	1.54%
CA74167M1059 - Prime Mining/RegSh	0.00	50'000.00	0.00	50'000.00	61'373.99	0.63%
CA75889D1096 - Regency Silver/RegSh CAD0	4'600'000.00	1'450'000.00	0.00	6'050'000.00	618'854.40	6.33%
CA78165J1057 - Rupert Resource/RegSh CAD0	80'000.00	0.00	30'000.00	50'000.00	126'498.61	1.29%
CA80280U1066 - Santacruz Silver Mining Ltd.	600'000.00	100'000.00	100'000.00	600'000.00	145'251.78	1.49%
CA81012R1064 - SCOTTIE RES RG	0.00	400'000.00	0.00	400'000.00	46'371.46	0.47%
CA8119161054 - SEABRIDGE GOLD RG	0.00	5'000.00	0.00	5'000.00	64'374.50	0.66%
CA83342V1040 - SNOWLINE GOLD RG	0.00	25'000.00	0.00	25'000.00	91'208.57	0.93%
CA88749D1024 - Tincorp Mtl/RegSh CAD0	521'000.00	0.00	521'000.00	0.00	0.00	0.00%
CA8910546032 - TOREX GOLD RESOURCS	0.00	19'000.00	4'000.00	15'000.00	212'251.72	2.17%
CA89679M1041 - TRPL FLG PR RG-UNTY	10'000.00	0.00	10'000.00	0.00	0.00	0.00%
CA92859G2027 - Vizsla Silver/RegSh	0.00	35'000.00	0.00	35'000.00	56'805.04	0.58%
CA95083R1001 - Wesdome Gold Mines Ltd.	0.00	20'000.00	0.00	20'000.00	150'980.02	1.54%
CA9628791027 - Wheaton Precious Metals Corp.	8'000.00	0.00	4'000.00	4'000.00	197'978.85	2.02%
<b>Summe Kanada</b>					<b>7'935'790.59</b>	<b>81.15%</b>

# Vermögensinventar per 30.06.2024

Käufe und Verkäufe 01.01.2024 - 30.06.2024

Bezeichnung	Bestand 01.01.2024	Kauf 1)	Verkauf 2)	Bestand 30.06.2024	Marktwert EUR	Anteil in %
<b>Peru</b>						
US2044481040 - Compania de Minas Buenaventura SAA	0.00	10'000.00	0.00	10'000.00	155'339.81	1.59%
<b>Summe Peru</b>					<b>155'339.81</b>	<b>1.59%</b>
<b>Südafrika</b>						
US38059T1060 - Gold Fields Ltd.	10'000.00	5'000.00	15'000.00	0.00	0.00	0.00%
US4132163001 - Harmony Gold Mining	25'000.00	0.00	5'000.00	20'000.00	171'209.86	1.75%
<b>Summe Südafrika</b>					<b>171'209.86</b>	<b>1.75%</b>
<b>USA</b>						
US1921085049 - Coeur Mining Inc.	0.00	8'000.00	0.00	8'000.00	41'747.57	0.43%
US4227041062 - Hecla Mining RG	80'000.00	0.00	30'000.00	50'000.00	226'848.39	2.32%
US6516391066 - Newmont Mining Corp.	6'000.00	5'000.00	6'000.00	5'000.00	195'578.45	2.00%
US6516391066 - Newmont Mining Corp.	0.00	2'500.00	2'500.00	0.00	0.00	0.00%
US7802871084 - Royal Gold Inc.	2'000.00	0.00	1'000.00	1'000.00	117'326.36	1.20%
<b>Summe USA</b>					<b>581'500.77</b>	<b>5.95%</b>
<b>Summe Aktien</b>					<b>9'097'848.71</b>	<b>93.03%</b>
<b>Summe Wertpapiere, die an einer Börse gehandelt werden</b>					<b>9'097'848.71</b>	<b>93.03%</b>
<b>Wertpapiere, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>						
<b>Aktien</b>						
<b>Kanada</b>						
CA2176611077 - COPPERNICO MTLs RG	200'000.00	0.00	0.00	200'000.00	20'458.00	0.21%
CA6979001329 - Pan American Silver Corp. contingent value rights 22.02.29	75'000.00	0.00	0.00	75'000.00	32'553.44	0.33%
<b>Summe Kanada</b>					<b>53'011.44</b>	<b>0.54%</b>
<b>USA</b>						
US60754P1066 - Modern Cinema Group	13'600.00	0.00	0.00	13'600.00	242.49	0.00%
<b>Summe USA</b>					<b>242.49</b>	<b>0.00%</b>
<b>Summe Aktien</b>					<b>53'253.93</b>	<b>0.54%</b>
<b>Summe Wertpapiere, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>					<b>53'253.93</b>	<b>0.54%</b>
<b>Wertpapiere, die nicht an einem geregelten Markt gehandelt werden</b>						
<b>Aktien</b>						
<b>Kanada</b>						
CA9191511000 - Valhalla Res.	284'000.00	0.00	0.00	284'000.00	0.00	0.00%
<b>Summe Kanada</b>					<b>0.00</b>	<b>0.00%</b>
<b>Summe Aktien</b>					<b>0.00</b>	<b>0.00%</b>
<b>Summe Wertpapiere, die nicht an einem geregelten Markt gehandelt werden</b>					<b>0.00</b>	<b>0.00%</b>
<b>Summe Wertpapiere</b>					<b>9'151'102.64</b>	<b>93.58%</b>
<b>Anlagefonds</b>						
<b>Kanada</b>						
CA0548271000 - AZTEC MINERALS RG	950'000.00	0.00	950'000.00	0.00	0.00	0.00%
<b>Summe Kanada</b>					<b>0.00</b>	<b>0.00%</b>
<b>Summe Anlagefonds</b>					<b>0.00</b>	<b>0.00%</b>
<b>Derivate</b>						
<b>Derivate, die nicht an einem geregelten Markt gehandelt werden</b>						
<b>Devisentermingeschäfte</b>						
<b>Liechtenstein</b>						
FXF000009711 - Master // EUR/CAD 1.46 15.3.24	0.00	2'116'474.36	3'100'000.00	0.00	0.00	0.00%

## Vermögensinventar per 30.06.2024

Käufe und Verkäufe 01.01.2024 - 30.06.2024

Bezeichnung	Bestand	Kauf	Verkauf	Bestand	Marktwert	Anteil
	01.01.2024	1)	2)	30.06.2024		
FXF000009952 - Master // EUR/CAD 1.46 15.3.24	0.00	1'228'920.60	1'800'000.00	0.00	0.00	0.00%
FXF000010157 - Master // EUR/CAD 1.48 16.09.24	0.00	4'451'939.29	6'600'000.00	0.00	-40'067.63	-0.41%
<b>Summe Liechtenstein</b>					<b>-40'067.63</b>	<b>-0.41%</b>
<b>Summe Devisentermingeschäfte</b>					<b>-40'067.63</b>	<b>-0.41%</b>
<b>Optionen</b>						
<b>Kanada</b>						
133124505 - Aztec Expl/C Wt Othr	0.00	475'000.00	0.00	475'000.00	0.00	0.00%
131996913 - Aztec Expl/C Wt Othr	0.00	475'000.00	475'000.00	0.00	0.00	0.00%
CA5005831410 - Kootenay Silver/C Wt 20250309	1'000'000.00	0.00	0.00	1'000'000.00	0.00	0.00%
CA5005831584 - Kootenay Silver/C Wt 20251108	4'000'000.00	0.00	0.00	4'000'000.00	0.00	0.00%
CA5005831667 - Kootenay Silver/C Wt 20260524	1'200'000.00	0.00	0.00	1'200'000.00	0.00	0.00%
46854126 - KOOTENAY WT 03.24	600'000.00	0.00	600'000.00	0.00	0.00	0.00%
130204298 - Orford Mining/C Wt 0.22 20250605	600'000.00	0.00	0.00	600'000.00	0.00	0.00%
QY9999WSNQ31 - Tincorp Metals Inc Wts 126978645	150'000.00	0.00	0.00	150'000.00	0.00	0.00%
<b>Summe Kanada</b>					<b>0.00</b>	<b>0.00%</b>
<b>Summe Optionen</b>					<b>0.00</b>	<b>0.00%</b>
<b>Summe Derivate, die nicht an einem geregelten Markt gehandelt werden</b>					<b>-40'067.63</b>	<b>-0.41%</b>
<b>Summe Derivate</b>					<b>-40'067.63</b>	<b>-0.41%</b>
<b>Bankguthaben</b>						
Sichtguthaben					721'874.79	7.38%
Zeitguthaben					0.00	0.00%
<b>Summe Bankguthaben</b>					<b>721'874.79</b>	<b>7.38%</b>
<b>Sonstige Vermögenswerte</b>					<b>0.00</b>	<b>0.00%</b>
<b>Gesamtvermögen</b>					<b>9'832'909.80</b>	<b>100.55%</b>
<b>Verbindlichkeiten</b>					<b>-53'736.27</b>	<b>-0.55%</b>
<b>Nettovermögen</b>					<b>9'779'173.53</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

## **Auskünfte über Angelegenheiten von besonderer wirtschaftlicher oder rechtlicher Bedeutung**

---

### **Bewertungstichtag**

Als Basis für den Bericht dient der letzte NAV des Berichtszeitraumes. Dieser wurde per 27.06.2024 berechnet.

### **Berechnung**

Allfällige Abweichungen in den Summenbildungen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

### **Mitteilungen**

Im Berichtszeitraum fanden keine Angelegenheiten von besonderer wirtschaftlicher oder rechtlicher Bedeutung statt.

### **Beteiligung in COPPERNICO (ISIN CA2176611077)**

Der SafePort Gold & Silver Mining Fund ist per Stichtag in dem COPPERNICO MTLs RG – ISIN CA2176611077 investiert. Die Investition beträgt 0.21% des Fondsvermögens. Diese Position sollte ursprünglich gemäss Art. 51 Abs. 1 lit. b UCITSG innerhalb eines Jahres nach Erwerb an einer Börse kotiert werden. Da dies bisher nicht erfolgt ist, liegt per Stichtag ein passiver Anlageverstoss vor.

### **ESG Bestimmungen**

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

## **Vergütungsinformation des Vermögenverwalters (ungeprüft)**

---

Gesamtvergütung<sup>1</sup> der VV-Gesellschaft im abgelaufenen Kalenderjahr  
[2023]: CHF 740'000

davon feste Vergütung	CHF 710'000
davon variable Vergütung <sup>2</sup>	CHF 30'000

Gesamtzahl<sup>3</sup> der Mitarbeitenden der Gesellschaft per [31.12.2023]: 5

<sup>1</sup> Die Gesamtvergütung umfasst sämtliche Angestellte der Vermögensverwaltungsgesellschaft, einschliesslich der Mitglieder des Verwaltungsrats. Als Vergütungsbetrag wird die Bruttovergütung angegeben, bevor Steuern und Arbeitnehmeranteile für Sozialversicherungen abgezogen werden, beziehungsweise die Bruttoentschädigung für den Verwaltungsrat. Beiträge des Arbeitgebers zur Pensionskasse und anderen sozialen Einrichtungen sind nicht berücksichtigt.

<sup>2</sup> Der ausgewiesene Betrag umfasst den Cash Bonus sowie den Wert von gegebenenfalls ins Eigentum der Mitarbeitenden übertragenen Vergütungsinstrumenten. Den zugewiesenen Vergütungsinstrumenten wird der gegenwärtige Wert beigemessen. Sofern die variable Vergütung zum Zeitpunkt der Berichterstattung noch nicht feststeht, ist ein Erwartungswert ausgewiesen.

<sup>3</sup> Anzahl der Mitarbeitenden inkl. der Verwaltungsratsmitglieder, ohne Berücksichtigung von Stellenprozenten.

## Vergütungsinformation der Verwaltungsgesellschaft (ungeprüft)

Die nachfolgenden Vergütungsinformationen beziehen sich auf CAIAC Fund Management AG (die "Gesellschaft"). Diese Vergütung wurde an die Mitarbeitenden der Gesellschaft für die Verwaltung sämtlicher UCITS oder AIF (gemeinsam "Fonds") entrichtet. Nur ein Anteil der ausgewiesenen Vergütung wurde zur Entschädigung der für die Fonds erbrachten Leistungen aufgewendet.

Die hier ausgewiesenen Beträge umfassen die fixe und variable Bruttovergütung, das heisst vor Abzug von Steuern und Arbeitnehmerbeiträgen an Sozialversicherungseinrichtungen. Die jährliche Überprüfung der Vergütungsgrundsätze der Gesellschaft, die Bestimmung der "Identifizierten Mitarbeitenden"<sup>4)</sup> sowie die Genehmigung der effektiv ausbezahlten Gesamtvergütung obliegt dem Verwaltungsrat. Die variable Vergütung wird hier mittels einer realistischen Bandbreite ausgewiesen, da erstere von der persönlichen Leistung des Mitarbeitenden und dem nachhaltigen Geschäftsergebnis der Gesellschaft abhängt, die beide nach Abschluss des Kalenderjahrs beurteilt werden. Die Genehmigung der variablen Vergütung durch den Verwaltungsrat kann nach Berichtserstellung erfolgen. Es erfolgten keine wesentlichen Veränderungen an den Vergütungsgrundsätzen mit Gültigkeit für das Kalenderjahr 2023.

Die von der Gesellschaft verwalteten Fonds und deren Volumen ist auf [www.lafv.li](http://www.lafv.li) einsehbar. Eine Zusammenfassung der Vergütungsgrundsätze der Gesellschaft ist auf [www.caiac.li](http://www.caiac.li) abrufbar. Des Weiteren gewährt die Gesellschaft auf Anfrage kostenlose Einsicht in die entsprechenden internen Richtlinien.

Die von Dienstleistern, bspw. delegierten Vermögensverwaltern, ihrerseits an eigene Identifizierte Mitarbeitende ausgerichteten Vergütungen sind nicht reflektiert.

### Vergütung der Mitarbeitenden der Gesellschaft <sup>1)</sup>

Gesamtvergütung im abgelaufenen Kalenderjahr 2023		CHF	3.51 - 3.57 Mio.
davon feste Vergütung		CHF	3.31 Mio.
davon variable Vergütung <sup>2)</sup>		CHF	0.20 - 0.26 Mio.
Direkt aus Fonds gezahlte Vergütungen <sup>3)</sup>			keine
An Mitarbeitende bezahlte Carried Interests oder Performance Fees			keine
Gesamtzahl der Mitarbeitenden der Gesellschaft per 31.12.2023			29
Gesamtes verwaltetes Vermögen der Gesellschaft per 31.12.2023	Anzahl Teilfonds	Verwaltetes Vermögen	
in UCITS	32	CHF	1'139 Mio.
in AIF	52	CHF	1'609 Mio.
in IUG	8	CHF	66 Mio.
Total	92	CHF	2'814 Mio.

### Vergütung einzelner Mitarbeiterkategorien der Gesellschaft

Gesamtvergütung für "Identifizierte Mitarbeitende" <sup>4)</sup> der Gesellschaft im abgelaufenen Kalenderjahr 2023		CHF	1.63 - 1.66 Mio.
davon feste Vergütung		CHF	1.51 Mio.
davon variable Vergütung <sup>2)</sup>		CHF	0.12 - 0.15 Mio.
Gesamtzahl der Identifizierten Mitarbeitenden der Gesellschaft per 31.12.2023			10
Gesamtvergütung für <u>andere</u> Mitarbeitende der Gesellschaft im abgelaufenen Kalenderjahr 2023		CHF	1.88 - 1.91 Mio.
davon feste Vergütung		CHF	1.80 Mio.
davon variable Vergütung <sup>2)</sup>		CHF	0.08 - 0.11 Mio.
Gesamtzahl der <u>anderen</u> Mitarbeitenden der Gesellschaft per 31.12.2023			19
Gesamtzahl aller Mitarbeitenden inklusive Zu- und Abgänge 2023			40

1) Die Gesamtvergütung bezieht sich auf alle Mitarbeitenden der Gesellschaft inklusive Verwaltungsratsmitglieder. Die Offenlegung der Mitarbeitervergütung erfolgt im Einklang mit Art. 107 VO 231/2013 auf Ebene der Gesellschaft. Eine Allokation der tatsächlichen Arbeits- und Zeitaufwände auf einzelne Fonds kann nicht zuverlässig erhoben werden.

2) Der ausgewiesene Betrag umfasst Cash Bonus sowie Coinvestment- und Aufschubinstrumente im Eigentum des Mitarbeitenden. Den Mitarbeitenden zugewiesenen Mitarbeiterbindungsinstrumenten wird der gegenwärtige Wert beigemessen.

3) Es werden keine Vergütungen direkt aus den Fonds an Mitarbeitende bezahlt, da alle Vergütungen von der Gesellschaft vereinnahmt werden.

4) Als "Identifizierte Mitarbeitende" gelten Mitarbeitende, deren berufliche Tätigkeit einen wesentlichen Einfluss auf das Risikoprofil der Gesellschaft oder die Risikoprofile der verwalteten Fonds ausüben. Im Einzelnen sind dies die Mitglieder der Leitungsorgane sowie andere Mitarbeitende auf demselben Vergütungsniveau, Risikoträger und die Inhaber von wesentlichen Kontrollfunktionen.