

SafePort Gold & Silver Mining Fund

OGAW nach liechtensteinischem Recht
in der Rechtsform Kollektivtreuhänderschaft

Ungeprüfter Halbjahresbericht

30.06.2025

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 Barend
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 Barend
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	Barend, 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	LI0020325713
Anlageberatervergütung	Keine
Verwahrstellen- / Depotbankgebühr	Max. 0.10% p.a.
Verwaltung und Bearbeitung des Anteilsregister	Max. 0.065% p.a.
Vertriebsstellen /-gebühr	Keine
Vermögensverwaltungsvergütung	Max. 1.525 % p.a.
Risikomanagement und Administrationsgebühr	Max. 0.20% p.a. oder Minimum CHF 25'000.- p.a.
Performance Fee	15 % (mit High Watermark)
Ausgabeaufschlag /-kommission	0% bis zu 6.5% möglich
Rücknahmegebühr /-kommission	Keine

Vermögensrechnung

per 30.06.2025

EUR

Bankguthaben, davon	282'897.44
Sichtguthaben	282'897.44
Zeitguthaben	0.00
Wertpapiere	11'667'174.35
Immobilien	0.00
Derivative Finanzinstrumente	87'189.90
Rohstoffe und (Edel-)Metalle	0.00
Sonstige Vermögenswerte, davon	0.00
Zinsen / Dividenden	0.00
Gesamtvermögen	12'037'261.69
Verbindlichkeiten, davon	-61'626.45
gegenüber Banken	0.00
Darlehen	0.00
Verwahrstellen- / Depotbankgebühren	-3'362.58
Verwaltungs- / Administrationsgebühren	-8'026.25
Vermögensverwaltungsgebühren	-42'072.50
Wertentwicklungsabhängige Gebühren	0.00
Revisionskosten	-6'159.99
Nettovermögen	11'975'635.24
Anzahl der Anteile im Umlauf	124'197.8721
Nettoinventarwert pro Anteil	96.42

Erfolgsrechnung

01.01.2025 - 30.06.2025

	EUR
Erträge der Bankguthaben	0.00
Erträge der Wertpapiere, davon	25'007.10
Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen	0.00
Aktien und sonstige Beteiligungspapiere einschliesslich Erträge Gratisaktien	25'007.10
Anteile anderer Investmentunternehmen	0.00
Sonstige Erträge	0.00
Einkauf in laufende Erträge bei der Ausgabe von Anteilen	-2'204.67
Total Erträge	22'802.43
Passivzinsen	0.00
Revisionsaufwand	-3'879.34
Reglementarische Vergütung an die Anlageverwaltung	-78'457.15
Reglementarische Vergütung an die Verwahrstelle / Depotbank	-6'941.41
Sonstige Aufwendungen, davon	-27'935.39
Reise- / Werbekosten	0.00
Ausrichtung laufender Erträge bei der Rücknahme von Anteilen	1'959.96
Total Aufwendungen	-115'253.33
Nettoertrag	-92'450.90
Realisierte Kapitalgewinne und Kapitalverluste	1'169'156.68
Realisierter Erfolg	1'076'705.78
Nicht realisierte Kapitalgewinne und Kapitalverluste	1'973'392.05
Gesamterfolg	3'050'097.83

Ausserbilanzgeschäfte

per 30.06.2025

Bezeichnung	Währ ung	Anzahl	Bezugs- verhältnis	Delta	Marktwert Underlying	Derivate- risiko	in % vom Gesamtvermögen
Aztec Expl/C Wt Othr	CAD	475'000.00	1.00	1.0000	0.21	62'473.44	0.5190%
Kootenay Silver/C Wt 20251108	CAD	4'850'000.00	10.00	0.2747	1.16	96'792.32	0.8041%
Kootenay Silver/C Wt 20260524	CAD	1'400'000.00	10.00	0.4572	1.16	46'502.34	0.3863%
Orford Mining/C Wt 0.22 20250605	CAD	166'500.00	1.00	1.0000	0.10	10'949.29	0.0910%

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	-92'450.90
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	-92'450.90
Zur Ausschüttung an die Anleger vorgesehener Erfolg	0.00
Zur Wiederanlage zurückbehaltener Erfolg	-92'450.90
Vortrag auf neue Rechnung	0.00

Veränderung des Nettovermögens

01.01.2025 - 30.06.2025

EUR

Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	8'944'934.58
Saldo aus dem Anteilsverkehr	-19'397.18
Gesamterfolg	3'050'097.83
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	11'975'635.23

Anzahl Anteile im Umlauf

01.01.2025 - 30.06.2025

Anteile zu Beginn der Periode	124'806.6074
Neu ausgegebene Anteile	5'625.1429
Zurückgenommene Anteile	-6'233.8782
Anteile am Ende der Periode	124'197.8721

Entwicklung des Nettoinventarwertes

Datum	Nettovermögen	Anzahl Anteile	Nettoinventarwert	Performance
31.12.2023	8'762'606.47 EUR	140'997.4731	62.15 EUR	-15.12%
31.12.2024	8'944'934.58 EUR	124'806.6074	71.67 EUR	15.32%
30.06.2025	11'975'635.23 EUR	124'197.8721	96.42 EUR	34.53%*

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.

*Die ausgewiesene Performance ist unterjährig.

Hinterlegungsstellen

Die Finanzinstrumente waren per Abschlussdatum hinterlegt bei:

NEUE BANK AG
Marktgass 20
FL-9490 Vaduz

SIX SIS AG (ZH)
Pfingstweidstrasse 110
CH-8021 Zürich

Währungstabelle

per 30.06.2025

EUR

Australischer Dollar	AUD	1.00	0.5593
Kanadischer Dollar	CAD	1.00	0.6263
US-Dollar	USD	1.00	0.8541

Total Expense Ratio (TER)

per 30.06.2025

TER 1 (exkl. Performance Fee, exkl. Kosten Zielfonds)	2.28% p.a.
TER 1.1 (exkl. Performance Fee, inkl. Kosten Zielfonds)	2.28% p.a.
TER 2 (inkl. Performance Fee, exkl. Kosten Zielfonds)	2.28% p.a.
TER 2.1 (inkl. Performance Fee, inkl. Kosten Zielfonds)	2.28% p.a.
davon Kosten Anteilsregister in %	0.05% p.a.

Transaktionskosten

01.01.2025 - 30.06.2025

	EUR
Spesen	174.83
Courtage	19'188.35

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

Vermögensinventar per 30.06.2025

Käufe und Verkäufe 01.01.2025 - 30.06.2025

Bezeichnung	Bestand 01.01.2025	Kauf 1)	Verkauf 2)	Bestand 30.06.2025	Marktwert EUR	Anteil in %
Wertpapiere						
Wertpapiere, die an einer Börse gehandelt werden						
Aktien						
Australien						
AU0000215642 - SOUTHERN CROSS RG	100'000.00	0.00	100'000.00	0.00	0.00	0.00%
Summe Australien					0.00	0.00%
Grossbritannien						
GB00BRXH2664 - ANGLOGOLD ASH RG	7'500.00	5'000.00	12'500.00	0.00	0.00	0.00%
Summe Grossbritannien					0.00	0.00%
Jungferninseln (GB)						
VGG017351021 - ALIEN METALS RG	25'000.00	0.00	0.00	25'000.00	12.50	0.00%
Summe Jungferninseln (GB)					12.50	0.00%
Kanada						
CA0084741085 - Agnico-Eagle Mines Ltd.	6'000.00	2'000.00	1'000.00	7'000.00	736'090.58	6.15%
CA0115321089 - Alamos Gold -A-	35'000.00	10'000.00	5'000.00	40'000.00	893'855.59	7.46%
CA0209361009 - Altius Minerals/RegSh	10'000.00	10'000.00	20'000.00	0.00	0.00	0.00%
CA04040Y1097 - Aris Mining/RegSh CAD0	50'000.00	0.00	25'000.00	25'000.00	145'145.06	1.21%
CA04302L1004 - Artemis Gold/RegSh CAD0	10'000.00	5'000.00	10'000.00	5'000.00	78'725.93	0.66%
CA04681A1057 - ATEX RESOURCES RG	100'000.00	50'000.00	50'000.00	100'000.00	147'180.54	1.23%
CA0548271000 - AZTEC MINERALS RG	3'600'000.00	0.00	300'000.00	3'300'000.00	434'026.01	3.62%
CA0679011084 - Barrick Gold Corp. CAD	7'500.00	20'000.00	27'500.00	0.00	0.00	0.00%
CA06849F1080 - BARRICK MIN/REGSH USD0	0.00	20'000.00	0.00	20'000.00	361'876.23	3.02%
CA13000C2058 - Calibre Mining/RegSh CAD0	100'000.00	0.00	100'000.00	0.00	0.00	0.00%
CA14071L1085 - CAPSTONE COPPER RG	10'000.00	0.00	10'000.00	0.00	0.00	0.00%
CA19425C1005 - Collective Mng/RegSh CAD0	50'000.00	5'000.00	30'000.00	25'000.00	230'478.46	1.92%
CA2568272058 - DOLLY VARDEN SIL RG	250'000.00	0.00	250'000.00	0.00	0.00	0.00%
CA2568277834 - DOLLY VARDEN/REGSH CAD0	0.00	50'000.00	50'000.00	0.00	0.00	0.00%
CA2652692096 - DUNDEE PRECIOUS RG	20'000.00	5'000.00	10'000.00	15'000.00	202'921.25	1.69%
CA2849025093 - ELDORADO GOLD RG	10'000.00	0.00	0.00	10'000.00	175'865.08	1.47%
CA29258Y1034 - Endeavour Silver Corp.	0.00	20'000.00	0.00	20'000.00	84'300.00	0.70%
CA29384J1030 - ENTREE RESOURCES RG	50'000.00	0.00	50'000.00	0.00	0.00	0.00%
CA29446Y5020 - EQUINOX GOLD RG	20'000.00	20'000.00	10'000.00	30'000.00	151'439.38	1.26%
CA31729R1055 - Filo/RegSh CAD0	20'000.00	0.00	20'000.00	0.00	0.00	0.00%
CA31833F1045 - Fireweed Metals/RegSh CAD0	80'000.00	0.00	10'000.00	70'000.00	109'602.53	0.92%
CA32076V1031 - First Majestic Silver Corp.	0.00	30'000.00	0.00	30'000.00	214'570.43	1.79%
CA3499421020 - Fortuna Min/RegSh CAD0	30'000.00	25'000.00	5'000.00	50'000.00	283'713.97	2.37%

Vermögensinventar per 30.06.2025

Käufe und Verkäufe 01.01.2025 - 30.06.2025

Bezeichnung	Bestand 01.01.2025	Kauf 1)	Verkauf 2)	Bestand 30.06.2025	Marktwert EUR	Anteil in %
CA3518581051 - Franco-Nevada Corp	0.00	2'000.00	500.00	1'500.00	211'197.81	1.76%
CA38045Y1025 - GOGOLD RES RG	100'000.00	0.00	0.00	100'000.00	130'896.73	1.09%
CA3808134025 - Golden Cariboo/RegSh CAD0	500'000.00	100'000.00	0.00	600'000.00	26'304.61	0.22%
CA38171A2092 - GOLIATH RESOURCES LIMITED	50'000.00	25'000.00	0.00	75'000.00	100'990.90	0.84%
CA4509131088 - Iamgold Corp.	0.00	40'000.00	10'000.00	30'000.00	189'017.39	1.58%
CA46579R1047 - Ivanhoe Mines/RegSh	15'000.00	0.00	15'000.00	0.00	0.00	0.00%
CA4991131083 - K92 Mining/RegSh CAD0	20'000.00	0.00	10'000.00	10'000.00	96'199.70	0.80%
CA4969024047 - Kinross Gold Inc.	20'000.00	0.00	0.00	20'000.00	270'686.93	2.26%
CA50058V1076 - Kootenay Res/RegSh	368'000.00	0.00	0.00	368'000.00	12'676.32	0.11%
CA5005838365 - Kootenay Silver/RegSh CAD0	600'000.00	0.00	0.00	600'000.00	435'904.91	3.64%
CA5503711080 - LUNDIN GOLD RG	5'000.00	5'000.00	5'000.00	5'000.00	229'601.64	1.92%
CA5503721063 - LUNDIN MINING RG	0.00	7'874.00	7'874.00	0.00	0.00	0.00%
CA55903Q1046 - Mag Silver Corp.	20'000.00	0.00	20'000.00	0.00	0.00	0.00%
CA6445351068 - New Gold Inc.	80'000.00	0.00	0.00	80'000.00	337'701.05	2.82%
CA65343P1036 - NGEX MINERALS RG	25'000.00	0.00	25'000.00	0.00	0.00	0.00%
CA68390D1069 - OR ROYALTIES/REGSH CAD0	0.00	20'000.00	0.00	20'000.00	439'286.93	3.67%
CA68827L1013 - Osisko Gold Royalties Ltd	10'000.00	10'000.00	20'000.00	0.00	0.00	0.00%
CA6979001089 - Pan American Silver Corp.	8'000.00	22'000.00	5'000.00	25'000.00	621'759.48	5.19%
CA75889D1096 - Regency Silver/RegSh CAD0	7'000'000.00	800'000.00	0.00	7'800'000.00	268'682.77	2.24%
CA78165J1057 - Rupert Resource/RegSh CAD0	60'000.00	0.00	10'000.00	50'000.00	153'756.69	1.28%
CA80280U1066 - Santacruz Silver Mining Ltd.	800'000.00	500'000.00	0.00	1'300'000.00	797'906.40	6.66%
CA8283631015 - Silvercrest Metals	12'000.00	0.00	12'000.00	0.00	0.00	0.00%
CA83342V1040 - SNOWLINE GOLD RG	25'000.00	0.00	0.00	25'000.00	134'654.53	1.12%
AU0000367443 - SOUTHERN CROSS CDI	0.00	100'000.00	100'000.00	0.00	0.00	0.00%
CA8426851090 - SOUTHERN CROSS/REGSH CAD0	0.00	100'000.00	0.00	100'000.00	403'337.30	3.37%
CA8910546032 - TOREX GOLD RESOURCS	20'000.00	0.00	5'000.00	15'000.00	414'297.56	3.46%
CA89679M1041 - TRPL FLG PR RG-UNTY	5'000.00	0.00	5'000.00	0.00	0.00	0.00%
CA92859L2012 - Vizsla Royal/RegSh CAD0	2'332.00	0.00	0.00	2'332.00	3'344.62	0.03%
CA92859G6085 - Vizsla Silver/RegSh CAD0	75'000.00	25'000.00	0.00	100'000.00	253'651.56	2.12%
CA95083R1001 - Wesdome Gold Mines Ltd.	20'000.00	10'000.00	0.00	30'000.00	357'178.98	2.98%
CA9628791027 - Wheaton Precious Metals Corp.	3'000.00	0.00	0.00	3'000.00	231'311.44	1.93%
Summe Kanada					10'370'137.29	86.59%
Peru						
US2044481040 - Compania de Minas Buenaventura SAA	0.00	10'000.00	0.00	10'000.00	142'381.28	1.19%
Summe Peru					142'381.28	1.19%

Vermögensinventar per 30.06.2025

Käufe und Verkäufe 01.01.2025 - 30.06.2025

Bezeichnung	Bestand 01.01.2025	Kauf 1)	Verkauf 2)	Bestand 30.06.2025	Marktwert EUR	Anteil in %
Südafrika						
US4132163001 - Harmony Gold Mining	22'800.00	0.00	12'800.00	10'000.00	118'807.65	0.99%
Summe Südafrika					118'807.65	0.99%
USA						
US4227041062 - Hecla Mining RG	40'000.00	20'000.00	10'000.00	50'000.00	256'235.05	2.14%
US6516391066 - Newmont Mining Corp.	0.00	2'500.00	0.00	2'500.00	126'387.94	1.06%
US7802871084 - Royal Gold Inc.	1'500.00	1'000.00	1'000.00	1'500.00	230'560.30	1.93%
US1921085049 - SilverCrest Metals ULC	15'000.00	54'226.00	19'226.00	50'000.00	386'487.87	3.23%
Summe USA					999'671.16	8.35%
Summe Aktien					11'631'009.88	97.12%
Summe Wertpapiere, die an einer Börse gehandelt werden					11'631'009.88	97.12%
Wertpapiere, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden						
Aktien						
Kanada						
CA2176611077 - COPPERNICO MTLS RG	200'000.00	0.00	0.00	200'000.00	21'045.44	0.18%
CA6979001329 - Pan American Silver Corp. contingent value rights 22.02.29	75'000.00	0.00	0.00	75'000.00	15'117.87	0.13%
Summe Kanada					36'163.31	0.30%
USA						
US60754P1066 - Modern Cinema Group	13'600.00	0.00	0.00	13'600.00	1.16	0.00%
Summe USA					1.16	0.00%
Summe Aktien					36'164.47	0.30%
Summe Wertpapiere, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden					36'164.47	0.30%
Wertpapiere, die nicht an einem geregelten Markt gehandelt werden						
Aktien						
Kanada						
CA9191511000 - Valhalla Res.	284'000.00	0.00	0.00	284'000.00	0.00	0.00%
Summe Kanada					0.00	0.00%
Summe Aktien					0.00	0.00%
Summe Wertpapiere, die nicht an einem geregelten Markt gehandelt werden					0.00	0.00%
Summe Wertpapiere					11'667'174.35	97.42%
Derivate						
Derivate, die an einer Börse gehandelt werden						
Optionen						
Summe Optionen					0.00	0.00%
Summe Derivate, die an einer Börse gehandelt werden					0.00	0.00%
Derivate, die nicht an einem geregelten Markt gehandelt werden						
Devisentermingeschäfte						
Liechtenstein						
FXF000010603 - Master // EUR/CAD 1.51 17.03.25	0.00	5'315'967.84	8'000'000.00	0.00	0.00	0.00%
FXF000011370 - MASTER // EUR/CAD 1.57 8.10.25	0.00	5'000'000.00	7'856'500.00	0.00	87'189.90	0.73%
Summe Liechtenstein					87'189.90	0.73%
Summe Devisentermingeschäfte					87'189.90	0.73%
Optionen						
Kanada						
133124505 - Aztec Expl/C Wt Othr	475'000.00	0.00	0.00	475'000.00	0.00	0.00%

Vermögensinventar per 30.06.2025

Käufe und Verkäufe 01.01.2025 - 30.06.2025

Bezeichnung	Bestand 01.01.2025	Kauf 1)	Verkauf 2)	Bestand 30.06.2025	Marktwert EUR	Anteil in %
CA5005831410 - Kootenay Silver/C Wt 20250309	1'200'000.00	0.00	1'200'000.00	0.00	0.00	0.00%
CA5005831584 - Kootenay Silver/C Wt 20251108	4'850'000.00	0.00	0.00	4'850'000.00	0.00	0.00%
CA5005831667 - Kootenay Silver/C Wt 20260524	1'400'000.00	0.00	0.00	1'400'000.00	0.00	0.00%
130204298 - Orford Mining/C Wt 0.22 20250605	83'250.00	83'250.00	0.00	166'500.00	0.00	0.00%
CA009A9ONPZ9 - WTS Alamos Gold 05.06.2025	3'352.00	0.00	3'352.00	0.00	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					87'189.90	0.73%
Summe Derivate					87'189.90	0.73%
Bankguthaben						
Sichtguthaben					282'897.44	2.36%
Zeitguthaben					0.00	0.00%
Summe Bankguthaben					282'897.44	2.36%
Sonstige Vermögenswerte					0.00	0.00%
Gesamtvermögen					12'037'261.69	100.51%
Verbindlichkeiten					-61'626.45	-0.51%
Nettovermögen					11'975'635.24	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 26.06.2025 berechnet.

Berechnung

Allfällige Abweichungen in den Summenbildungen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

Mitteilung an die Anteilsinhaber vom 05.05.2025

Mit dieser Mitteilung wurden die Anteilsinhaber über die Änderungen der konstituierenden Dokumente informiert.

Ausweis der Gebühren, Art der Gebühren zulasten der Anleger

	Bisher	Künftig
Maximale Bearbeitungsgebühr	0.20% (mind. EUR 60.-, max. EUR 1'000.-) bei Ausgaben und Rücknahmen von Fondsanteilen zugunsten der Verwaltungsgesellschaft	keine
Maximale Konversionsgebühr zwischen SafePort Funds	0.10% (mind. EUR 30.-, max. EUR 500.-) zugunsten der Verwaltungsgesellschaft	keine

Ausweis der laufenden Gebühren, Art der Gebühren zulasten des Fondsvermögens

	Bisher	Künftig
Maximaler Verwaltungsaufwand und Risikomanagementaufwand	0.275% p.a. oder Minimum CHF 25'000.- p.a.	0.20% p.a. oder Minimum CHF 25'000.- p.a.
Maximaler Anteilsregisterführungsaufwand	0.05% p.a.	0.065% p.a.
Maximaler Verwahrstellenaufwand	0.15% p.a.	0.10% p.a.

ESG Bestimmungen

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

Offenlegung gemäss Art. 13 und 14 SFTR

Der (Teil-)Fonds tätigte im gesamten Betrachtungszeitraum keine meldepflichtigen Wertpapierfinanzierungsgeschäfte.

Vergütungsinformation des Portfolioverwalters (ungeprüft)

Gesamtvergütung¹ der VV-Gesellschaft im
abgelaufenen Kalenderjahr 2024: CHF 800'000.00

davon feste Vergütung	CHF 750'000.00
davon variable Vergütung ²	CHF 50'000.00

Gesamtzahl³ der Mitarbeitenden der Gesellschaft per 31.12.2024: 5

¹ 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.

² 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

³ Anzahl der Mitarbeitenden inkl. der Verwaltungsratsmitglieder, ohne Berücksichtigung der Stellenprozente.

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"⁴⁾ 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 2024.

Die von der Gesellschaft verwalteten Fonds und deren Volumen sind auf www.lafv.li einsehbar. Eine Zusammenfassung der Vergütungsgrundsätze der Gesellschaft ist auf 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 ¹⁾

Gesamtvergütung im abgelaufenen Kalenderjahr 2024	CHF	3.70 - 3.76 Mio.
davon feste Vergütung	CHF	3.48 Mio.
davon variable Vergütung ²⁾	CHF	0.22 - 0.28 Mio.

Direkt aus Fonds gezahlte Vergütungen ³⁾	keine
An Mitarbeitende bezahlte Carried Interests oder Performance Fees	keine
Gesamtzahl der Mitarbeitenden der Gesellschaft per 31.12.2024	32

Gesamtes verwaltetes Vermögen der Gesellschaft per 31.12.2024	Anzahl Teilfonds	Verwaltetes Vermögen
in UCITS	31 CHF	1'403 Mio.
in AIF	52 CHF	1'731Mio.
in IUG	2 CHF	69 Mio.
Total	85 CHF	3'203 Mio.

Vergütung einzelner Mitarbeiterkategorien der Gesellschaft

Gesamtvergütung für "Identifizierte Mitarbeitende" ⁴⁾ der Gesellschaft im abgelaufenen Kalenderjahr 2024	CHF	1.75 - 1.78 Mio.
davon feste Vergütung	CHF	1.61 Mio.
davon variable Vergütung ²⁾	CHF	0.14 - 0.17 Mio.
Gesamtzahl der Identifizierten Mitarbeitenden der Gesellschaft per 31.12.2024		12
Gesamtvergütung für <u>andere</u> Mitarbeitende der Gesellschaft im abgelaufenen Kalenderjahr 2024	CHF	1.95 - 1.98 Mio.
davon feste Vergütung	CHF	1.87 Mio.
davon variable Vergütung ²⁾	CHF	0.08 - 0.11 Mio.
Gesamtzahl der <u>anderen</u> Mitarbeitenden der Gesellschaft per 31.12.2024		20
Gesamtzahl aller Mitarbeitenden inklusive Zu- und Abgänge 2024		41

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.