

SafePort Gold & Silver Mining Fund

OGAW nach liechtensteinischem Recht
in der Rechtsform Kollektivtreuhänderschaft

Ungeprüfter Halbjahresbericht

30.06.2026

CAIAC Fund Management AG

Haus Atzig
Industriestrasse 2
FL-9487 Barend
Tel. +423 375 83 33
Fax. +423 375 83 38
www.caiac.li
info@caiac.li

Organe

Verwaltungsgesellschaft	CAIAC Fund Management AG Haus Atzig Industriestrasse 2 FL-9487 Bendorf
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 Bendorf
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 DE-60325 Frankfurt am Main
Steuerlicher Vertreter	Österreich: BDO Austria GmbH Am Belvedere 4 AT-1100 Wien

Allgemeine Informationen / Fondsdaten

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
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 30.06.2026

EUR

Bankguthaben	2'908'336.49
Anlagen, Wertpapiere	13'961'368.08
Sonstige Vermögenswerte, Forderungen	0.00
Gesamtvermögen	16'869'704.57
Verbindlichkeiten	-97'452.67
Nettovermögen	16'772'251.90
Anzahl der Anteile im Umlauf	117'181.3410
Nettoinventarwert pro Anteil	143.13

Erfolgsrechnung

01.01.2026 - 30.06.2026

EUR

Erträge der Bankguthaben	0.00
Erträge aus Anlagen, Wertpapiere	52'364.85
Sonstige Erträge	0.00
Einkauf in laufende Erträge bei der Ausgabe von Anteilen	-3'780.16
Total Erträge	48'584.69
Aufwendungen für die Anlageverwaltung	-149'554.48
Aufwendungen für die Verwahrstelle	-9'806.90
Sonstige Aufwendungen	-42'267.94
Ausrichtung laufender Erträge bei der Rücknahme von Anteilen	6'557.14
Total Aufwendungen	-195'072.18
Nettoertrag	-146'487.49
Realisierte Kapitalgewinne und Kapitalverluste	3'627'328.08
Realisierter Erfolg	3'480'840.59
Nicht realisierte Kapitalgewinne und Kapitalverluste	-5'824'326.57
Gesamterfolg	-2'343'485.98

Ausserbilanzgeschäfte

per 30.06.2026

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	0.20	58'796.32	0.3485%

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	-146'487.49
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	-146'487.49
Zur Ausschüttung an die Anleger vorgesehener Erfolg	0.00
Zur Wiederanlage zurückbehaltener Erfolg	-146'487.49
Vortrag auf neue Rechnung	0.00

Veränderung des Nettovermögens

01.01.2026 - 30.06.2026

EUR

Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	19'292'505.35
Saldo aus dem Anteilsverkehr	-176'767.47
Gesamterfolg	-2'343'485.98
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	16'772'251.90

Anzahl Anteile im Umlauf

01.01.2026 - 30.06.2026

Anteile zu Beginn der Periode	118'706.9643
Neu ausgegebene Anteile	6'240.7247
Zurückgenommene Anteile	-7'766.3480
Anteile am Ende der Periode	117'181.3410

Entwicklung des Nettoinventarwertes

Datum	Nettovermögen	Anzahl Anteile	Nettoinventarwert	Performance
31.12.2024	8'944'934.58 EUR	124'806.6074	71.67 EUR	15.32%
31.12.2025	19'292'505.35 EUR	118'706.9643	162.52 EUR	126.76%
30.06.2026	16'772'251.90 EUR	117'181.3410	143.13 EUR	*-11.93%

*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)
Pfingstweidstrasse 110
CH-8021 Zürich

Währungstabelle

per 30.06.2026

EUR

Kanadischer Dollar	CAD	1.00	0.6189
US-Dollar	USD	1.00	0.8790

Total Expense Ratio (TER)

per 30.06.2026

TER 1 (exkl. Performance Fee, exkl. Kosten Zielfonds)	2.06% p.a.
TER 1.1 (exkl. Performance Fee, inkl. Kosten Zielfonds)	2.06% p.a.
TER 2 (inkl. Performance Fee, exkl. Kosten Zielfonds)	2.06% p.a.
TER 2.1 (inkl. Performance Fee, inkl. Kosten Zielfonds)	2.06% p.a.
davon Kosten Anteilsregister in %	0.05% p.a.

Transaktionskosten

01.01.2026 - 30.06.2026

EUR

Spesen, Courtagen, andere Gebühren	26'764.05
------------------------------------	-----------

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

Vermögensinventar per 30.06.2026

Käufe und Verkäufe 01.01.2026 - 30.06.2026

Bezeichnung	Bestand 01.01.2026	Kauf 1)	Verkauf 2)	Bestand 30.06.2026	Marktwert EUR	Anteil in %
Wertpapiere						
Wertpapiere, die an einer Börse gehandelt werden						
Aktien						
Grossbritannien						
GB00BRXH2664 - ANGLOGOLD ASH RG	5'000.00	2'500.00	5'000.00	2'500.00	174'350.64	1.04%
Summe Grossbritannien					174'350.64	1.04%
Jungferninseln (GB)						
VGG017351021 - ALIEN METALS RG	25'000.00	0.00	0.00	25'000.00	25.00	0.00%
Summe Jungferninseln (GB)					25.00	0.00%
Kanada						
CA0084741085 - Agnico-Eagle Mines Ltd.	7'000.00	2'000.00	7'000.00	2'000.00	274'906.83	1.64%
CA0115321089 - Alamos Gold -A-	40'000.00	15'000.00	40'000.00	15'000.00	409'408.05	2.44%
CA0209361009 - Altius Minerals/RegSh	10'000.00	20'000.00	5'000.00	25'000.00	924'958.93	5.51%
CA03114B1022 - Amex Exploration RG	250'000.00	300'000.00	50'000.00	500'000.00	1'281'140.84	7.64%
CA04302L1004 - Artemis Gold/RegSh CAD0	13'000.00	0.00	3'000.00	10'000.00	189'881.16	1.13%
CA04681A1057 - ATEX RESOURCES RG	100'000.00	25'000.00	25'000.00	100'000.00	155'346.06	0.93%
CA0548271000 - AZTEC MINERALS RG	3'700'000.00	760'500.00	0.00	4'460'500.00	552'128.38	3.29%
CA11777Q2099 - B2Gold Corp.	0.00	20'000.00	0.00	20'000.00	70'060.46	0.42%
CA06849F1080 - BARRICK MIN/REGSH USD0	22'000.00	3'000.00	20'000.00	5'000.00	161'194.75	0.96%
CA09261Q1072 - BLACKROCK SILVER CORP REG SHS	0.00	250'000.00	0.00	250'000.00	139'254.44	0.83%
CA2568277834 - DOLLY VARDEN/REGSH CAD0	20'000.00	100'000.00	120'000.00	0.00	0.00	0.00%
CA26139R1091 - DPM METALS/REGSH CAD0	10'000.00	10'000.00	10'000.00	10'000.00	278'075.64	1.66%
CA2849025093 - ELDORADO GOLD RG	10'000.00	5'000.00	15'000.00	0.00	0.00	0.00%
CA29258Y1034 - Endeavour Silver Corp.	55'000.00	10'000.00	65'000.00	0.00	0.00	0.00%
CA29446Y5020 - EQUINOX GOLD RG	15'000.00	35'000.00	30'000.00	20'000.00	165'496.16	0.99%
CA32076V1031 - First Majestic Silver Corp.	20'000.00	0.00	10'000.00	10'000.00	144'948.40	0.86%
CA3499421020 - Fortuna Min/RegSh CAD0	50'000.00	0.00	30'000.00	20'000.00	147'547.81	0.88%
CA3518581051 - Franco-Nevada Corp	1'500.00	0.00	1'500.00	0.00	0.00	0.00%
CA38045Y1025 - GOGOLD RES RG	100'000.00	0.00	0.00	100'000.00	186'291.49	1.11%
CA4509131088 - Iamgold Corp.	15'000.00	0.00	0.00	15'000.00	208'046.13	1.24%
CA4991131083 - K92 Mining/RegSh CAD0	20'000.00	0.00	0.00	20'000.00	271'081.98	1.62%
CA4969024047 - Kinross Gold Inc.	10'000.00	0.00	0.00	10'000.00	210'800.28	1.26%
CA50058V1076 - Kootenay Res/RegSh	247'000.00	0.00	0.00	247'000.00	12'229.63	0.07%
CA5005838365 - Kootenay Silver/RegSh CAD0	800'000.00	400'000.00	0.00	1'200'000.00	906'082.22	5.40%
CA5503711080 - LUNDIN GOLD RG	12'500.00	0.00	12'500.00	0.00	0.00	0.00%
CA68390D1069 - OR ROYALTIES/REGSH CAD0	10'000.00	0.00	5'000.00	5'000.00	138'109.46	0.82%

Vermögensinventar per 30.06.2026

Käufe und Verkäufe 01.01.2026 - 30.06.2026

Bezeichnung	Bestand 01.01.2026	Kauf 1)	Verkauf 2)	Bestand 30.06.2026	Marktwert EUR	Anteil in %
CA68634K1066 - Orla Mining Ltd Registered Shs	30'000.00	20'000.00	25'000.00	25'000.00	208'108.02	1.24%
CA6979001089 - Pan American Silver Corp.	10'000.00	4'000.00	9'000.00	5'000.00	197'555.63	1.18%
CA75889D2086 - REGENCY SILVER/REGSH CAD0	5'500'000.00	926'500.00	0.00	6'426'500.00	417'628.71	2.49%
CA78165J1057 - Rupert Resource/RegSh CAD0	50'000.00	0.00	50'000.00	0.00	0.00	0.00%
CA80280U2056 - SANTACRUZ SLVR/REGSH CAD0	200'000.00	20'000.00	120'000.00	100'000.00	568'777.02	3.39%
CA83342V1040 - SNOWLINE GOLD RG	25'000.00	0.00	0.00	25'000.00	176'234.23	1.05%
CA8426851090 - SOUTHERN CROSS/REGSH CAD0	40'000.00	0.00	0.00	40'000.00	211'171.62	1.26%
CA87190J1057 - TDG GOLD CORP RG	250'000.00	0.00	250'000.00	0.00	0.00	0.00%
CA8910546032 - TOREX GOLD RESOURCS	10'000.00	0.00	5'000.00	5'000.00	172'273.21	1.03%
CA92859L2012 - Vizsla Royal/RegSh CAD0	2'332.00	0.00	0.00	2'332.00	4'921.64	0.03%
CA92859G6085 - Vizsla Silver/RegSh CAD0	80'000.00	20'000.00	100'000.00	0.00	0.00	0.00%
CA95083R1001 - Wesdome Gold Mines Ltd.	20'000.00	0.00	0.00	20'000.00	296'952.36	1.77%
CA9628791027 - Wheaton Precious Metals Corp.	3'000.00	0.00	1'000.00	2'000.00	198'471.62	1.18%
Summe Kanada					9'279'083.16	55.32%
Peru						
US2044481040 - Compania de Minas Buenaventura SAA	10'000.00	5'000.00	5'000.00	10'000.00	269'678.72	1.61%
Summe Peru					269'678.72	1.61%
Südafrika						
US4132163001 - Harmony Gold Mining	10'000.00	0.00	10'000.00	0.00	0.00	0.00%
Summe Südafrika					0.00	0.00%
USA						
US1921085049 - Coeur Mining	15'000.00	10'000.00	15'000.00	10'000.00	140'552.89	0.84%
US21077F1003 - CONTANGO SILVR/REGSH USD0.01	0.00	16'520.00	16'520.00	0.00	0.00	0.00%
US6516391066 - Newmont Mining Corp.	5'000.00	2'500.00	4'500.00	3'000.00	251'439.37	1.50%
US7802871084 - Royal Gold Inc.	1'000.00	500.00	1'500.00	0.00	0.00	0.00%
US90291W1080 - U.S.GOLDMINING/REGSH USD0.001	0.00	15'000.00	0.00	15'000.00	104'689.49	0.62%
Summe USA					496'681.75	2.96%
Summe Aktien					10'219'819.27	60.93%
Geldmarktpapiere						
Kanada						
CA1350Z7EC43 - 0.000% CANADA GOVT/0 DISCBD 20	0.00	2'500'000.00	0.00	2'500'000.00	1'544'610.24	9.16%
CA1350Z7EQ39 - 0.000% CANADA GOVT/0 DISCBD 20	0.00	3'000'000.00	0.00	3'000'000.00	1'856'038.87	11.07%
Summe Kanada					3'400'649.11	20.28%
Summe Geldmarktpapiere					3'400'649.11	20.28%
Summe Wertpapiere, die an einer Börse gehandelt werden					13'620'468.38	81.21%
Wertpapiere, die nicht an einem geregelten Markt gehandelt werden						
Aktien						
Kanada						
CA2176611077 - COPPERNICO MTLS RG	200'000.00	0.00	0.00	200'000.00	43'967.83	0.26%

Vermögensinventar per 30.06.2026

Käufe und Verkäufe 01.01.2026 - 30.06.2026

Bezeichnung	Bestand 01.01.2026	Kauf 1)	Verkauf 2)	Bestand 30.06.2026	Marktwert EUR	Anteil in %
CA6979001329 - Pan American Silver Corp. contingent value rights 22.02.29	75'000.00	0.00	0.00	75'000.00	40'524.33	0.24%
CA9191511000 - Valhalla Res.	284'000.00	0.00	0.00	284'000.00	0.00	0.00%
Summe Kanada					84'492.16	0.50%
USA						
US4227041062 - Hecla Mining RG	20'000.00	10'000.00	20'000.00	10'000.00	133'169.25	0.79%
US60754P1066 - Modern Cinema Group	13'600.00	0.00	0.00	13'600.00	4.78	0.00%
Summe USA					133'174.03	0.79%
Summe Aktien					217'666.19	1.30%
Summe Wertpapiere, die nicht an einem geregelten Markt gehandelt werden					217'666.19	1.30%
Summe Wertpapiere					10'437'485.46	62.23%
Derivate						
Derivate, die nicht an einem geregelten Markt gehandelt werden						
Devisentermingeschäfte						
Liechtenstein						
FXF000013007 - MASTER // EUR/CAD 1.595 5.8.26	0.00	10'000'000.00	15'957'000.00	0.00	123'233.51	0.73%
FXF000012185 - MASTER // EUR/CAD 1.633 8.4.26	0.00	9'000'000.00	14'697'000.00	0.00	0.00	0.00%
Summe Liechtenstein					123'233.51	0.73%
Summe Devisentermingeschäfte					123'233.51	0.73%
Optionen						
Kanada						
133124505 - Aztec Expl/C Wt Othr	475'000.00	0.00	0.00	475'000.00	0.00	0.00%
CA5005831667 - Kootenay Silver/C Wt 20260524	1'400'000.00	0.00	1'400'000.00	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					123'233.51	0.73%
Summe Derivate					123'233.51	0.73%
Bankguthaben					2'908'336.49	17.34%
Sonstige Vermögenswerte, Forderungen					0.00	0.00%
Gesamtvermögen					16'869'704.57	100.58%
Verbindlichkeiten					-97'452.67	-0.58%
Nettovermögen					16'772'251.90	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 25.06.2026 berechnet.

Berechnung

Allfällige Abweichungen in den Summenbildungen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

Mitteilung

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

ESG Bestimmung

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

Offenlegung gemäss Art. 13 und 14 SFTR

In der Berichtsperiode des Investmentfonds wurden keine Wertpapierfinanzierungsgeschäfte oder Gesamtrendite-Swaps gemäss der Verordnung (EU) 2015/2365 des Europäischen Parlaments und des Rates vom 25. November 2015 über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und deren Weiterverwendung sowie zur Änderung der Verordnung (EU) Nr. 648/2012 („SFTR“) durchgeführt. Daher enthält der Jahresbericht keine Angaben im Sinne des Artikels 13 dieser Verordnung für die Anleger.