



# GEPRÜFTER JAHRESBERICHT

Per 31. Dezember 2023

---

## **plant-a-tree fund**

OGAW nach liechtensteinischem Recht in der Rechtsform der Treuhänderschaft

## INHALTSVERZEICHNIS

<b>ALLGEMEINE ANGABEN</b>	<b>3</b>
Verwaltungsgesellschaft	3
Verwahrstelle	3
Portfoliomanager	3
Wirtschaftsprüfer	3
Valoren- / ISIN-Nummern	3
<b>VERMÖGENSRECHNUNG</b>	<b>4</b>
plant-a-tree fund	4
<b>ERFOLGSRECHNUNG</b>	<b>5</b>
plant-a-tree fund	5
<b>BERICHT ÜBER DIE TÄTIGKEITEN</b>	<b>7</b>
plant-a-tree fund	7
<b>ERGÄNZENDE INFORMATIONEN</b>	<b>12</b>
Fondsdokumente	12
Angaben zu SFDR	12
Angaben zu Derivaten	12
Hinterlegungsstellen	12
Vergütungsinformationen	12
TER	13
Transaktionskosten	13
Grundsätze für die Bewertung sowie die Berechnung des Nettoinventarwertes	14
Rechtlich und wirtschaftlich bedeutende Angaben	15
<b>UNGEPRÜFTE ZUSÄTZLICHE ANGABEN</b>	<b>18</b>
Offenlegung der Vergütungsinformationen 1741 Fund Management AG	18
Offenlegung der Vergütungsinformationen CREA Asset Management Trust reg.	19
<b>BERICHT DES WIRTSCHAFTSPRÜFERS</b>	<b>20</b>

## ALLGEMEINE ANGABEN

### VERWALTUNGSGESELLSCHAFT

1741 Fund Management AG  
Bangarten 10  
LI-9490 Vaduz  
T +423 237 46 66  
www.1741group.com  
info@1741fm.com

### VALOREN- / ISIN-NUMMERN

Fonds	Klasse	Valor	ISIN
plant-a-tree fund	EUR	4664273	LI0046642737
plant-a-tree fund	CHF <sup>1</sup>	35066379	LI0350663790
plant-a-tree fund	USD <sup>1</sup>	[•]	[•]

### VERWAHRSTELLE

VP Bank AG  
Aeulestrasse 6  
LI-9490 Vaduz  
www.vpbank.com

### PORTFOLIOMANAGER

CREA Asset Management Trust reg.  
Fürst-Franz-Josef-Strasse 73  
LI-9490 Vaduz  
HR-Nummer: FL-0002.211.077-9  
www.crea-group.com

### WIRTSCHAFTSPRÜFER

Grant Thornton AG  
Bahnhofstrasse 15  
LI-9494 Schaan  
www.grant-thornton.ch

---

<sup>1</sup> Nicht liberiert.

## VERMÖGENSRECHNUNG

### | PLANT-A-TREE FUND

#### Vermögensrechnung

Angaben in EUR  
per 31.12.2023

<b>Anlagen, aufgeteilt in</b>	
Bankguthaben	355'856.86
<i>auf Sicht</i>	355'856.86
<i>auf Zeit</i>	
Geldmarktinstrumente	
Forderungen aus Pensionsgeschäften	
Effekten	6'450'614.19
<i>Obligationen, Wandelobligationen</i>	
<i>Strukturierte Produkte</i>	
<i>Aktien</i>	6'450'614.19
<i>Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen</i>	
Andere Anlagen	
<i>Edelmetalle</i>	
Derivative Finanzinstrumente	2'950.67
<i>Futures</i>	
<i>Devisentermingeschäft</i>	2'950.67
<i>Swaps</i>	
<i>Andere Derivative Finanzinstrumente</i>	
Darlehen	
Sonstige Vermögenswerte	8'138.42
<b>Gesamtfondsvermögen</b>	<b>6'817'560.14</b>
Kurzfristige Bankverbindlichkeiten	
Bankverbindlichkeiten auf Zeit	
Andere Verbindlichkeiten	-23'358.64
<b>Nettofondsvermögen</b>	<b>6'794'201.50</b>

| 4

#### Veränderung des Nettofondsvermögens

Angaben in EUR  
per 31.12.2023

<b>Nettofondsvermögen zu Beginn der Berichtsperiode</b>	<b>6'425'754.20</b>
Ausbezahlte Ausschüttung	0.00
Saldo aus Anteilsverkehr	0.00
Gesamterfolg der Berichtsperiode	368'447.30
<b>Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>6'794'201.50</b>

## ERFOLGSRECHNUNG

### | PLANT-A-TREE FUND

#### Erfolgsrechnung

Angaben in EUR

Berichtsperiode: 01.01.2023 - 31.12.2023

<b>Erträge</b>	<b>146'649.16</b>
Bankguthaben	3'124.75
<i>auf Sicht</i>	3'124.75
<i>auf Zeit</i>	
Effekten	143'524.41
<i>Obligationen</i>	
<i>Geldmarktinstrumente</i>	
<i>Strukturierte Produkte</i>	
<i>Aktien (einschliesslich Erträge aus Gratisaktien)</i>	143'524.41
<i>Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen</i>	
Erträge der anderen Anlagen	
Erträge aus Securities Lending	
Erträge aus Darlehen	
Sonstige Erträge	
Einkauf in lauf. Nettoerträge bei Ausgabe von Anteilen	
<b>Aufwendungen</b>	<b>-81'873.22</b>
Passivzinsen	323.22
Prüfaufwand	
Reglementarische Vergütungen	-67'437.69
<i>Verwaltungskommission</i>	
<i>an Portfoliomanager</i>	-50'096.55
<i>an Anlageberater</i>	
<i>an Verwahrstelle</i>	-7'707.17
<i>an Verwalter (Administration, Risikomanagement)</i>	-9'633.97
Sonstige Aufwendungen	-14'758.75
Ausrichtung lauf. Nettoerträge bei Rücknahme von Anteilen	
<b>Nettoerfolg der Berichtsperiode</b>	<b>64'775.94</b>
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	418'863.47
Vergütung Nebenkosten Swinging-Single-Pricing	
<b>Realisierter Erfolg der Berichtsperiode</b>	<b>483'639.41</b>
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-115'192.11
<b>Gesamterfolg der Berichtsperiode</b>	<b>368'447.30</b>

## Verwendung des Erfolgs<sup>2</sup>

Angaben in EUR  
per 31.12.2023

<b>Realisierter Erfolg der Berichtsperiode</b>	<b>483'639.41</b>
davon Nettoerfolg	64'775.94
davon realisierte Kapitalgewinne und -verluste	418'863.47
<b>Vortrag des Vorjahres</b>	<b>0.00</b>
davon Nettoerfolg	0.00
davon realisierte Kapitalgewinne und -verluste	0.00
<b>Zur Verteilung verfügbarer Erfolg</b>	<b>483'639.41</b>
davon Nettoerfolg	64'775.94
davon realisierte Kapitalgewinne und -verluste	418'863.47
<b>Zur Ausschüttung an die Anleger vorgesehener Erfolg</b>	<b>0.00</b>
davon Nettoerfolg	0.00
davon realisierte Kapitalgewinne und -verluste	0.00
<b>Zur Wiederanlage zurückbehaltener Erfolg</b>	<b>-483'639.41</b>
davon Nettoerfolg	-64'775.94
davon realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-418'863.47
<b>Vortrag auf neue Rechnung</b>	<b>0.00</b>
davon Nettoerfolg	0.00
davon realisierte Kapitalgewinne und -verluste	0.00

<sup>2</sup> Beim Teilfonds handelt es sich um einen thesaurierenden Fonds

## BERICHT ÜBER DIE TÄTIGKEITEN

### | PLANT-A-TREE FUND

#### Bericht des Managers

Die Finanzmärkte entwickelten sich im Anlagejahr 2023 besser als dies von den meisten Marktteilnehmern erwartet wurde. Die Kursverluste des Vorjahres führten zu einer tiefen Ausgangsbewertung bei Aktien, und dank dem deutlich gestiegenen Zinsniveau durfte auch bei Anleihen mit einer positiven Performance gerechnet werden. Dennoch standen viele Investoren noch unter dem Eindruck der negativen Entwicklung des Vorjahres, und die hohe Inflation sowie die Erwartung einer globalen Rezession liess manch Anleger an der Seitenlinie verharren.

Nach einem furiosen Jahresauftakt, befeuert von Chinas Abkehr von Covid-Restriktionen, folgte eine volatile Seitwärtsbewegung, und unter dem Einfluss steigender Zinsen bewegte sich der Grossteil der Finanzmärkte im Herbst in negativen Gefilden. Erst der deutlich stärker als erwartete Rückgänge der Teuerung löste die Fesseln und die Aktien- als auch die Bondmärkte verzeichneten einen fulminanten Jahresschlussput. Bei den Aktienmärkten kann die unterschiedliche regionale Performance grösstenteils mit der Sektorkomposition der einzelnen Börsenindizes erklärt werden. Die technologieelastigen Märkte der USA, Taiwan oder Südkorea legten am stärksten zu, während Regionen mit einer höheren Gewichtung in konjunkturresistenten Branchen (beispielsweise die Schweiz) zu den Underperformern gehörten.

Die für den Fonds relevanten Unternehmen verzeichneten grösstenteils Kursgewinne. Höhere Zinsen und teurere Hypotheken bremsten den Immobilienmarkt, doch die Nachfrage nach Neubauten ist relativ robust. Wenige Eigentümer sind bereit, ihre Häuser zu verkaufen und die vor Jahren günstig abgeschlossenen Refinanzierungen aufzugeben. Und die privaten Haushalte sind nach wie vor in einer finanziell robusten Verfassung. Das Holzverarbeitende Gewerbe kann von der strukturellen Nachfrage nach Neubauten profitieren und die Gewinne steigern. Wir erwarten weiterhin positive Kursentwicklungen in dem Sektor.

Die Nachfrage nach Verpackungsmaterialien profitiert weiterhin von der langfristigen Verschiebung weg vom stationären Handel in Richtung on-line, leidet aber gleichzeitig unter der gedrückten Konsumentenstimmung. Hohe Preise, anhaltende geopolitische Spannungen und die Angst vor einer Rezession hemmen die Ausgabenfreudigkeit, doch die zuletzt rückläufige Teuerung scheint mehr als nur ein Lichtblick. Entsprechend halten wir an unseren Investitionen in diesem Bereich fest.

Das Thema der wachsenden Mittelschicht in den Schwellenländern und die damit steigende Nachfrage nach Hygieneprodukten bleibt langfristig gültig. Kurzfristige Volatilitäten bieten Chancen für entsprechende Zukäufe.

Im Gegensatz zu den erwähnten strategischen Themen sehen wir die aktuelle Selektion von Anbietern spezieller Zellstoffe und Papiere eher taktischer Natur.

Der Fonds schloss das Berichtsjahr mit einer Nettoperformance von +5.7% ab, verglichen mit der Performance des MSCI AC Welt (Net) in Euro von +19.6%. Der für die Branche relevante S&P Global Timber & Forestry Index gewann 10.1%. Wie schon im Vorjahr erzielten exportorientierte japanische Werte die beste Performance. Deutlich unter Druck standen die auf den asiatischen Markt fokussierten Papier- und Kartonproduzenten. Der Fonds ist mit rund 30 Titeln gut diversifiziert. Knapp die Hälfte des Fondsvermögens wird auf dem amerikanischen Kontinent investiert, den Anteil europäischer Werte haben wir auf knapp 24% erhöht, denjenigen asiatischer Papiere auf 18% reduziert. Der Rest entfällt auf Afrika und Ozeanien.

Januar 2024, CREA Asset Management Trust reg.

### Entwicklung des Nettoinventarwerts<sup>3,4</sup>

Datum	Nettoinventarwert pro Anteil in EUR	Anzahl Anteile	Nettovermögen in EUR	Performance
31.12.2020 - 31.12.2021	3'190.670	2'445.000	7'801'180	18.06%
31.12.2021 - 31.12.2022	2'635.670	2'438.000	6'425'754	-17.39%
31.12.2022 - 31.12.2023	2'786.790	2'438.000	6'794'202	5.73%
Seit Auflage				178.68%

### Anteile im Umlauf

per 31.12.2023

Anteile zu Beginn der Berichtsperiode	2'438.000
Ausgegebene Anteile	0.000
Zurückgenommene Anteile	0.000
<b>Anteile am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>2'438.000</b>

### Inventar des Fondsvermögens am Ende der Berichtsperiode

ISIN	Anzahl/ Nominal	Titelbezeichnung	Whg	Titel- kurs	Devisen- kurs	Verkehrswert in EUR	in %*
<b>Effekten, die an einer Börse gehandelt werden**</b>						<b>6'450'614.19</b>	<b>94.62</b>
<b>Beteiligungspapiere</b>						<b>6'450'614.19</b>	<b>94.62</b>
AT0000644505	1'500	Aktien Lenzing AG	EUR	35.5500	1.0000	53'325.00	0.78
US49834M1009	29'900	Klabin Sa-Spons Adr	USD	8.0500	0.9053	217'891.56	3.20
US86959K1051	29'612	Suzano Papel E Celulo-Sp Adr	USD	11.3600	0.9053	304'522.51	4.46
CA9528451052	5'000	West Fraser Timber	CAD	113.3600	0.6865	389'125.87	5.70
CA1375761048	15'000	Canfor (new)	CAD	17.8500	0.6865	183'818.72	2.70
CA45868C1095	12'000	Interfor Corp	CAD	23.4800	0.6865	193'437.02	2.84
FI0009005961	25'000	Aktien -R- Stora Enso Oyi	EUR	12.5250	1.0000	313'125.00	4.59
FI0009005987	7'000	Aktien UPM-Kymmene Corp.	EUR	34.0600	1.0000	238'420.00	3.50
GB00B1CRLC47	11'500	Aktien Mondi PLC	EUR	18.3000	1.0000	210'450.00	3.09
BMG653181005	275'000	Aktien Nine Dragons Paper (Holdings) Ltd.	HKD	3.8500	0.1159	122'742.90	1.80
KYG5427W1309	500'000	Lee & Man Paper Manufacturin	HKD	2.2900	0.1159	132'742.02	1.95
IE00B1RR8406	8'500	Smurfit Kappa Group	EUR	35.8800	1.0000	304'980.00	4.47
JP3174410005	80'000	Oji Paper	JPY	543.0000	0.0064	278'936.89	4.09
JP3841800000	27'500	Hokuetsu Paper Mills	JPY	1'417.0000	0.0064	250'218.08	3.67
JP3409800004	11'000	Aktien Sumitomo Forestry Co Ltd	JPY	4'203.0000	0.0064	296'871.30	4.36
JP3721600009	20'000	Nippon Paper Industries Co L	JPY	1'264.0000	0.0064	162'327.91	2.38
MX01TE0A0001	30'000	Proteak Uno Sab De Cv	MXN	2.2400	0.0535	3'592.28	0.05
SE0000112724	12'500	Aktien -B- Svenska Cellulosa AB SCA	SEK	151.1000	0.0898	169'660.18	2.49
SE0000862997	31'000	Aktien Billerud AB	SEK	102.4000	0.0898	285'145.89	4.18
SE0009922164	11'000	Essity Aktiebolag-B	SEK	250.0000	0.0898	247'023.43	3.62
SE0011090018	7'500	Holmen AB B	SEK	425.7000	0.0898	286'794.21	4.21
US7549071030	9'000	Rayonier Inc	USD	33.4100	0.9053	272'202.63	3.99
US4601461035	7'500	Aktien International Paper Co.	USD	36.1500	0.9053	245'438.62	3.60
US9621661043	10'000	Aktien Weyerhaeuser Co.	USD	34.7700	0.9053	314'758.90	4.62

<sup>3</sup> 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 Performance wird unter Berücksichtigung etwaiger Ausschüttungen ausgewiesen.

<sup>4</sup> Der Teilfonds verfügt über keine Benchmark.



US6951561090	1'600	Packaging Corp Of America	USD	162.9100	0.9053	235'961.45	3.46
US7376301039	6'277	PotlatchDeltic Corporation	USD	49.1000	0.9053	279'001.77	4.09
US96145D1054	9'000	WestRock Co	USD	41.5200	0.9053	338'277.56	4.98
US8713321029	681	SYLVAMO CORP	USD	49.1100	0.9053	30'275.43	0.44
US29415B1035	2'250	ENVIVA INC	USD	0.9958	0.9053	2'028.28	0.03
ZAE000006284	40'000	Sappi	ZAR	44.2000	0.0495	87'518.78	1.28
<b>Forderungspapiere</b>						<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
<b>Strukturierte Produkte</b>						<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
<b>Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen</b>						<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
<b>Effekten, die nicht an einer Börse gehandelt werden***</b>						<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
<b>Beteiligungspapiere</b>						<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
<b>Forderungspapiere</b>						<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
<b>Strukturierte Produkte</b>						<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
<b>Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen</b>						<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
<b>Derivative Finanzinstrumente (ohne Strukturierte Produkte)***</b>						<b>2'950.67</b>	<b>0.04</b>
<b>Derivative Finanzinstrumente</b>						<b>2'950.67</b>	<b>0.04</b>
DAT009230	237'417		EUR	1.0000	1.0000	237'416.90	3.48
DAT009230	-350'000		CAD	0.6853	0.6865	-239'866.90	-3.52
DAT009232	761'703		EUR	1.0000	1.0000	761'702.52	11.18
DAT009232	-825'000		USD	0.9028	0.9053	-744'828.98	-10.93
DAT009231	263'370		EUR	1.0000	1.0000	263'369.53	3.86
DAT009231	-5'600'000		ZAR	0.0491	0.0495	-274'842.40	-4.03
<b>Derivative Finanzinstrumente (ohne Strukturierte Produkte)</b>						<b>2'950.67</b>	<b>0.04</b>
aufgelaufene Gewinne/Verluste aus Optionen						0.00	0.00
aufgelaufene Gewinne/Verluste aus Futures-Geschäften						0.00	0.00
aufgelaufene Gewinne/Verluste aus Devisentermingeschäften						2'950.67	0.04
aufgelaufene Gewinne/Verluste aus Swap-Geschäften						0.00	0.00
aufgelaufene Gewinne/Verluste aus and. Derivative Finanzinstrumenten						0.00	0.00
<b>Total Effekten und derivative Finanzinstrumente</b>						<b>6'453'564.86</b>	<b>94.66</b>
<b>Bankguthaben</b>						<b>355'856.86</b>	<b>5.22</b>
Auf Sicht						355'856.86	5.22
Auf Zeit						0.00	0.00
<b>Edelmetalle***</b>						<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
<b>Darlehen</b>						<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
<b>Sonstige Vermögenswerte</b>						<b>8'138.42</b>	<b>0.12</b>
<b>Gesamtfondsvermögen</b>						<b>6'817'560.14</b>	<b>100.00</b>
<b>Verbindlichkeiten</b>						<b>-23'358.64</b>	
<b>Nettofondsvermögen</b>						<b>6'794'201.50</b>	

\* Allfällige Abweichungen in den Totalisierungen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

\*\* Diese Anlagen sind zu Kursen bewertet, die am Hauptmarkt bezahlt werden.

\*\*\* Diese Anlagen sind aufgrund von am Markt beobachteten Parametern bewertet.

## Aufstellung der Käufe, Verkäufe und anderer Geschäfte

### Veränderungen im Wertschriftenbestand in der Berichtsperiode

ISIN	Titelbezeichnung	Anfangsbestand per 31.12.2022	Kauf	Verkauf	Schlussbestand per 31.12.2023
<b>Wertpapiere mit Bestand am Ende der Berichtsperiode</b>					
FI0009005961	Aktien -R- Stora Enso Oyi	17'500	7'500		25'000
JP3174410005	Oji Paper	60'000	20'000		80'000
SE0000112724	Aktien -B- Svenska Cellulosa AB SCA	10'000	2'500		12'500
CA9528451052	West Fraser Timber	6'000		1'000	5'000
JP3841800000	Hokuetsu Paper Mills	47'500		20'000	27'500
JP3409800004	Aktien Sumitomo Forestry Co Ltd	25'000		14'000	11'000
US6951561090	Packaging Corp Of America	2'000		400	1'600
SE0000862997	Aktien Billerud AB		31'000		31'000
US7376301039	PotlatchDeltic Corporation	7'527		1'250	6'277
CA1375761048	Canfor (new)	18'000		3'000	15'000
IE00B1RR8406	Smurfit Kappa Group	7'000	1'500		8'500
SE0009922164	Essity Aktiebolag-B	12'500		1'500	11'000
SE0011090018	Holmen AB B	6'000	1'500		7'500
US29415B1035	ENVIVA INC	1'500	750		2'250
<b>Wertpapiere ohne Bestand am Ende der Berichtsperiode</b>					
AT0000A35PJ0	ANR LENZING AG-RTS		1'500	1'500	

"Käufe" umfassen die Transaktionen: Gratistitel / Käufe / Konversionen / Namensänderungen / "Splits" / Stock-/ Wahldividenden / Titelaufteilungen / Überträge / Umbuchungen infolge Redenominierung in Euro / Umtausch zwischen Gesellschaften / Zuteilung aus Bezugs-/Optionsrechten / Zuteilung von Bezugsrechten ab Basistiteln  
 "Verkäufe" umfassen die Transaktionen: Auslosungen / Ausbuchung infolge Verfall / Ausübung von Bezugs-/ Optionsrechten / "Reverse splits" / Rückzahlungen / Überträge / Umbuchungen infolge Redenominierung in Euro / Umtausch zwischen Gesellschaften / Verkäufe

| 10

### Veränderungen im Wertschriftenbestand in der Berichtsperiode – Derivative Finanzinstrumente

ID	Titelbezeichnung	Verfall	Long Whg	Long Nominal	Short Whg	Short Nominal
<b>Devisentermingeschäfte</b>						
DAT007192	DTG EUR/ZAR 13.01.2023	13/01/2023	EUR	327'353	ZAR	5'800'000
DAT007193	DTG EUR/JPY 13.01.2023	13/01/2023	EUR	184'023	JPY	25'500'000
DAT007194	DTG EUR/USD 13.01.2023	13/01/2023	EUR	867'637	USD	900'000
DAT008162	DTG EUR/CAD 11.05.2023	11/05/2023	EUR	240'633	CAD	350'000
DAT008163	DTG EUR/JPY 11.05.2023	11/05/2023	EUR	166'537	JPY	23'500'000
DAT008164	DTG EUR/USD 11.05.2023	11/05/2023	EUR	853'557	USD	925'000
DAT008165	DTG EUR/ZAR 11.05.2023	11/05/2023	EUR	311'816	ZAR	5'800'000
DAT008711	DTG EUR/USD 08.09.2023	08/09/2023	EUR	791'855	USD	875'000
DAT008712	DTG EUR/ZAR 08.09.2023	08/09/2023	EUR	276'644	ZAR	5'700'000
DAT008713	DTG EUR/CAD 08.09.2023	08/09/2023	EUR	237'256	CAD	350'000
DAT009230	DTG EUR/CAD 06.03.2024	06/03/2024	EUR	237'417	CAD	350'000
DAT009231	DTG EUR/ZAR 06.03.2024	06/03/2024	EUR	263'370	ZAR	5'600'000
DAT009232	DTG EUR/USD 06.03.2024	06/03/2024	EUR	761'703	USD	825'000

ID	Titelbezeichnung	Anfangsbestand per 31.12.2022	Kauf	Verkauf	Schlussbestand per 31.12.2023
----	------------------	----------------------------------	------	---------	----------------------------------

#### Optionen

keine

ID	Titelbezeichnung	Anfangsbestand per 31.12.2022	Kauf	Verkauf	Schlussbestand per 31.12.2023
----	------------------	----------------------------------	------	---------	----------------------------------

**Futures**

---

keine

<b>ID</b>	<b>Titelbezeichnung</b>	<b>Anfangsbestand per 31.12.2022</b>	<b>Kauf</b>	<b>Verkauf</b>	<b>Schlussbestand per 31.12.2023</b>
-----------	-------------------------	--	-------------	----------------	--

**Swap-Geschäfte (inkl. Roll-overs)**

---

keine

## ERGÄNZENDE INFORMATIONEN

### | FONSDOKUMENTE

Anleger können den Prospekt, das Basisinformationsblatt (PRIIP KID), den Treuhandvertrag sowie die Jahres- und Halbjahresberichte kostenlos bei der Verwaltungsgesellschaft beziehen.

### | ANGABEN ZU SFDR

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

### | ANGABEN ZU DERIVATEN

Angaben zu Geschäften mit Derivaten in der Berichtsperiode finden sich im Bericht über die Tätigkeiten des jeweiligen Teilfonds.

### Weitere Informationen zum Exposure

#### Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure (brutto)

plant-a-tree fund	EUR 1'259'538
-------------------	---------------

| 12

### | HINTERLEGUNGSSTELLEN

Die Wertpapiere waren per Ende der Berichtsperiode bei den folgenden Hinterlegungsstellen deponiert:

#### plant-a-tree fund

SIX SIS AG, Olten

UBS Switzerland AG, Zürich

### | VERGÜTUNGSINFORMATIONEN

#### plant-a-tree fund

Die Gesamtsumme der gezahlten Vergütungen in der Berichtsperiode beläuft sich auf EUR 67'438.

Diese teilt sich folgendermassen auf:

Vergütungen		Effektiv EUR
Pauschalentschädigung	1.05% p.a. (max. 1.50 %)	67'438
Performance Fee	keine	
Ausgabekommission	keine (max. 2.00%)	
Rücknahmekommission (zugunsten des Fonds)	1.00%	

### | TER<sup>5</sup>

Die synthetische Total Expense Ratio (TER) betrug in der Berichtsperiode:

Fonds	In %
plant-a-tree fund Klasse EUR	1.28

Die synthetische Total Expense Ratio unter Berücksichtigung der Performance Fee (TER inkl. PF) betrug in der Berichtsperiode:

Fonds	In %
plant-a-tree fund Klasse EUR	1.28

### | TRANSAKTIONSKOSTEN

Die Transaktionskosten betragen in der Berichtsperiode:

Fonds	Betrag
plant-a-tree fund	EUR 4'604

<sup>5</sup> TER berechnet gemäss Wohlverhaltensregeln des Fondsplatzes Liechtenstein basierend auf Empfehlungen und Vorgaben der ESMA gemäss CESR 09-949 bzw. CESR 09-1028. Die TER der Anlagen in Organismen für gemeinsame Anlagen (OGA) sind in der TER enthalten, sofern zum Berichtsstichtag mehr wie 10% des Nettofondsvermögens des jeweiligen Teilfonds in OGAs investiert ist. Für den Halbjahresbericht werden die laufenden Kosten über einen rollierenden Zeitraum von einem Jahr herangezogen.

## | GRUNDSÄTZE FÜR DIE BEWERTUNG SOWIE DIE BERECHNUNG DES NETTOINVENTARWERTES

Die Bewertung erfolgt gemäss den Vorgaben aus Art. 5.6 des Treuhandvertrages:

### 5.6. Bestimmungen zur Bewertung

#### 5.6.1. Bewertungstermine (Bewertungstage)

Für spezifische Angaben siehe Anhang I.

Neben den festgelegten Bewertungstagen können zusätzliche Bewertungen vorgenommen bzw. Nettoinventarwerte veröffentlicht werden, für welche jedoch kein Anspruch auf Anteilshandel besteht.

#### 5.6.2. Regeln für die Vermögensbewertung

Die Bewertung erfolgt durch die Verwaltungsgesellschaft nachfolgenden Grundsätzen:

- a) Wertpapiere, die an einer Börse amtlich notiert sind, werden zum letzten verfügbaren Kurs bewertet; wird ein Wertpapier an mehreren Börsen amtlich notiert, ist der zuletzt verfügbare Kurs jener Börse massgebend, die der Hauptmarkt für dieses Wertpapier ist
- b) Wertpapiere, die nicht an einer Börse amtlich notiert sind, die aber an einem dem Publikum offenstehenden Markt gehandelt werden, werden zum letzten verfügbaren Kurs bewertet
- c) Anlagen, deren Kurs nicht marktgerecht ist und diejenigen Vermögenswerte, die nicht an einer Börse amtlich notiert sind, die nicht an einem dem Publikum offenstehenden Markt gehandelt werden, werden mit dem Preis bewertet, der bei sorgfältigem Verkauf im Zeitpunkt der Bewertung wahrscheinlich erzielt würde und der nach Treu und Glauben durch die Geschäftsleitung der Verwaltungsgesellschaft oder unter deren Leitung oder Aufsicht durch Beauftragte bestimmt wird
- d) OTC-Derivate werden zum wahrscheinlich erreichbaren Verkaufswert (Verkehrswert) anhand von allgemein anerkannten und durch Wirtschaftsprüfer nachprüfaren Modellen und Grundsätzen bewertet
- e) OGAW bzw. OGA werden zum letzten erhältlichen Rücknahmepreis bewertet; falls keine Rücknahmepreise festgelegt werden, die Rücknahme ausgesetzt ist oder kein Rücknahmeanspruch besteht, werden die Anteile zum wahrscheinlich erreichbaren Verkaufswert (Verkehrswert) anhand von allgemein anerkannten und durch Wirtschaftsprüfer nachprüfaren Modellen und Grundsätzen bewertet
- f) falls für Vermögensgegenstände kein handelbarer Kurs verfügbar ist, werden diese zum wahrscheinlich erreichbaren Verkaufswert (Verkehrswert) anhand von allgemein anerkannten und durch Wirtschaftsprüfer nachprüfaren Modellen und Grundsätzen bewertet
- g) flüssige Mittel werden zum Nominalwert zuzüglich aufgelaufener Zinsen bewertet
- h) der Marktwert von Wertpapieren und anderen Anlagen, die auf eine andere Währung als die Teilfondswährung lauten, wird zum letzten Devisenmittelkurs umgerechnet.

Die Verwaltungsgesellschaft ist berechtigt, zeitweise andere adäquate Bewertungsgrundsätze anzuwenden, falls die oben erwähnten aufgrund aussergewöhnlicher Ereignisse unmöglich oder unzweckmässig erscheinen.

## | RECHTLICH UND WIRTSCHAFTLICH BEDEUTENDE ANGABEN

### Verwaltungsrat der 1741 Fund Management AG

Person	Funktion
Dr. Benedikt Czok, CEO 1741 Fund Solutions AG, St. Gallen	Präsident
Prof. Dr. Dirk Zetzsche, LL.M.	Mitglied
Everardo Gemmi	Mitglied

### Geschäftsleitung der 1741 Fund Management AG

Person	Funktion
Markus Wagner	CEO
Stefan Schädler	CRO

### Informationen über Dritte

#### *Delegation der Anlageentscheide*

CREA Asset Management Trust reg.  
Fürst-Franz-Josef-Strasse 73  
LI-9490 Vaduz

| 15

#### *Delegation weiterer Teilaufgaben*

Keine.

### FATCA

Der OGAW bzw. allfällige Teilfonds unterziehen sich den Bestimmungen des liechtensteinischen FATCA-Abkommens sowie den entsprechenden Ausführungsvorschriften im liechtensteinischen FATCA-Gesetz.

### Wesentliche Änderungen in der Berichtsperiode

In der Berichtsperiode gab es keine wesentlichen Änderungen im Zusammenhang mit der Anlagestrategie, der Änderungen der Vergütung, der Änderung der Bewertungsregeln oder anderen gemäss regulatorischen Vorgaben als wesentlich einzustufenden Änderungen.

### Ereignisse nach dem Bilanzstichtag

Nach dem Bilanzstichtag sind keine wesentlichen Ereignisse aufgetreten.

### Weitere Informationen

#### *Risikoprofil*

Die Wertentwicklung der Anteile ist von der Anlagepolitik sowie von der Marktentwicklung der einzelnen Anlagen des Fonds abhängig und kann nicht im Voraus festgelegt werden. In diesem Zusammenhang ist darauf hinzuweisen, dass der Wert der Anteile gegenüber dem Ausgabepreis jederzeit steigen oder fallen kann. Es kann nicht garantiert werden, dass der Anleger sein investiertes Kapital zurückerhält.

Für den Fonds wurden in den konstituierenden Dokumenten folgende allgemeine Risiken identifiziert:

- Emittentenrisiko (Bonitätsrisiko)
- Gegenparteienrisiko
- Collateral Management Risiko
- Derivaterisiko
- Geldwertrisiko
- Konjunkturrisiko
- Länder- oder Transferrisiko
- Mögliches Anlagespektrum
- Konzentrationsrisiko
- Liquiditätsrisiko
- Marktrisiko (Kursrisiko)
- Psychologisches Marktrisiko
- Settlement Risiko
- Rechts- und Steuerrisiko
- Unternehmerrisiko
- Währungsrisiko
- Zinsänderungsrisiko
- Änderung der Anlagepolitik
- Änderung des Prospekts inkl. konstituierender Dokumente
- Risiko der Rücknahmeaussetzung
- Schlüsselpersonenrisiko
- Hedgingrisiko

| 16

Für den plant-a-tree fund wurden zusätzlich folgende teilfondsspezifischen Risiken identifiziert:

- Emittentenrisiko (Bonitätsrisiko)
- Gegenparteienrisiko
- Länder- oder Transferrisiko
- Konzentrationsrisiko
- Liquiditätsrisiko
- Marktrisiko (Kursrisiko)
- Unternehmerrisiko
- Währungsrisiko



*Risikomanagementsystem*

<b>Fonds</b>	<b>Risikomanagementmethode</b>	<b>Maximaler Hebel</b>	<b>Erwarteter Hebel</b>
plant-a-tree fund	Commitment Approach	2	2

*Angaben im Zusammenhang mit der Hebelfinanzierung*

<b>plant-a-tree fund</b>	
Maximaler Verschuldungsgrad gemäss Prospekt	10.00%
Gesamthöhe der Verschuldung	0
Hebelfinanzierung gemäss Brutto-Methode	
Aktuelle Auslastung	117.18%
Max. Auslastung in Berichtsperiode	123.83%
Hebelfinanzierung gemäss Commitment-Methode	
Aktuelle Auslastung	101.35%
Max. Auslastung in Berichtsperiode	102.10%
Rechte zur Wiederverwendung von für die Hebelfinanzierung bestellter Sicherheiten	Keine Sicherheiten bestellt
Art der gewährten Garantien	Keine Garantien gewährt

## UNGEPRÜFTE ZUSÄTZLICHE ANGABEN

### | OFFENLEGUNG DER VERGÜTUNGSINFORMATIONEN 1741 FUND MANAGEMENT AG

Die nachfolgenden Aufstellungen enthalten die gesetzlich vorgesehenen Vergütungsinformationen aller Mitarbeitenden der 1741 Fund Management AG (die „Gesellschaft“) im Zusammenhang mit den von der Gesellschaft verwalteten Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren („OGAW“) und Alternative Investmentfonds („AIF“) (gemeinsam „Fonds“).

Diese Vergütung wurde an Mitarbeitende der Gesellschaft für die Verwaltung sämtlicher von der Gesellschaft verwalteten Fonds entrichtet. Nur ein Anteil davon wurde zur Entschädigung der für die Fonds erbrachten Leistungen aufgewendet.

Die von der Gesellschaft verwalteten liechtensteinischen OGAW und deren Volumen sind auf [www.lafv.li](http://www.lafv.li) und die von der Gesellschaft verwalteten luxemburgischen OGAW und deren Volumen sind auf [www.fundsquare.net](http://www.fundsquare.net) einsehbar. Die Vergütungsgrundsätze der 1741 Gruppe können auf der Website <https://www.1741group.com/anlegerinformationen/> (Tab „Vergütungsgrundsätze“) eingesehen werden.

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

Personal-kategorie	Anzahl	Gesamtver-gütung (in CHF)	davon fixe Vergütung (in CHF)	davon variable Vergütung (in CHF) <sup>6</sup>	Direkt aus Fonds gezahlte Vergütungen <sup>7</sup>	Zusätzlich an Mit-arbeiter bezahlte Carried Interests
Identifizierte Mitarbeiter <sup>8</sup>	10	1'430'000	1'200'000	230'000	keine	keine
Andere Mitarbeiter	14	1'400'000	1'230'000	170'000	keine	keine
Total der Mitarbeiter <sup>9</sup>	24	2'830'000	2'430'000	400'000	keine	keine

| 18

Gesamtes verwaltetes Vermögen der Gesellschaft per 31.12.2023	Anzahl Teilfonds	Verwaltetes Vermögen (in CHF)
in UCITS	4	88 Mio.
in AIF	56	3'874 Mio.
Total	60	3'962 Mio.

Die Berechnung der Vergütungen erfolgt nach dem Bruttogesamtbetrag aller Zahlungen und Vorteile (inkl. geldwerter Sachzuwendungen, jedoch exklusive Arbeitgeberanteil), die von der Gesellschaft ausbezahlt bzw. diesen zugesprochen wurden, auch wenn die Vergütung vorerst nur rückgestellt und noch nicht ausbezahlt wurde.

Die Vergütungspolitik und deren Umsetzung in der Gesellschaft wird jährlich, zuletzt 2023, geprüft und das Prüfergebnis dem Verwaltungsrat zur Kenntnis gebracht. Der Bericht dient dem Verwaltungsrat auch als Basis für die Überwachung der von ihm festgelegten Grundsätze der Vergütungspolitik. Im Rahmen der genannten Überprüfungen sind keine wesentlichen Feststellungen getroffen und keine Unregelmäßigkeiten festgestellt worden.

Im Jahr 2023 wurden keine wesentlichen Veränderungen an der Vergütungspolitik vorgenommen.

<sup>6</sup> Bonusbetrag in CHF (Cash Bonus)

<sup>7</sup> Vergütungen an Mitarbeitende der Gesellschaft und nicht durch die einzelnen Fonds ausgerichtet. Vergütungen aus den Fonds werden nicht direkt von Mitarbeitenden vereinnahmt.

<sup>8</sup> Bei den Identifizierten Mitarbeiter handelt es sich um Mitarbeiter der Gesellschaft der Kategorien gem. Art. 104 Abs. 3 AIFMG, bzw. Art. 20a Abs 1 UCITSG, insbesondere Verwaltungsratsmitglieder, Management (Geschäftsleitung), Inhaber von wesentlichen Kontrollfunktionen und Mitarbeiter die sich aufgrund ihrer Gesamtvergütung in derselben Einkommensstufe befinden wie das Management (Geschäftsleitung) sowie Risikoträger, deren Tätigkeit bzw. Handeln einen wesentlichen Einfluss auf die Risikoprofile der Gesellschaft oder der von der Gesellschaft verwalteten Fonds haben.

<sup>9</sup> Die Gesamtvergütung bezieht sich auf alle Mitarbeitenden der Gesellschaft inklusive der Verwaltungsratsmitglieder. Die Offenlegung der Mitarbeitervergütung erfolgt im Einklang mit Art. 107 der VO 231/2013 auf Ebene der Gesellschaft. Eine Allokation der tatsächlichen Arbeits- und Zeitaufwände auf einzelne Fonds kann nicht zuverlässig erhoben werden.

## | OFFENLEGUNG DER VERGÜTUNGSINFORMATIONEN CREA ASSET MANAGEMENT TRUST REG.

Die Verwaltungsgesellschaft hat die Portfolioverwaltung in Bezug auf folgenden Fonds

- plant-a-tree fund

An die oben genannte Vermögensverwaltungsgesellschaft (kurz: «VV-Gesellschaft») delegiert. Nur ein Anteil der im folgenden ausgewiesenen Vergütung wurde zur Entschädigung von Vermögensverwaltungsleistungen für den gelisteten Fonds aufgewendet.

<b>Gesamtvergütung<sup>10</sup> der Gesellschaft im abgelaufenen Geschäftsjahr (2023)</b>	<b>CHF 893 Tsd.</b>
davon feste Vergütung	CHF 888 Tsd.
davon variable Vergütung	CHF 5 Tsd.
Gesamtanzahl <sup>11</sup> der Mitarbeitenden der Gesellschaft per (31.12.2023)	8 Mitarbeiter

<sup>10</sup> Die Gesamtvergütung bezieht sich auf alle Mitarbeiter der VV-Gesellschaft inklusiver Verwaltungsratsmitglieder. Als Vergütungsbetrag wird die Bruttovergütung, vor Abzug von Steuern und Arbeitnehmerbeträgen an Sozialversicherungseinrichtungen, resp. Die Bruttoentschädigung an den Verwaltungsrat ausgewiesen.

<sup>11</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 auszuweisen.

## **Bericht des Wirtschaftsprüfers über den Jahresbericht 2023**

### **Prüfungsurteil**

Wir haben die Zahlenangaben im Jahresbericht des plant-a-tree fund geprüft, der aus der Vermögensrechnung und dem Vermögensinventar per 31. Dezember 2023, der Erfolgsrechnung für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr und den Veränderungen des Nettovermögens und ergänzenden Angaben zum Jahresbericht besteht.

Nach unserer Beurteilung vermitteln die Zahlenangaben im Jahresbericht ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens- und Finanzlage des plant-a-tree fund zum 31. Dezember 2023 sowie dessen Ertragslage für das dann endende Jahr in Übereinstimmung mit dem liechtensteinischen Gesetz.

### **Grundlage für das Prüfungsurteil**

Wir haben unsere Prüfung in Übereinstimmung mit dem liechtensteinischen Gesetz und den International Standards on Auditing (ISA) durchgeführt. Unsere Verantwortlichkeiten nach diesen Vorschriften und Standards sind im Abschnitt „Verantwortlichkeiten des Wirtschaftsprüfers für die Prüfung des Jahresberichts“ unseres Berichts weitergehend beschrieben.

Wir sind von der Verwaltungsgesellschaft unabhängig in Übereinstimmung mit den liechtensteinischen gesetzlichen Vorschriften und den Anforderungen des Berufsstands sowie dem International Code of Ethics for Professional Accountants (including International Independence Standards) des International Ethics Standards Board for Accountants (IESBA Kodex), und wir haben unsere sonstigen beruflichen Verhaltenspflichten in Übereinstimmung mit diesen Anforderungen erfüllt.

Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als eine Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen.

### **Sonstige Informationen**

Die Verwaltungsgesellschaft ist für die sonstigen Informationen verantwortlich. Die sonstigen Informationen umfassen übrige Darstellungen und Ausführungen im Jahresbericht, mit Ausnahme der im Abschnitt „Prüfungsurteil“ genannten Bestandteile des geprüften Jahresberichts und unserem dazugehörigen Bericht.

Unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht erstreckt sich nicht auf die sonstigen Informationen, und wir bringen keinerlei Form von Prüfungsschlussfolgerung hierzu zum Ausdruck.

Im Zusammenhang mit unserer Abschlussprüfung haben wir die Verantwortlichkeit, die sonstigen Informationen zu lesen und dabei zu würdigen, ob die sonstigen Informationen wesentliche Unstimmigkeiten zum Jahresbericht oder unseren bei der Abschlussprüfung erlangten Erkenntnissen aufweisen oder anderweitig wesentlich falsch dargestellt erscheinen.



Falls wir auf der Grundlage der von uns durchgeführten Arbeiten den Schluss ziehen, dass eine wesentliche falsche Darstellung dieser sonstigen Informationen vorliegt, sind wir verpflichtet, über diese Tatsache zu berichten. Wir haben in diesem Zusammenhang nichts zu berichten.

## **Verantwortlichkeiten des Verwaltungsrats der Verwaltungsgesellschaft für den Jahresbericht**

Der Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft ist verantwortlich für die Aufstellung eines Jahresberichtes in Übereinstimmung mit den gesetzlichen Vorschriften und für die internen Kontrollen, die der Verwaltungsrat als notwendig feststellt, um die Aufstellung eines Jahresberichtes zu ermöglichen, der frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern ist.

Bei der Aufstellung des Jahresberichts ist der Verwaltungsrat dafür verantwortlich, die Fähigkeit des Organismus für gemeinsame Anlagen in Wertpapiere zur Fortführung der Geschäftstätigkeit zu beurteilen, Sachverhalte in Zusammenhang mit der Fortführung der Geschäftstätigkeit – sofern zutreffend – anzugeben sowie dafür, den Rechnungslegungsgrundsatz der Fortführung der Geschäftstätigkeit anzuwenden, es sei denn, der Verwaltungsrat beabsichtigt, entweder den Organismus für gemeinsame Anlagen in Wertpapiere zu liquidieren oder Geschäftstätigkeiten einzustellen, oder hat keine realistische Alternative dazu.

## **Verantwortlichkeiten des Wirtschaftsprüfers für die Prüfung des Jahresberichts**

Unsere Ziele sind, hinreichende Sicherheit darüber zu erlangen, ob der Jahresbericht als Ganzes frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern ist, und einen Bericht abzugeben, der unser Prüfungsurteil beinhaltet. Hinreichende Sicherheit ist ein hohes Mass an Sicherheit, aber keine Garantie dafür, dass eine in Übereinstimmung mit dem liechtensteinischen Gesetz und den ISA durchgeführte Prüfung eine wesentliche falsche Darstellung, falls eine solche vorliegt, stets aufdeckt. Falsche Darstellungen können aus dolosen Handlungen oder Irrtümern resultieren und werden als wesentlich gewürdigt, wenn von ihnen einzeln oder insgesamt vernünftigerweise erwartet werden könnte, dass sie die auf der Grundlage dieses Jahresberichts getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Nutzern beeinflussen.

Als Teil einer Prüfung in Übereinstimmung mit dem liechtensteinischen Gesetz und den ISA üben wir während der gesamten Prüfung pflichtgemässes Ermessen aus und bewahren eine kritische Grundhaltung. Darüber hinaus:

- Identifizieren und beurteilen wir die Risiken wesentlicher falscher Darstellungen im Jahresbericht aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern, planen und führen Prüfungshandlungen als Reaktion auf diese Risiken durch sowie erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen. Das Risiko, dass aus dolosen Handlungen resultierende wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist höher als ein aus Irrtümern resultierendes, da dolose Handlungen kollusives Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Darstellungen oder das Ausserkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.
- Gewinnen wir ein Verständnis von dem für die Prüfung relevanten internen Kontrollsystem, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit des internen Kontrollsystems der Verwaltungsgesellschaft abzugeben.
- Beurteilen wir die Angemessenheit der angewandten Rechnungslegungsmethoden sowie die Vertretbarkeit der dargestellten geschätzten Werte in der Rechnungslegung und damit zusammenhängenden Angaben.
- Ziehen wir Schlussfolgerungen über die Angemessenheit des vom Verwaltungsrat angewandten Rechnungslegungsgrundsatzes der Fortführung der Geschäftstätigkeit sowie auf der Grundlage der erlangten Prüfungsnachweise, ob eine wesentliche Unsicherheit im Zusammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten besteht, die erhebliche Zweifel an der Fähigkeit des Organismus für gemeinsame Anlagen in Wertpapiere zur Fortführung der Geschäftstätigkeit aufwerfen können. Falls wir die Schlussfolgerung

ziehen, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet, in unserem Bericht auf die dazugehörigen Angaben im Jahresbericht aufmerksam zu machen oder, falls diese Angaben unangemessen sind, unser Prüfungsurteil zu modifizieren. Wir ziehen unsere Schlussfolgerungen auf der Grundlage der bis zum Datum unseres Berichts erlangten Prüfungsnachweise. Zukünftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch die Abkehr des Organismus für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren von der Fortführung der Geschäftstätigkeit zur Folge haben.

- Beurteilen wir die Darstellung, den Aufbau und den Inhalt des Jahresberichtes einschliesslich der Angaben in den ergänzenden Angaben sowie, ob die dem Jahresbericht die zugrunde liegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse in einer Weise wiedergibt, dass eine sachgerechte Darstellung erreicht wird.

Wir kommunizieren mit dem Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft, unter anderem über den geplanten Umfang und die geplante zeitliche Einteilung der Prüfung sowie über bedeutsame Prüfungsfeststellungen, einschliesslich etwaiger bedeutsamer Mängel im internen Kontrollsystem, die wir während unserer Prüfung identifizieren.

Schaan, 26. Februar 2024

Grant Thornton AG

Egon Hutter  
Zugelassener Wirtschaftsprüfer  
Leitender Wirtschaftsprüfer

ppa Nicole Schwarzenbach  
dipl. Wirtschaftsprüferin