



UNGEPRÜFTER HALBJAHRESBERICHT

Per 30. Juni 2021

plant-a-tree fund

OGAW nach liechtensteinischem Recht in der Rechtsform der Treuhänderschaft

INHALTSVERZEICHNIS

INHALTSVERZEICHNIS	2
ALLGEMEINE ANGABEN	3
Verwaltungsgesellschaft	3
Verwahrstelle	3
Portfoliomanager	3
Wirtschaftsprüfer	3
Valoren- / ISIN-Nummern	3
VERMÖGENSRECHNUNG	4
plant-a-tree fund	4
ERFOLGSRECHNUNG	5
plant-a-tree fund	5
BERICHT ÜBER DIE TÄTIGKEITEN	6
plant-a-tree fund	6
ERGÄNZENDE INFORMATIONEN	10
Fondsdokumente	10
Angaben zu Derivaten	10
Hinterlegungsstellen	10
Vergütungsinformationen	10
TER	11
Transaktionskosten	11
Grundsätze für die Bewertung sowie die Berechnung des Nettoinventarwertes	11
Rechtlich und wirtschaftlich bedeutende Angaben	12

ALLGEMEINE ANGABEN

VERWALTUNGSGESELLSCHAFT

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

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

VALOREN- / ISIN-NUMMERN

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

¹ Diese Anteilsklasse ist noch nicht libertiert.

VERMÖGENSRECHNUNG

| PLANT-A-TREE FUND

Vermögensrechnung

Angaben in EUR
per 30.06.2021

Anlagen, aufgeteilt in	
Bankguthaben	275'123.78
<i>auf Sicht</i>	275'123.78
<i>auf Zeit</i>	
Geldmarktinstrumente	
Forderungen aus Pensionsgeschäften	
Effekten	7'894'866.95
<i>Obligationen, Wandelobligationen</i>	
<i>Strukturierte Produkte</i>	
<i>Aktien</i>	7'894'866.95
<i>Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen</i>	
Andere Anlagen	
<i>Edelmetalle</i>	
Derivative Finanzinstrumente	-61'319.61
<i>Futures</i>	
<i>Devisentermingeschäft</i>	-61'319.61
<i>Swaps</i>	
<i>Andere Derivative Finanzinstrumente</i>	
Darlehen	
Sonstige Vermögenswerte	12'445.91
Gesamtfondsvermögen	8'121'117.03
Kurzfristige Bankverbindlichkeiten	
Bankverbindlichkeiten auf Zeit	
Andere Verbindlichkeiten	-27'882.94
Nettofondsvermögen	8'093'234.09

Veränderung des Nettofondsvermögens

Angaben in EUR
per 30.06.2021

Nettofondsvermögen zu Beginn der Berichtsperiode	7'262'043.44
Ausbezahlte Ausschüttung	0.00
Saldo aus Anteilsverkehr	24'336.69
Gesamterfolg der Berichtsperiode	806'853.96
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	8'093'234.09

ERFOLGSRECHNUNG

| PLANT-A-TREE FUND

Erfolgsrechnung

Angaben in EUR

Berichtsperiode: 01.01.2021 - 30.06.2021

Erträge	99'100.48
Bankguthaben	
<i>auf Sicht</i>	
<i>auf Zeit</i>	
Effekten	99'045.41
<i>Obligationen</i>	
<i>Geldmarktinstrumente</i>	
<i>Strukturierte Produkte</i>	
<i>Aktien (einschliesslich Erträge aus Gratisaktien)</i>	99'045.41
<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	55.07
Aufwendungen	-48'208.41
Passivzinsen	-19.78
Prüfaufwand	
Reglementarische Vergütungen	-42'328.99
<i>Verwaltungskommission</i>	
<i>an Fondsleitung</i>	-37'510.11
<i>an Verwahrstelle</i>	-4'818.88
Sonstige Aufwendungen	-5'859.64
Ausrichtung lauf. Nettoerträge bei Rücknahme von Anteilen	
Nettoerfolg der Berichtsperiode	50'892.07
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	185'782.66
Vergütung Nebenkosten Swinging-Single-Pricing	
Realisierter Erfolg der Berichtsperiode	236'674.73
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	570'179.23
Gesamterfolg der Berichtsperiode	806'853.96

BERICHT ÜBER DIE TÄTIGKEITEN

| PLANT-A-TREE FUND

Entwicklung des Nettoinventarwerts^{2,3}

Datum	Nettoinventarwert pro Anteil in EUR	Anzahl Anteile	Nettovermögen in EUR	Performance
30.06.2019	2'227.500	2'687.000	5'985'299	-19.10%
30.06.2020	2'027.380	2'687.000	5'447'560	-8.98%
30.06.2021	3'003.060	2'695.000	8'093'234	48.13%
Seit Auflage				200.31%

Anteile im Umlauf

per 30.06.2021

Anteile zu Beginn der Berichtsperiode	2'687.00
Ausgegebene Anteile	8.00
Zurückgenommene Anteile	0.00
Anteile am Ende der Berichtsperiode	2'695.00

² 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.

³ Der Teilfonds verfügt über keine Benchmark.

Inventar des Fondsvermögens am Ende der Berichtsperiode

ISIN	Anzahl/ Nominal	Titelbezeichnung	Whg	Titel- kurs	Devisen- kurs	Verkehrswert in EUR	in %*
Effekten, die an einer Börse gehandelt werden**						7'894'866.95	97.22
Beteiligungspapiere						7'894'866.95	97.22
AT0000644505	2'000	Aktien Lenzing AG	EUR	103.20	1.0000	206'400.00	2.54
Bermudas						297'409.09	3.66
BMG653181005	275'000	Aktien Nine Dragons Paper (Holdings) Ltd.	HKD	9.96	0.1086	297'409.09	3.66
CA9528451052	6'000	West Fraser Timber	CAD	88.99	0.6810	363'594.90	4.48
CA1375761048	18'000	Canfor (new)	CAD	28.36	0.6810	347'619.44	4.28
CA45868C1095	12'000	Interfor Corp	CAD	31.04	0.6810	253'646.16	3.12
SE0011090018	7'542	Holmen AB B	SEK	386.30	0.0986	287'267.91	3.54
FI0009005961	22'500	Aktien -R- Stora Enso Oyi	EUR	15.39	1.0000	346'162.50	4.26
FI0009005987	7'000	Aktien UPM-Kymmene Corp.	EUR	31.90	1.0000	223'300.00	2.75
GB00B1CRLC47	14'000	Aktien Mondi PLC	ZAR	376.00	0.0591	310'868.63	3.83
KYG5427W1309	500'000	Lee & Man Paper Manufacturin	HKD	5.91	0.1086	320'863.04	3.95
IE00B1RR8406	8'500	Smurfit Kappa Group	EUR	45.75	1.0000	388'875.00	4.79
JP3174410005	60'000	Oji Paper	JPY	638.00	0.0076	290'830.13	3.58
JP3841800000	47'500	Hokuetsu Paper Mills	JPY	577.00	0.0076	208'226.93	2.56
JP3409800004	25'000	Aktien Sumitomo Forestry Co Ltd	JPY	2'035.00	0.0076	386'519.93	4.76
JP3721600009	20'000	Nippon Paper Industries Co L	JPY	1'244.00	0.0076	189'024.39	2.33
MX01TE0A0001	30'000	Proteak Uno Sab De Cv	MXN	5.39	0.0424	6'848.24	0.08
SE0000112724	12'000	Aktien -B- Svenska Cellulosa AB SCA	SEK	140.25	0.0986	165'943.41	2.04
SE0009922164	15'000	Essity Aktiebolag-B	SEK	283.80	0.0986	419'739.20	5.17
US7549071030	10'500	Rayonier Inc	USD	35.93	0.8432	318'124.94	3.92
US4601461035	7'500	Aktien International Paper Co.	USD	61.31	0.8432	387'742.83	4.77
US9621661043	14'500	Aktien Weyerhaeuser Co.	USD	34.42	0.8432	420'852.65	5.21
US6951561090	3'000	Packaging Corp Of America	USD	135.42	0.8432	342'574.68	4.22
US49834M1009	29'900	Klabin Sa-Spons Adr	USD	10.82	0.8432	272'803.32	3.36
US86959K1051	29'612	Suzano Papel E Celulo-Sp Adr	USD	12.04	0.8432	300'639.08	3.70
US7376301039	7'527	PotlatchDeltic Corporation	USD	53.15	0.8432	337'346.64	4.15
US96145D1054	9'000	WestRock Co	USD	53.22	0.8432	403'895.10	4.97
ZAE000006284	40'000	Sappi	ZAR	41.38	0.0591	97'748.81	1.20
Forderungspapiere						0.00	0.00
Strukturierte Produkte						0.00	0.00
Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen						0.00	0.00
Effekten, die nicht an einer Börse gehandelt werden***						-61'319.61	-0.76
Beteiligungspapiere						0.00	0.00
Forderungspapiere						0.00	0.00
Strukturierte Produkte						0.00	0.00
Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen						0.00	0.00
Derivative Finanzinstrumente (ohne Strukturierte Produkte)***						-61'319.61	-0.76

Derivative Finanzinstrumente						-61'319.61	-0.76
DAT004664	236'258	DTG EUR/JPY 12.07.2021	EUR	1.00	1.0000	236'257.68	2.90
DAT004664	-30'000'000	DTG EUR/JPY 12.07.2021	JPY	0.01	0.0076	-227'880.00	-2.81
DAT004663	818'331	DTG EUR/USD 12.07.2021	EUR	1.00	1.0000	818'330.61	10.08
DAT004663	-1'000'000	DTG EUR/USD 12.07.2021	USD	0.84	0.8432	-843'014.00	-10.38
DAT004662	308'626	DTG EUR/ZAR 12.07.2021	EUR	1.00	1.0000	308'626.10	3.80
DAT004662	-6'000'000	DTG EUR/ZAR 12.07.2021	ZAR	0.06	0.0591	-353'640.00	-4.35
Derivative Finanzinstrumente (ohne Strukturierte Produkte)						-61'319.61	-0.76
aufgelaufene Gewinne/Verluste aus Optionen						0.00	0.00
aufgelaufene Gewinne/Verluste aus Futures-Geschäften						0.00	0.00
aufgelaufene Gewinne/Verluste aus Devisentermingeschäften						-61'319.61	-0.76
aufgelaufene Gewinne/Verluste aus Swap-Geschäften						0.00	0.00
aufgelaufene Gewinne/Verluste aus and. Derivative Finanzinstrumenten						0.00	0.00
Total Effekten und derivative Finanzinstrumente						7'833'547.34	96.46
Bankguthaben						275'123.78	3.39
Auf Sicht						275'123.78	3.39
Auf Zeit						0.00	0.00
Edelmetalle***						0.00	0.00
Darlehen						0.00	0.00
Sonstige Vermögenswerte						12'445.91	0.15
Gesamtfondsvermögen						8'121'117.03	100.00
Verbindlichkeiten						-27'882.94	
Nettofondsvermögen						8'093'234.09	

* 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 31.12.2020	Kauf	Verkauf	Schlussbestand per 30.06.2021
Wertpapiere mit Bestand am Ende der Berichtsperiode					
FI0009005961	Aktien -R- Stora Enso Oyi	15'000	7'500		22'500
CA9528451052	West Fraser Timber	8'000		2'000	6'000
US4601461035	Aktien International Paper Co.	9'000		1'500	7'500
US6951561090	Packaging Corp Of America	3'500		500	3'000
US7376301039	PotlatchDeltic Corporation	8'527		1'000	7'527
BMG653181005	Aktien Nine Dragons Paper (Holdings) Ltd.	225'000	50'000		275'000
CA1375761048	Canfor (new)	23'000		5'000	18'000
IE00B1RR8406	Smurfit Kappa Group	10'000		1'500	8'500
KYG5427W1309	Lee & Man Paper Manufacturin	360'000	140'000		500'000
JP3721600009	Nippon Paper Industries Co L	11'000	9'000		20'000
CA45868C1095	Interfor Corp	17'500		5'500	12'000
US96145D1054	WestRock Co	7'500	2'500	1'000	9'000
SE0009922164	Essity Aktiebolag-B	9'000	6'000		15'000

Wertpapiere ohne Bestand am Ende der Berichtsperiode

keine

"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

| 9

Veränderungen im Wertschriftenbestand in der Berichtsperiode – Derivative Finanzinstrumente

ID	Titelbezeichnung	Verfall	Long Whg	Long Nominal	Short Whg	Short Nominal
Devisentermingeschäfte						
DAT004097	DTG EUR/ZAR 13.01.2021	13/01/2021	EUR	306'396	ZAR	6'000'000
DAT004098	DTG EUR/USD 13.01.2021	13/01/2021	EUR	614'305	USD	700'000
DAT004101	DTG EUR/JPY 13.01.2021	13/01/2021	EUR	288'731	JPY	35'000'000
DAT004662	DTG EUR/ZAR 12.07.2021	12/07/2021	EUR	308'626	ZAR	6'000'000
DAT004663	DTG EUR/USD 12.07.2021	12/07/2021	EUR	818'331	USD	1'000'000
DAT004664	DTG EUR/JPY 12.07.2021	12/07/2021	EUR	236'258	JPY	30'000'000

ID	Titelbezeichnung	Anfangsbestand per 31.12.2020	Kauf	Verkauf	Schlussbestand per 30.06.2021
----	------------------	----------------------------------	------	---------	----------------------------------

Optionen

keine

ID	Titelbezeichnung	Anfangsbestand per 31.12.2020	Kauf	Verkauf	Schlussbestand per 30.06.2021
----	------------------	----------------------------------	------	---------	----------------------------------

Futures

keine

ID	Titelbezeichnung	Anfangsbestand per 31.12.2020	Kauf	Verkauf	Schlussbestand per 30.06.2021
----	------------------	----------------------------------	------	---------	----------------------------------

Swap-Geschäfte (inkl. Roll-overs)

keine

ERGÄNZENDE INFORMATIONEN

| FONSDOKUMENTE

Anleger können den Prospekt, die wesentlichen Anlegerinformationen (KIID), den Treuhandvertrag sowie die Jahres- und Halbjahresberichte kostenlos bei der Verwaltungsgesellschaft beziehen.

| 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	1'424'534

| HINTERLEGUNGSSTELLEN

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

plant-a-tree fund
SIS SegalInterSettle AG, Zürich
UBS Switzerland AG, Zürich

| 10

| VERGÜTUNGSINFORMATIONEN

Verwaltungsgesellschaft

Informationen zur aktuellen Vergütungspolitik der Verwaltungsgesellschaft sind im Internet unter www.1741group.com veröffentlicht. Hierzu zählen eine Beschreibung der Berechnungsmethoden für Vergütungen und sonstigen Zuwendungen an bestimmte Kategorien von Angestellten sowie die Identität der für die Zuteilung der Vergütung und sonstigen Zuwendungen zuständigen Personen. Auf Wunsch des Anlegers werden ihm die Informationen von der Verwaltungsgesellschaft ebenfalls in Papierform kostenlos zur Verfügung gestellt.

plant-a-tree fund

Die Gesamtsumme der gezahlten Vergütungen in der Berichtsperiode beläuft sich auf EUR 42'329.

Diese teilt sich folgendermassen auf:

Vergütungen		Effektiv EUR
Pauschalentschädigung	1.20% p.a. (max. 1.50% p.a.)	42'329
Performance Fee	keine	
Ausgabekommission	keine (max. 2.00%)	
Rücknahmekommission (zugunsten des Fonds)	1.00%	0

TER⁴

Die Total Expense Ratio (TER) betrug auf Basis eines rollierenden Zeitraums per 30.06.2021:

Fonds	In %
plant-a-tree fund Klasse EUR	1.20

Die Total Expense Ratio unter Berücksichtigung der Performance Fee (TER inkl. PF) betrug auf Basis eines rollierenden Zeitraums per 30.06.2021:

Fonds	In %
plant-a-tree fund Klasse EUR	1.20

TRANSAKTIONSKOSTEN

Die Transaktionskosten betragen in der Berichtsperiode:

Fonds	Betrag in EUR
plant-a-tree fund	22'657

GRUNDSÄTZE FÜR DIE BEWERTUNG SOWIE DIE BERECHNUNG DES NETTOINVENTARWERTES

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

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 nachprüfbar 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 nachprüfbar Modellen und Grundsätzen bewertet

⁴ 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.

- f) falls für Vermögensgegenstände kein handelbarer Kurs verfügbar ist, werden diese zum wahrscheinlich erreichbaren Verkaufswert (Verkehrswert) anhand von allgemein anerkannten und durch Wirtschaftsprüfer nachprüfbaren 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.

5.6.3. Verordnungsbestimmungen für die Bewertung des Vermögens sowie die Berechnung des Ausgabe- oder Verkaufspreises und des Rücknahme- oder Auszahlungspreises der Anteile.

| 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 Zetsche, LL.M.	Mitglied
Everardo Gemmi	Mitglied

| 12

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

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.

Risikoprofil

Die Wertentwicklung ist von Anlageziel, -politik und -strategie sowie von der Marktentwicklung der einzelnen Anlagen abhängig und kann nicht im Voraus festgelegt werden. Der Wert der Anteile kann gegenüber dem Ausgabepreis jederzeit steigen oder fallen. Es kann nicht garantiert werden, dass der Anleger sein investiertes Kapital zurückerhält. Potenzielle Anleger sollten sich über die Risiken im Klaren sein und erst dann eine Anlageentscheidung treffen, wenn sie sich von ihren Rechts-, Steuer- und Finanzberatern, Wirtschaftsprüfern oder sonstigen Experten umfassend über die Eignung einer Anlage unter Berücksichtigung ihrer persönlichen Finanz- und Steuersituation haben beraten lassen. Auf einige mögliche Risiken wird in diesem Abschnitt eingegangen, es gilt jedoch zu beachten, dass dies keine abschliessende Auflistung darstellt.

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

| 13

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

Fonds	Risikomanagementmethode	Maximaler Hebel	Erwarteter Hebel
plant-a-tree fund	Commitment Approach	2	2

Angaben im Zusammenhang mit der Hebelfinanzierung

plant-a-tree fund	
Maximaler Verschuldungsgrad gemäss Prospekt	10%
Gesamthöhe der Verschuldung	0
Hebelfinanzierung gemäss Brutto-Methode	
Aktuelle Auslastung	116.53%
Max. Auslastung in Berichtsperiode	116.56%
Hebelfinanzierung gemäss Commitment-Methode	
Aktuelle Auslastung	98.92%
Max. Auslastung in Berichtsperiode	98.92%
Rechte zur Wiederverwendung von für die Hebelfinanzierung bestellter Sicherheiten	Keine Sicherheiten bestellt
Art der gewährten Garantien	Keine Garantien gewährt