



UNGEPRÜFTER HALBJAHRESBERICHT

Per 30. Juni 2019

plant-a-tree fund

OGAW nach liechtensteinischem Recht in der Rechtsform der
Treuhanderschaft

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@1741group.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

ReviTrust Grant Thornton AG
Bahnhofstrasse 16
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 liberiert.

VERMÖGENSRECHNUNG

| PLANT-A-TREE FUND

Vermögensrechnung

Angaben in EUR
per 30.06.2019

Anlagen, aufgeteilt in	
Bankguthaben	96'599.27
<i>auf Sicht</i>	96'599.27
<i>auf Zeit</i>	
Geldmarktinstrumente	
Forderungen aus Pensionsgeschäften	
Effekten	5'916'288.30
<i>Obligationen, Wandelobligationen</i>	
<i>Strukturierte Produkte</i>	
<i>Aktien</i>	5'916'288.30
<i>Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen</i>	
Andere Anlagen	
<i>Edelmetalle</i>	
Derivative Finanzinstrumente	-3'959.01
<i>Futures</i>	
<i>Devisentermingeschäft</i>	-3'959.01
<i>Swaps</i>	
<i>Andere Derivative Finanzinstrumente</i>	
Darlehen	
Sonstige Vermögenswerte	2'613.50
Gesamtfondsvermögen	6'011'542.06
Kurzfristige Bankverbindlichkeiten	
Bankverbindlichkeiten auf Zeit	
Andere Verbindlichkeiten	-26'243.24
Nettofondsvermögen	5'985'298.82

| 4

Veränderung des Nettofondsvermögens

Angaben in EUR
per 30.06.2019

Nettofondsvermögen zu Beginn der Berichtsperiode	5'813'627.05
Ausbezahlte Ausschüttung	0.00
Saldo aus Anteilsverkehr	0.00
Gesamterfolg der Berichtsperiode	171'671.77
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	5'985'298.82

ERFOLGSRECHNUNG

| PLANT-A-TREE FUND

Erfolgsrechnung

Angaben in EUR

Berichtsperiode: 01.01.2019 - 30.06.2019

Erträge	216'551.54
Bankguthaben	1'259.90
<i>auf Sicht</i>	1'259.90
<i>auf Zeit</i>	
Effekten	97'489.65
<i>Obligationen</i>	
<i>Geldmarktinstrumente</i>	
<i>Strukturierte Produkte</i>	
<i>Aktien (einschliesslich Erträge aus Gratisaktien)</i>	97'489.65
<i>Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen</i>	
Erträge der anderen Anlagen	
Erträge aus Securities Lending	
Erträge aus Darlehen	
Sonstige Erträge	117'801.99
Einkauf in lauf. Nettoerträge bei Ausgabe von Anteilen	
Aufwendungen	-37'536.06
Passivzinsen	
Prüfaufwand	
Reglementarische Vergütungen	-35'718.74
<i>Verwaltungskommission</i>	
<i>an Fondsleitung</i>	-31'991.58
<i>an Verwahrstelle</i>	-3'727.16
Sonstige Aufwendungen	-1'817.32
Ausrichtung lauf. Nettoerträge bei Rücknahme von Anteilen	
Nettoerfolg der Berichtsperiode	179'015.48
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-22'345.98
Vergütung Nebenkosten Swinging-Single-Pricing	
Realisierter Erfolg der Berichtsperiode	156'669.50
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	15'002.27
Gesamterfolg der Berichtsperiode	171'671.77

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
30.06.2017	2'234.39	3'993.000	8'921'930	30.53%
30.06.2018	2'753.56	2'687.000	7'398'808	23.24%
30.06.2019	2'227.50	2'687.000	5'985'299	-19.10%
Seit Auflage				122.75%

Anteile im Umlauf

per 30.06.2019

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

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**						5'916'288.30	98.42
Beteiligungspapiere						5'916'288.30	98.42
AT0000644505	2'000	Aktien Lenzing AG	EUR	98.00	1.0000	196'000.00	3.26
BMG653181005	225'000	Aktien Nine Dragons Paper (Holdings) Ltd.	HKD	6.93	0.1124	175'258.70	2.92
CA45868C1095	17'500	Interfor Corp	CAD	13.94	0.6720	163'931.41	2.73
SE0011090018	7'542	Holmen AB B	SEK	198.10	0.0946	141'403.82	2.35
FI0009005961	15'000	Aktien -R- Stora Enso Oyi	EUR	10.34	1.0000	155'025.00	2.58
FI0009005987	7'000	Aktien UPM-Kymmene Corp.	EUR	23.37	1.0000	163'590.00	2.72
KYG5427W1309	360'000	Lee & Man Paper Manufacturin	HKD	5.47	0.1124	221'336.82	3.68
IE00B1RR8406	10'000	Smurfit Kappa Group	EUR	26.61	1.0000	266'100.00	4.43
JP3409800004	25'000	Aktien Sumitomo Forestry Co Ltd	JPY	1'291.00	0.0082	263'052.82	4.37
JP3721600009	11'000	Nippon Paper Industries Co L	JPY	1'908.00	0.0082	171'059.73	2.85
MX01TE0A0001	30'000	Proteak Uno Sab De Cv	MXN	9.69	0.0457	13'287.22	0.22
SE0000112724	12'000	Aktien -B- Svenska Cellulosa AB SCA	SEK	80.70	0.0946	91'652.63	1.52
SE0009922164	9'000	Essity Aktiebolag-B	SEK	285.40	0.0946	243'100.93	4.05

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.

US7549071030	10'500	Rayonier Inc	USD	30.30	0.8781	279'373.88	4.65
US4601461035	9'000	Aktien International Paper Co.	USD	43.32	0.8781	342'361.42	5.68
US9621661043	14'500	Aktien Weyerhaeuser Co.	USD	26.34	0.8781	335'380.37	5.58
US6951561090	3'500	Packaging Corp Of America	USD	95.32	0.8781	292'958.39	4.87
US49834M1009	29'900	Klabin Sa-Spons Adr	USD	8.40	0.8781	220'548.62	3.67
US86959K1051	14'806	Suzano Papel E Celulo-Sp Adr	USD	17.03	0.8781	221'414.60	3.68
US7376301039	8'527	PotlatchDeltic Corporation	USD	38.98	0.8781	291'871.68	4.86
US96145D1054	7'500	WestRock Co	USD	36.47	0.8781	240'187.77	4.00
CA9528451052	8'000	West Fraser Timber	CAD	59.70	0.6720	320'941.35	5.34
CA1375761048	23'000	Canfor (new)	CAD	10.63	0.6720	164'294.28	2.73
JP3174410005	60'000	Oji Paper	JPY	622.00	0.0082	304'171.38	5.07
JP3841800000	47'500	Hokuetsu Paper Mills	JPY	581.00	0.0082	224'929.52	3.74
ZAE000006284	40'000	Sappi	ZAR	54.89	0.0623	136'725.49	2.27
ZAE000156550	14'000	Mondi Ltd	ZAR	316.96	0.0623	276'330.47	4.60
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***						0.00	0.00
Beteiligungspapiere						0.00	0.00
AU000000QIN5	26'211	Quintis Ltd	AUD		0.6162	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)***						-3'959.01	-0.07
Derivative Finanzinstrumente						-3'959.01	-0.07
DAT003066	811'952		EUR	1.00	1.0000	811'951.93	13.50
DAT003066	-100'000'000		JPY	0.01	0.0082	-814'700.00	-13.55
DAT003048	458'494		EUR	1.00	1.0000	458'494.06	7.63
DAT003048	-7'500'000		ZAR	0.06	0.0623	-459'705.00	-7.65
Derivative Finanzinstrumente (ohne Strukturierte Produkte)						-3'959.01	-0.07
aufgelaufene Gewinne/Verluste aus Optionen						0.00	0.00
aufgelaufene Gewinne/Verluste aus Futures-Geschäften						0.00	0.00
aufgelaufene Gewinne/Verluste aus Devisentermingeschäften						-3'959.01	-0.07
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						5'912'329.29	98.35
Bankguthaben						96'599.27	1.61
Auf Sicht						96'599.27	1.61
Auf Zeit						0.00	0.00
Edelmetalle***						0.00	0.00
Darlehen						0.00	0.00
Sonstige Vermögenswerte						2'613.50	0.04

Gesamtfondsvermögen	6'011'542.06	100.00
Verbindlichkeiten	-26'243.24	
Nettofondsvermögen	5'985'298.82	

* 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 31.12.2018	Kauf	Verkauf	Schlussbestand per 30.06.2019
Wertpapiere mit Bestand am Ende der Berichtsperiode					
FI0009005961	Aktien -R- Stora Enso Oyi	21'000		6'000	15'000
FI0009005987	Aktien UPM-Kymmene Corp.	9'500		2'500	7'000
JP3174410005	Oji Paper	50'000	10'000		60'000
JP3841800000	Hokuetsu Paper Mills	40'000	7'500		47'500
JP3409800004	Aktien Sumitomo Forestry Co Ltd	21'000	4'000		25'000
ZAE000006284	Sappi	55'000		15'000	40'000
US49834M1009	Klabin Sa-Spons Adr	30'000		100	29'900
US86959K1051	Suzano Papel E Celulo-Sp Adr	12'500	2'306		14'806
US7376301039	PotlatchDeltic Corporation	6'027	2'500		8'527
CA1375761048	Canfor (new)	18'000	5'000		23'000
KYG5427W1309	Lee & Man Paper Manufacturin	300'000	60'000		360'000
CA45868C1095	Interfor Corp	12'500	5'000		17'500
US96145D1054	WestRock Co	3'500	4'000		7'500
SE0009922164	Essity Aktiebolag-B	12'500		3'500	9'000
Wertpapiere ohne Bestand am Ende der Berichtsperiode					
US31573A1097	Fibra Celulose Sa-Spon Adr	10'000		10'000	

"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

Veränderungen im Wertschriftenbestand in der Berichtsperiode – Derivative Finanzinstrumente

ID	Titelbezeichnung	Verfall	Long Whg	Long Nominal	Short Whg	Short Nominal
Devisentermingeschäfte						
DAT002628	DTG EUR/JPY 15.01.2019	15/01/2019	EUR	770'119	JPY	100'000'000
DAT002629	DTG EUR/ZAR 14.01.2019	14/01/2019	EUR	538'542	ZAR	9'700'000
DAT002751	DTG EUR/ZAR 14.05.2019	14/05/2019	EUR	548'363	ZAR	9'000'000
DAT002752	DTG EUR/JPY 15.05.2019	15/05/2019	EUR	760'426	JPY	95'000'000
DAT003048	DTG EUR/ZAR 13.09.2019	13/09/2019	EUR	458'494	ZAR	7'500'000
DAT003066	DTG EUR/JPY 13.09.2019	13/09/2019	EUR	811'952	JPY	100'000'000

ID	Titelbezeichnung	Anfangsbestand per 31.12.2018	Kauf	Verkauf	Schlussbestand per 30.06.2019
Optionen					
keine					

ID	Titelbezeichnung	Anfangsbestand per 31.12.2018	Kauf	Verkauf	Schlussbestand per 30.06.2019
Futures					
keine					

ID	Titelbezeichnung	Anfangsbestand per 31.12.2018	Kauf	Verkauf	Schlussbestand per 30.06.2019
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	1'274'405

| HINTERLEGUNGSSTELLEN

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

plant-a-tree fund
SIS SegalInterSettle AG, Zürich
UBS 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 35'719.

Diese teilt sich folgendermassen auf:

Vergütungen		Effektiv EUR
Verwaltungsvergütung (All In-Fee)	1.20% p.a. (max. 1.50% p.a.)	35'719
Performance Fee	keine	
Ausgabekommission	0.00% (max. 2.00%)	
Rücknahmekommission	1.00%	keine

| TER⁴

Die Total Expense Ratio (TER) betrug auf Basis eines rollierenden Zeitraums per 30.06.2019:

Fonds	In %
plant-a-tree fund Klasse EUR	1.21

Die Total Expense Ratio unter Berücksichtigung der Performance Fee (TER inkl. PF) betrug auf Basis eines rollierenden Zeitraums per 30.06.2019:

Fonds	In %
plant-a-tree fund Klasse EUR	1.21

| TRANSAKTIONSKOSTEN

Die Transaktionskosten betragen in der Berichtsperiode:

Fonds	Betrag in EUR
plant-a-tree fund	2'519

| 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 nachprüfbar 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
n/a

| RECHTLICH UND WIRTSCHAFTLICH BEDEUTENDE ANGABEN

Verwaltungsrat der 1741 Fund Management AG

Person	Funktion
Dr. Benedikt Czok, CEO 1741 Fund Solutions AG, St. Gallen	Präsident
Adolf E. Real, Geschäftsführer Adolf Real Consulting Establishment, Vaduz (bis 31.12.2018)	Vizepräsident
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

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	121%
Max. Auslastung in Berichtsperiode	123%
Hebelfinanzierung gemäss Commitment-Methode	
Aktuelle Auslastung	100%
Max. Auslastung in Berichtsperiode	103%
Rechte zur Wiederverwendung von für die Hebelfinanzierung bestellter Sicherheiten	Keine Sicherheiten bestellt
Art der gewährten Garantien	Keine Garantien gewährt