



# UNGEPRÜFTER HALBJAHRESBERICHT

Per 30. Juni 2023

---

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

OGAW nach liechtensteinischem Recht in der Rechtsform der Treuhänderschaft

## INHALTSVERZEICHNIS

<b>INHALTSVERZEICHNIS</b>	<b>2</b>
<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>6</b>
plant-a-tree fund	6
<b>ERGÄNZENDE INFORMATIONEN</b>	<b>10</b>
Fondsdokumente	10
Angaben zu SFDR	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

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

### 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>	[•]	[•]

<sup>1</sup> Diese Anteilsklasse ist noch nicht libertiert.

## VERMÖGENSRECHNUNG

### | PLANT-A-TREE FUND

#### Vermögensrechnung

Angaben in EUR  
per 30.06.2023

<b>Anlagen, aufgeteilt in</b>	
Bankguthaben	310'474.32
<i>auf Sicht</i>	310'474.32
<i>auf Zeit</i>	
Geldmarktinstrumente	
Forderungen aus Pensionsgeschäften	
Effekten	5'962'556.41
<i>Obligationen, Wandelobligationen</i>	
<i>Strukturierte Produkte</i>	
<i>Aktien</i>	5'962'556.41
<i>Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen</i>	
Andere Anlagen	
<i>Edelmetalle</i>	
Derivative Finanzinstrumente	-8'799.96
<i>Futures</i>	
<i>Devisentermingeschäft</i>	-8'799.96
<i>Swaps</i>	
<i>Andere Derivative Finanzinstrumente</i>	
Darlehen	
Sonstige Vermögenswerte	2'772.68
<b>Gesamtfondsvermögen</b>	<b>6'267'003.45</b>
Kurzfristige Bankverbindlichkeiten	
Bankverbindlichkeiten auf Zeit	
Andere Verbindlichkeiten	-19'711.97
<b>Nettofondsvermögen</b>	<b>6'247'291.48</b>

| 4

#### Veränderung des Nettofondsvermögens

Angaben in EUR  
per 30.06.2023

<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	-178'462.72
<b>Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>6'247'291.48</b>

## ERFOLGSRECHNUNG

### | PLANT-A-TREE FUND

#### Erfolgsrechnung

Angaben in EUR

Berichtsperiode: 01.01.2023 - 30.06.2023

<b>Erträge</b>	<b>93'231.68</b>
Bankguthaben	1'318.23
<i>auf Sicht</i>	1'318.23
<i>auf Zeit</i>	
Effekten	91'913.45
<i>Obligationen</i>	
<i>Geldmarktinstrumente</i>	
<i>Strukturierte Produkte</i>	
<i>Aktien (einschliesslich Erträge aus Gratisaktien)</i>	91'913.45
<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>-38'223.19</b>
Passivzinsen	
Prüfaufwand	
Reglementarische Vergütungen	-33'445.29
<i>Verwaltungskommission</i>	
<i>an Portfoliomanager</i>	-24'845.08
<i>an Anlageberater</i>	
<i>an Verwahrstelle</i>	-3'822.31
<i>an Verwalter (Administration, Risikomanagement)</i>	-4'777.90
Sonstige Aufwendungen	-4'777.90
Ausrichtung lauf. Nettoerträge bei Rücknahme von Anteilen	
<b>Nettoerfolg der Berichtsperiode</b>	<b>55'008.49</b>
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	362'504.80
Vergütung Nebenkosten Swinging-Single-Pricing	
<b>Realisierter Erfolg der Berichtsperiode</b>	<b>417'513.29</b>
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-595'976.01
<b>Gesamterfolg der Berichtsperiode</b>	<b>-178'462.72</b>

## BERICHT ÜBER DIE TÄTIGKEITEN

### | PLANT-A-TREE FUND

#### Entwicklung des Nettoinventarwerts<sup>2,3</sup>

Datum	Nettoinventarwert pro Anteil in EUR	Anzahl Anteile	Nettovermögen in EUR	Performance
30.06.2020 - 30.06.2021	3'003.060	2'695.000	8'093'234	48.13%
30.06.2021 - 30.06.2022	2'752.120	2'445.000	6'728'945	-8.36%
30.06.2022 - 30.06.2023	2'562.470	2'438.000	6'247'291	-6.89%
Seit Auflage				156.25%

#### Anteile im Umlauf

per 30.06.2023

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>5'962'556.41</b>	<b>95.14</b>
<b>Beteiligungspapiere</b>						<b>5'962'556.41</b>	<b>95.14</b>
AT0000644505	1'500	Aktien Lenzing AG	EUR	44.8500	1.0000	67'275.00	1.07
BMG653181005	275'000	Aktien Nine Dragons Paper (Holdings) Ltd.	HKD	4.8300	0.1170	155'355.72	2.48
CA9528451052	5'000	West Fraser Timber	CAD	113.8100	0.6927	394'170.07	6.30
CA1375761048	15'000	Canfor (new)	CAD	23.7800	0.6927	247'079.28	3.94
CA45868C1095	12'000	Interfor Corp	CAD	24.9800	0.6927	207'638.03	3.31
FI0009005961	25'000	Aktien -R- Stora Enso Oyi	EUR	10.6250	1.0000	265'625.00	4.23
FI0009005987	7'000	Aktien UPM-Kymmene Corp.	EUR	27.2700	1.0000	190'890.00	3.05
GB00B1CRLC47	11'500	Aktien Mondi PLC	EUR	14.0000	1.0000	161'000.00	2.57
KYG5427W1309	500'000	Lee & Man Paper Manufacturin	HKD	2.6000	0.1170	152'051.53	2.43
IE00B1RR8406	8'500	Smurfit Kappa Group	EUR	30.5300	1.0000	259'505.00	4.14
JP3174410005	60'000	Oji Paper	JPY	537.6000	0.0063	204'556.17	3.26
JP3841800000	35'000	Hokuetsu Paper Mills	JPY	866.0000	0.0063	192'215.33	3.07
JP3409800004	11'000	Aktien Sumitomo Forestry Co Ltd	JPY	3'483.0000	0.0063	242'967.53	3.87
JP3721600009	20'000	Nippon Paper Industries Co L	JPY	1'184.0000	0.0063	150'170.20	2.40
MX01TE0A0001	30'000	Proteak Uno Sab De Cv	MXN	3.0300	0.0534	4'858.05	0.08

<sup>2</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>3</sup> Der Teilfonds verfügt über keine Benchmark.

SE0000112724	12'500	Aktien -B- Svenska Cellulosa AB SCA	SEK	137.4500	0.0849	145'798.76	2.33
SE0000862997	31'000	Aktien Billerud AB	SEK	81.9600	0.0849	215'606.93	3.44
SE0009922164	11'000	Essity Aktiebolag-B	SEK	287.1000	0.0849	267'993.93	4.28
SE0011090018	7'500	Holmen AB B	SEK	387.4000	0.0849	246'558.48	3.93
US7549071030	9'000	Rayonier Inc	USD	31.4000	0.9166	259'028.33	4.13
US4601461035	7'500	Aktien International Paper Co.	USD	31.8100	0.9166	218'675.46	3.49
US9621661043	10'000	Aktien Weyerhaeuser Co.	USD	33.5100	0.9166	307'149.31	4.89
US6951561090	2'000	Packaging Corp Of America	USD	132.1600	0.9166	242'273.07	3.87
US49834M1009	29'900	Klabin Sa-Spons Adr	USD	9.0000	0.9166	246'654.37	3.94
US86959K1051	29'612	Suzano Papel E Celulo-Sp Adr	USD	9.2200	0.9166	250'249.82	3.99
US7376301039	6'277	PotlatchDeltic Corporation	USD	52.8500	0.9166	304'069.06	4.85
US96145D1054	9'000	WestRock Co	USD	29.0700	0.9166	239'807.44	3.83
US8713321029	681	SYLVAMO CORP	USD	40.4500	0.9166	25'248.80	0.40
US29415B1035	2'250	ENVIVA INC	USD	10.8500	0.9166	22'376.25	0.36
ZAE000006284	40'000	Sappi	ZAR	39.0100	0.0485	75'709.49	1.21
<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>-8'799.96</b>	<b>-0.14</b>
<b>Derivative Finanzinstrumente</b>						<b>-8'799.96</b>	<b>-0.14</b>
DAT008713	237'256	DTG EUR/CAD 08.09.2023	EUR	1.0000	1.0000	237'255.97	3.79
DAT008713	-350'000	DTG EUR/CAD 08.09.2023	CAD	0.6909	0.6927	-241'822.00	-3.86
DAT008711	791'855	DTG EUR/USD 08.09.2023	EUR	1.0000	1.0000	791'855.20	12.63
DAT008711	-875'000	DTG EUR/USD 08.09.2023	USD	0.9133	0.9166	-799'144.50	-12.75
DAT008712	276'644	DTG EUR/ZAR 08.09.2023	EUR	1.0000	1.0000	276'643.97	4.42
DAT008712	-5'700'000	DTG EUR/ZAR 08.09.2023	ZAR	0.0480	0.0485	-273'588.60	-4.37
<b>Derivative Finanzinstrumente (ohne Strukturierte Produkte)</b>						<b>-8'799.96</b>	<b>-0.14</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						-8'799.96	-0.14
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>5'953'756.45</b>	<b>95.01</b>
<b>Bankguthaben</b>						<b>310'474.32</b>	<b>4.95</b>
Auf Sicht						310'474.32	4.95
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>2'772.68</b>	<b>0.04</b>

<b>Gesamtfondsvermögen</b>	<b>6'267'003.45</b>	<b>100.00</b>
<b>Verbindlichkeiten</b>	<b>-19'711.97</b>	
<b>Nettofondsvermögen</b>	<b>6'247'291.48</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 30.06.2023
<b>Wertpapiere mit Bestand am Ende der Berichtsperiode</b>					
FI0009005961	Aktien -R- Stora Enso Oyi	17'500	7'500		25'000
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		12'500	35'000
JP3409800004	Aktien Sumitomo Forestry Co Ltd	25'000		14'000	11'000
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
GB00B1CRLC47	Aktien Mondi PLC		11'500		11'500
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	
GB00B1CRLC47	Aktien Mondi PLC	11'500		11'500	

"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

### 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



ID	Titelbezeichnung	Anfangsbestand per 31.12.2022	Kauf	Verkauf	Schlussbestand per 30.06.2023
----	------------------	----------------------------------	------	---------	----------------------------------

**Optionen**

keine

ID	Titelbezeichnung	Anfangsbestand per 31.12.2022	Kauf	Verkauf	Schlussbestand per 30.06.2023
----	------------------	----------------------------------	------	---------	----------------------------------

**Futures**

keine

ID	Titelbezeichnung	Anfangsbestand per 31.12.2022	Kauf	Verkauf	Schlussbestand per 30.06.2023
----	------------------	----------------------------------	------	---------	----------------------------------

**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 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	1'314'555

| 10

### | 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

#### Verwaltungsgesellschaft

Informationen zur aktuellen Vergütungspolitik der Verwaltungsgesellschaft sind im Internet unter [www.1741group.com](http://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 33'445.

Diese teilt sich folgendermassen auf:

Vergütungen		Effektiv EUR
Pauschalentschädigung	1.20% p.a. (max. 1.50 %)	33'455
Performance Fee	keine	
Ausgabekommission	keine (max. 2.00%)	

Rücknahmekommission (zugunsten des Fonds)	1.00% p.a. (max. 1.00%)	0
-------------------------------------------	-------------------------	---

#### | TER<sup>4</sup>

Die synthetische Total Expense Ratio (TER) betrug auf Basis eines rollierenden Zeitraums per 30.06.2023:

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

Die synthetische Total Expense Ratio unter Berücksichtigung der Performance Fee (TER inkl. PF) betrug auf Basis eines rollierenden Zeitraums per 30.06.2023:

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	4'048

#### | 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

<sup>4</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.

- 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.

### 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

Für den plant-a-tree fund wurden zusätzlich folgende teilfondspezifischen 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%
Gesamthöhe der Verschuldung			0
Hebelfinanzierung gemäss Brutto-Methode			
Aktuelle Auslastung			119.61%
Max. Auslastung in Berichtsperiode			123.83%
Hebelfinanzierung gemäss Commitment-Methode			
Aktuelle Auslastung			101.65%
Max. Auslastung in Berichtsperiode			102.06%
Rechte zur Wiederverwendung von für die Hebelfinanzierung bestellter Sicherheiten		Keine Sicherheiten bestellt	
Art der gewährten Garantien		Keine Garantien gewährt	