



# GEPRÜFTER JAHRESBERICHT

Per 31. Dezember 2021

---

## **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 Derivaten	12
Hinterlegungsstellen	12
Vergütungsinformationen	12
TER	13
Transaktionskosten	13
Grundsätze für die Bewertung sowie die Berechnung des Nettoinventarwertes	13
Rechtlich und wirtschaftlich bedeutende Angaben	15
<b>BERICHT DES WIRTSCHAFTSPRÜFERS</b>	<b>18</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 31.12.2021

<b>Anlagen, aufgeteilt in</b>	
Bankguthaben	84'243.16
<i>auf Sicht</i>	84'243.16
<i>auf Zeit</i>	
Geldmarktinstrumente	
Forderungen aus Pensionsgeschäften	
Effekten	7'747'061.05
<i>Obligationen, Wandelobligationen</i>	
<i>Strukturierte Produkte</i>	
<i>Aktien</i>	7'747'061.05
<i>Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen</i>	
Andere Anlagen	
<i>Edelmetalle</i>	
Derivative Finanzinstrumente	-28'332.40
<i>Futures</i>	
<i>Devisentermingeschäft</i>	-28'332.40
<i>Swaps</i>	
<i>Andere Derivative Finanzinstrumente</i>	
Darlehen	
Sonstige Vermögenswerte	21'176.03
<b>Gesamtfondsvermögen</b>	<b>7'824'147.84</b>
Kurzfristige Bankverbindlichkeiten	
Bankverbindlichkeiten auf Zeit	
Andere Verbindlichkeiten	-22'967.80
<b>Nettofondsvermögen</b>	<b>7'801'180.04</b>

| 4

#### Veränderung des Nettofondsvermögens

Angaben in EUR  
per 31.12.2021

<b>Nettofondsvermögen zu Beginn der Berichtsperiode</b>	<b>7'262'043.44</b>
Ausbezahlte Ausschüttung	0.00
Saldo aus Anteilsverkehr	-742'299.32
Gesamterfolg der Berichtsperiode	1'281'435.92
<b>Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>7'801'180.04</b>

## ERFOLGSRECHNUNG

### | PLANT-A-TREE FUND

#### Erfolgsrechnung

Angaben in EUR

Berichtsperiode: 01.01.2021 - 31.12.2021

<b>Erträge</b>	<b>189'832.62</b>
Bankguthaben	
<i>auf Sicht</i>	
<i>auf Zeit</i>	
Effekten	182'049.27
<i>Obligationen</i>	
<i>Geldmarktinstrumente</i>	
<i>Strukturierte Produkte</i>	
<i>Aktien (einschliesslich Erträge aus Gratisaktien)</i>	182'049.27
<i>Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen</i>	
Erträge der anderen Anlagen	
Erträge aus Securities Lending	
Erträge aus Darlehen	
Sonstige Erträge	7'728.28
Einkauf in lauf. Nettoerträge bei Ausgabe von Anteilen	55.07
<b>Aufwendungen</b>	<b>-98'934.11</b>
Passivzinsen	-22.94
Prüfaufwand	
Reglementarische Vergütungen	-82'820.79
<i>Verwaltungskommission</i>	
<i>an Verwaltungsgesellschaft</i>	-73'374.29
<i>an Verwahrstelle</i>	-9'446.50
Sonstige Aufwendungen	-12'183.89
Ausrichtung lauf. Nettoerträge bei Rücknahme von Anteilen	-3'906.49
<b>Nettoerfolg der Berichtsperiode</b>	<b>90'898.51</b>
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	427'955.83
Vergütung Nebenkosten Swinging-Single-Pricing	
<b>Realisierter Erfolg der Berichtsperiode</b>	<b>518'854.34</b>
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	762'581.58
<b>Gesamterfolg der Berichtsperiode</b>	<b>1'281'435.92</b>

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

Angaben in EUR  
per 31.12.2021

<b>Realisierter Erfolg der Berichtsperiode</b>	<b>518'854.34</b>
davon Nettoerfolg	90'898.51
davon realisierte Kapitalgewinne und -verluste	427'955.83
<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>518'854.34</b>
davon Nettoerfolg	90'898.51
davon realisierte Kapitalgewinne und -verluste	427'955.83
<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>-518'854.34</b>
davon Nettoerfolg	-90'898.51
davon realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-427'955.83
<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

Das Anlagejahr 2021 bescherte Aktienanlegern satte Gewinne – so konnte auch der plant-a-tree fund deutlich zulegen.

Trotz anhaltender Sorgen rund um das Coronavirus schritt die globale Wirtschaftserholung weiter voran. Die Wachstumsschätzungen für das laufende und das nächste Jahr wurden im Jahresverlauf deutlich erhöht. Treffen die Prognosen der Ökonomen ein, dürfte gegen Ende 2022 die Corona-Wachstumsdelle weitgehend eliminiert sein. Voraussetzung für den raschen Aufschwung waren einerseits eine ultra-expansive Geldpolitik, andererseits eine antizyklische Fiskalpolitik, welche die weltweiten Pandemiemassnahmen mit Transferzahlungen konterkarierten. Mit leichter Verzögerung – und aus politischer Sicht nicht unerwünscht – hat sich der Aufschwung auf die Teuerung ausgewirkt. Erste Notenbanken haben die Leitzinsen bereits erhöht, andere wie die Fed, die EZB oder auch die Schweizer Nationalbank dürften bald folgen.

Die starke Konjunkturerholung sorgte für steigende Aktienkurse. Der US-Markt schloss um über 26% höher, aber auch die europäischen Börsen konnten um 20% und mehr zulegen. Globale Schwellenländerindizes hingegen beendeten das Jahr leicht im Minus. Eine ungewöhnliche Entwicklung, reagieren die Märkte der aufstrebenden Regionen in der Regel doch deutlich konjunktursensitiver als die Indizes der Industrieländer. Die Antwort liegt in Asien, genauer gesagt in China, wo Politiker die Regulierungszügel unter dem Aspekt des Datenschutzes und der sozialen Sicherheit anzogen, was vor allem bei Technologie- und Konsumwerten zu Kursverlusten führte.

Die Aktienkurse der für den Fonds relevanten Unternehmen aus dem Holzverarbeitenden Gewerbe profitierten von der beschriebenen Konjunkturerholung. Die Nachfrage nach Holz war hoch, abzulesen am im Jahresvergleich rund 30% höheren Preis. Der Immobilienmarkt bleibt der grösste Treiber, trotz den zu erwartenden Zinserhöhungen in den nächsten Monaten. Entsprechend investieren wir einen beträchtlichen Anteil des Portfolios im Immobiliensektor, vornehmlich in Nordamerika.

Die temporäre Schliessung diverser Verkaufsflächen sowie der Ausschluss eines Teils der Bevölkerung hat den Online-Händlern in die Karten gespielt. So bleibt die Nachfrage nach Verpackungsmaterialien hoch, und es ist davon auszugehen, dass viele Konsumenten auch in Zukunft dem digitalen Einkauf treu bleiben werden. Der Nahrungsmittelbereich – Stichwort «Take-away» – gewinnt aufgrund restriktiver Zugangsregeln von Restaurants stark an Bedeutung. Der Fonds investiert einen grossen Teil der Mittel in Verpackungshersteller aller Art rund um den Globus.

Die dritte gewichtige Komponente bilden Unternehmen, welche primär in der Zellstoffverarbeitung tätig sind. Hauptargument ist das Wachstum der Mittelschicht in den Schwellenländern, was zu einem Nachfragerwachstum nach Hygieneprodukten führt. Wenig Gewicht fällt auf den traditionellen Papiersektor. Die zunehmende Digitalisierung führt zu lauen Wachstumsaussichten. Allerdings lassen die attraktive Bewertung bei stabilen und hohen Dividendenzahlungen einzelne Investments zu.

Der Fonds schloss das Berichtsjahr mit einer Nettoperformance von 18.06% ab, verglichen mit der Performance des MSCI AC Welt (Net) in Euro von 27.5%. Der für die Branche relevante S&P Global Timber & Forestry Index legte 25.3% zu. Kursgewinne von 50% und mehr verbuchten die Aktien von Interfor, Hokuetsu und West Fraser Timber, während Nine Dragons Paper, Lee&Man Paper und Klabin über 10% einbüssten. Im Berichtsjahr wurde die Diversifikation hinsichtlich der Währungen ausgeweitet. In den drei grössten Blöcken, namentlich Euro, US-Dollar und kanadischer Dollar, sind rund 60% des Portfolios investiert.

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

Datum	Nettoinventarwert pro Anteil in EUR	Anzahl Anteile	Nettovermögen in EUR	Performance
31.12.2019	2'480.650	2'687.000	6'665'517	14.65%
31.12.2020	2'702.660	2'687.000	7'262'043	8.95%
31.12.2021	3'190.670	2'445.000	7'801'180	18.06%
Seit Auflage				219.07%

### Anteile im Umlauf

per 31.12.2021

Anteile zu Beginn der Berichtsperiode	2'687.000
Ausgegebene Anteile	8.000
Zurückgenommene Anteile	-250.000
<b>Anteile am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>2'445.000</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>7'747'061.05</b>	<b>99.01</b>
<b>Beteiligungspapiere</b>						<b>7'747'061.05</b>	<b>99.01</b>
AT0000644505	1'500	Aktien Lenzing AG	EUR	122.0000	1.0000	183'000.00	2.34
BMG653181005	275'000	Aktien Nine Dragons Paper (Holdings) Ltd.	HKD	8.3700	0.1128	259'615.95	3.32
CA9528451052	6'000	West Fraser Timber	CAD	120.6800	0.6962	504'072.95	6.44
CA1375761048	18'000	Canfor (new)	CAD	32.0600	0.6962	401'737.96	5.13
CA45868C1095	12'000	Interfor Corp	CAD	40.5100	0.6962	338'415.57	4.33
SE0011090018	6'000	Holmen AB B	SEK	434.7000	0.0971	253'319.94	3.24
FI0009005961	17'500	Aktien -R- Stora Enso Oyi	EUR	16.1400	1.0000	282'450.00	3.61
FI0009005987	7'000	Aktien UPM-Kymmene Corp.	EUR	33.4600	1.0000	234'220.00	2.99
GB00B1CRLC47	11'500	Aktien Mondi PLC	ZAR	395.1500	0.0551	250'373.71	3.20
KYG5427W1309	500'000	Lee & Man Paper Manufacturin	HKD	5.4200	0.1128	305'662.75	3.91
IE00B1RR8406	7'000	Smurfit Kappa Group	EUR	48.4400	1.0000	339'080.00	4.33
JP3174410005	60'000	Oji Paper	JPY	557.0000	0.0076	255'202.82	3.26
JP3841800000	47'500	Hokuetsu Paper Mills	JPY	719.0000	0.0076	260'796.36	3.33
JP3409800004	25'000	Aktien Sumitomo Forestry Co Ltd	JPY	2'226.0000	0.0076	424'956.23	5.44
JP3721600009	20'000	Nippon Paper Industries Co L	JPY	1'086.0000	0.0076	165'858.93	2.12
MX01TE0A0001	30'000	Proteak Uno Sab De Cv	MXN	5.6000	0.0430	7'218.71	0.09
SE0000112724	10'000	Aktien -B- Svenska Cellulosa AB SCA	SEK	160.7500	0.0971	156'127.53	2.00
SE0009922164	12'500	Essity Aktiebolag-B	SEK	295.4000	0.0971	358'631.97	4.58
US7549071030	9'000	Rayonier Inc	USD	40.3600	0.8794	319'415.10	4.08
US4601461035	7'500	Aktien International Paper Co.	USD	46.9800	0.8794	309'838.97	3.96
US9621661043	12'500	Aktien Weyerhaeuser Co.	USD	41.1800	0.8794	452'645.41	5.78
US6951561090	2'500	Packaging Corp Of America	USD	136.1500	0.8794	299'308.76	3.83

| 8

<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.



US49834M1009	29'900	Klabin Sa-Spons Adr	USD	9.0100	0.8794	236'896.01	3.03
US86959K1051	29'612	Suzano Papel E Celulo-Sp Adr	USD	10.8000	0.8794	281'224.57	3.59
US7376301039	7'527	PotlatchDeltic Corporation	USD	60.2200	0.8794	398'588.20	5.09
US96145D1054	9'000	WestRock Co	USD	44.3600	0.8794	351'071.70	4.49
US8713321029	681	SYLVAMO CORP	USD	27.8900	0.8794	16'701.57	0.21
ZAE000006284	40'000	Sappi	ZAR	45.6600	0.0551	100'629.38	1.29
<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>-28'332.40</b>	<b>-0.36</b>
<b>Derivative Finanzinstrumente</b>						<b>-28'332.40</b>	<b>-0.36</b>
DAT005441	228'990	DTG EUR/JPY 12.01.2022	EUR	1.0000	1.0000	228'990.15	2.93
DAT005441	-30'000'000	DTG EUR/JPY 12.01.2022	JPY	0.0076	0.0076	-229'050.00	-2.93
DAT005440	838'645	DTG EUR/USD 12.01.2022	EUR	1.0000	1.0000	838'644.75	10.72
DAT005440	-1'000'000	DTG EUR/USD 12.01.2022	USD	0.8792	0.8794	-879'148.00	-11.24
DAT005442	342'177	DTG EUR/ZAR 12.01.2022	EUR	1.0000	1.0000	342'176.70	4.38
DAT005442	-6'000'000	DTG EUR/ZAR 12.01.2022	ZAR	0.0550	0.0551	-329'946.00	-4.22
<b>Derivative Finanzinstrumente (ohne Strukturierte Produkte)</b>						<b>-28'332.40</b>	<b>-0.36</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						-28'332.40	-0.36
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>7'718'728.65</b>	<b>98.65</b>
<b>Bankguthaben</b>						<b>84'243.16</b>	<b>1.08</b>
Auf Sicht						84'243.16	1.08
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>21'176.03</b>	<b>0.27</b>
<b>Gesamtfondsvermögen</b>						<b>7'824'147.84</b>	<b>100.00</b>
<b>Verbindlichkeiten</b>						<b>-22'967.80</b>	
<b>Nettofondsvermögen</b>						<b>7'801'180.04</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 31.12.2020	Kauf	Verkauf	Schlussbestand per 31.12.2021
<b>Wertpapiere mit Bestand am Ende der Berichtsperiode</b>					
FI0009005961	Aktien -R- Stora Enso Oyi	15'000	7'500	5'000	17'500
US7549071030	Rayonier Inc	10'500		1'500	9'000
AT0000644505	Aktien Lenzing AG	2'000		500	1'500
SE0000112724	Aktien -B- Svenska Cellulosa AB SCA	12'000		2'000	10'000
CA9528451052	West Fraser Timber	8'000		2'000	6'000
US4601461035	Aktien International Paper Co.	9'000		1'500	7'500
US9621661043	Aktien Weyerhaeuser Co.	14'500		2'000	12'500
US6951561090	Packaging Corp Of America	3'500		1'000	2'500
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		3'000	7'000
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	2'500	12'500
SE0011090018	Holmen AB B	7'542		1'542	6'000
US8713321029	SYLVAMO CORP		681		681
GB00B1CRLC47	Aktien Mondi PLC	14'000		2'500	11'500

| 10

### 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

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

ID	Titelbezeichnung	Verfall	Long Whg	Long Nominal	Short Whg	Short Nominal
<b>Devisentermingeschäfte</b>						
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
DAT005440	DTG EUR/USD 12.01.2022	12/01/2022	EUR	838'645	USD	1'000'000
DAT005441	DTG EUR/JPY 12.01.2022	12/01/2022	EUR	228'990	JPY	30'000'000
DAT005442	DTG EUR/ZAR 12.01.2022	12/01/2022	EUR	342'177	ZAR	6'000'000

ID	Titelbezeichnung	Anfangsbestand per 31.12.2020	Kauf	Verkauf	Schlussbestand per 31.12.2021
----	------------------	----------------------------------	------	---------	----------------------------------

### Optionen

keine

ID	Titelbezeichnung	Anfangsbestand per 31.12.2020	Kauf	Verkauf	Schlussbestand per 31.12.2021
<b>Futures</b>					
keine					

ID	Titelbezeichnung	Anfangsbestand per 31.12.2020	Kauf	Verkauf	Schlussbestand per 31.12.2021
<b>Swap-Geschäfte (inkl. Roll-overs)</b>					
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 1'438'144
-------------------	---------------

### | HINTERLEGUNGSSTELLEN

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

| 12

#### 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 82'821.

Diese teilt sich folgendermassen auf:

Vergütungen		Effektiv EUR
Pauschalentschädigung	1.05% p.a. (max. 1.50 %)	82'821
Performance Fee	keine	
Ausgabekommission	keine (max. 2.00%)	
Rücknahmekommission (zugunsten des Fonds) <sup>5</sup>	1.00%	7'705

## | TER<sup>6</sup>

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

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

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	1.21

| 13

## | TRANSAKTIONSKOSTEN

Die Transaktionskosten betragen in der Berichtsperiode:

Fonds	Betrag
plant-a-tree fund	EUR 4'503.53

## | 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

<sup>5</sup> Die Rücknahmekommission von EUR 7'705 wurde zugunsten des Fonds erhoben und stellt somit keine gezahlte Vergütung dar.

<sup>6</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.

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 unzumutbar 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*

Fonds	Risikomanagementmethode	Maximaler Hebel	Erwarteter Hebel
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	0.00
Hebelfinanzierung gemäss Brutto-Methode	
Aktuelle Auslastung	118.91
Max. Auslastung in Berichtsperiode	120.19
Hebelfinanzierung gemäss Commitment-Methode	
Aktuelle Auslastung	100.46
Max. Auslastung in Berichtsperiode	100.65
Rechte zur Wiederverwendung von für die Hebelfinanzierung bestellter Sicherheiten	Keine Sicherheiten bestellt
Art der gewährten Garantien	Keine Garantien gewährt

## **Bericht des Wirtschaftsprüfers über den Jahresbericht 2021**

### **Prüfungsurteil**

Wir haben die Zahlenangaben im Jahresbericht des plant-a-tree fund geprüft, der aus der Vermögensrechnung und dem Vermögensinventar per 31. Dezember 2021, 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 2021 sowie deren 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 dazugehörenden Bericht.

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, 10. Februar 2022

Grant Thornton AG

Egon Hutter  
Zugelassener Wirtschaftsprüfer  
Leitender Wirtschaftsprüfer

ppa Roman Broder  
dipl. Wirtschaftsprüfer