

Craton Capital Global Resources Fund

Halbjahresbericht 30. Juni 2017

Inhaltsverzeichnis

Organisation	3
Publikationen / Informationen an die Anleger	4
Bewertungsgrundsätze.....	4
Angelegenheiten mit besonderer wirtschaftlicher oder rechtlicher Bedeutung	5
Währungstabelle	6
Anlagepolitik / Anlageziel und -strategie	7
Entwicklung von Schlüsselgrößen	7
Fondsdaten	8
Vermögensrechnung per 30.06.2017	9
Ausserbilanzgeschäfte per 30.06.2017	9
Erfolgsrechnung vom 01.01.2017 bis 30.06.2017	9
Veränderung des Nettovermögens vom 01.01.2017 bis 30.06.2017	10
Entwicklung der Anteile vom 01.01.2017 bis 30.06.2017	10
Entschädigungen.....	10
Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe	11

Organisation

Rechtsform	Kollektivtreuhänderschaft
Typ	OGAW gemäss Gesetz über bestimmte Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren (UCITSG), Umbrella-Konstruktion mit verschiedenen Teilfonds
Verwaltungsgesellschaft	LLB Fund Services AG, Äulestrasse 80, Postfach 1238, 9490 Vaduz, Fürstentum Liechtenstein Telefon +423 236 94 00, Fax +423 236 94 06, E-Mail fundservices@llb.li
Verwaltungsrat	Natalie Epp, Präsidentin Dr. Martin Alge, Vizepräsident Dr. Peter Meier, Mitglied
Geschäftsleitung	Bruno Schranz, Vorsitzender Roland Bargetze, Stellvertreter Thomas Mähr, Mitglied
Verwahrstelle	Liechtensteinische Landesbank AG, Städtle 44, Postfach 384, 9490 Vaduz, Fürstentum Liechtenstein Telefon +423 236 88 11, Fax +423 236 88 22, Internet www.llb.li , E-Mail llb@llb.li
Wirtschaftsprüfer	PricewaterhouseCoopers AG, St. Gallen
Anlageberater	Craton Capital Limited, Road Town, Tortola, British Virgin Islands
Informationsstelle in Deutschland	Marcard, Stein & Co AG, Hamburg
Zahlstelle in Deutschland	Marcard, Stein & Co AG, Hamburg
Einrichtung im Vereinigten Königreich	Douglas Ellish, Kent

Publikationen / Informationen an die Anleger

Publikationsorgan des OGAW ist die Web-Seite des LAFV Liechtensteinischer Anlagefondsverband www.lafv.li. Sämtliche Mitteilungen an die Anleger, auch über die Änderungen des Treuhandvertrages und des Anhangs A "Fonds im Überblick" werden auf der Web-Seite des LAFV Liechtensteinischer Anlagefondsverband (www.lafv.li) als Publikationsorgan des OGAW sowie sonstigen im Prospekt genannten Medien und Datenträgern veröffentlicht.

Informationen zur aktuellen Vergütungspolitik der Verwaltungsgesellschaft sind im Internet unter www.llb.li 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.

Der Nettoinventarwert sowie der Ausgabe- und Rücknahmepreis der Anteile des OGAW bzw. Anteilsklasse werden an jedem Bewertungstag auf der Web-Seite des LAFV Liechtensteinischer Anlagefondsverband (www.lafv.li) als Publikationsorgan des OGAW sowie sonstigen im Prospekt genannten Medien und dauerhaften Datenträgern (Brief, Fax, Email oder Vergleichbares) bekannt gegeben. Der von einem Wirtschaftsprüfer geprüfte jährliche Jahresbericht und der Halbjahresbericht, der nicht geprüft ist, werden den Anlegern am Sitz der Verwaltungsgesellschaft und Verwahrstelle kostenlos zur Verfügung gestellt.

Deutschland

Preisveröffentlichungen und Publikationsorgan: elektronische Plattform www.fundinfo.com

Bewertungsgrundsätze

Das jeweilige Nettofondsvermögen wird nach folgenden Grundsätzen bewertet:

1. 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.
2. Wertpapiere, die nicht an einer Börse amtlich notiert sind, die aber an einem dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden, werden zum letzten verfügbaren Kurs bewertet. Wird ein Wertpapier an verschiedenen dem Publikum offenstehenden Märkten gehandelt, soll im Zweifel der zuletzt verfügbare Kurs jenes Marktes berücksichtigt werden, der die höchste Liquidität aufweist.
3. Wertpapiere oder Geldmarktinstrumente mit einer Restlaufzeit von weniger als 397 Tagen können mit der Differenz zwischen Einstandspreis (Erwerbspreis) und Rückzahlungspreis (Preis bei Endfälligkeit) linear ab- oder zugeschrieben werden. Eine Bewertung zum aktuellen Marktpreis kann unterbleiben, wenn der Rückzahlungspreis bekannt und fixiert ist. Allfällige Bonitätsveränderungen werden zusätzlich berücksichtigt;
4. Anlagen, deren Kurs nicht marktgerecht ist und diejenigen Vermögenswerte, die nicht unter Ziffer 1, Ziffer 2 und Ziffer 3 oben fallen, werden mit dem Preis eingesetzt, 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.
5. OTC-Derivate werden auf einer von der Verwaltungsgesellschaft festzulegenden und überprüfbaren Bewertung auf Tagesbasis bewertet, wie ihn die Verwaltungsgesellschaft nach Treu und Glauben und nach allgemein anerkannten, von Wirtschaftsprüfern nachprüfbar bewertenden Bewertungsmodellen auf der Grundlage des wahrscheinlich erreichbaren Verkaufswertes festlegt.
6. OGAW bzw. andere Organismen für gemeinsame Anlagen (OGA) werden zum letzten festgestellten und erhältlichen Inventarwert bewertet. Falls für Anteile die Rücknahme ausgesetzt ist oder keine Rücknahmepreise festgelegt werden, werden diese Anteile ebenso wie alle anderen Vermögenswerte zum jeweiligen Verkehrswert bewertet, wie ihn die Verwaltungsgesellschaft nach Treu und Glauben und allgemein anerkannten, von Wirtschaftsprüfern nachprüfbar bewertenden Bewertungsmodellen festlegt.
7. Falls für die jeweiligen Vermögensgegenstände kein handelbarer Kurs verfügbar ist, werden diese Vermögensgegenstände, ebenso wie die sonstigen gesetzlich zulässigen Vermögenswerte zum jeweiligen Verkehrswert bewertet, wie ihn die Verwaltungsgesellschaft nach Treu und Glauben und nach allgemein anerkannten, von Wirtschaftsprüfern nachprüfbar bewertenden Bewertungsmodellen auf der Grundlage des wahrscheinlich erreichbaren Verkaufswertes festlegt.
8. Die flüssigen Mittel werden zu deren Nennwert zuzüglich aufgelaufener Zinsen bewertet.
9. Der Marktwert von Wertpapieren und anderen Anlagen, die auf eine andere Währung als die jeweilige Fondswährung lauten, wird zum letzten Devisenmittelkurs in die entsprechende Fondswährung umgerechnet.

Die Verwaltungsgesellschaft ist berechtigt, zeitweise andere adäquate Bewertungsprinzipien für das Fondsvermögen anzuwenden, falls die oben erwähnten Kriterien zur Bewertung auf Grund aussergewöhnlicher Ereignisse unmöglich oder unzumutbar erscheinen. Bei massiven Rücknahmeanträgen kann die Verwaltungsgesellschaft die Anteile des entsprechenden Fondsvermögens auf der Basis der Kurse bewerten, zu welchen die notwendigen Verkäufe von Wertpapieren voraussichtlich getätigt werden. In diesem Fall wird für gleichzeitig eingereichte Zeichnungs- und Rücknahmeanträge dieselbe Berechnungsmethode angewandt.

Angelegenheiten mit besonderer wirtschaftlicher oder rechtlicher Bedeutung

Der Prospekt, der Treuhandvertrag und der Anhang A „OGAW im Überblick“ haben im Zuge der jährlichen Prospektaktualisierung und der Umstellung auf UCITS V Änderung erfahren.

Am 06. März 2017 hat die Finanzmarktaufsicht Liechtenstein (FMA) die konstituierenden Dokumente genehmigt und den Prospekt zur Kenntnis genommen. Die konstituierenden Dokumente und der Prospekt sind am 15. März 2017 in Kraft getreten.

Prospektaktualisierung

Personelle Veränderungen im Verwaltungsrat und in der Geschäftsleitung der Verwaltungsgesellschaft LLB Fund Services AG: Urs Müller ist aus dem Verwaltungsrat ausgeschieden, Dr. Peter Meier wurde neu als Mitglied des Verwaltungsrates bestellt. Michael Aebli ist als Mitglied der Geschäftsleitung ausgeschieden, Thomas Mähr wurde neu als Mitglied der Geschäftsleitung bestellt.

Die Verkaufsrestriktionen unter "Hinweis für Anleger / Verkaufsbeschränkung" wurden aktualisiert.

Neu wurden Ausführungen zur Delegation des Vertriebs und zur Vertriebsstelle des Fonds eingefügt.

Die Liste der vom Vermögen unabhängigen Gebühren wurde ergänzt.

Umstellung auf UCITS V

Die Informationen zur Verwahrstelle wurden konkretisiert, insbesondere die Möglichkeit der Unterverwahrung näher ausgeführt.

Die Anlagevorschriften wurden angepasst und Angaben zur Sicherheitspolitik und der Anlage von Sicherheiten eingeführt.

Die Angaben zur Berechnung des Nettoinventarwerts pro Anteil wurden aktualisiert.

Die Informationen zu der Rücknahme von Anteilen wurden ergänzt. Sachauslagen sind demnach neu explizit nicht zulässig.

Die Angaben zur Auflösung und Verschmelzung des Fonds sowie diejenigen über die Kosten der Verschmelzung wurden angepasst.

Die Bestimmungen über die Anlagegrenzen sowie jene der Anlagepolitik bei Teilfonds wurden hinsichtlich der Beachtung der gesetzlichen Obergrenzen aktualisiert.

Die detaillierten Angaben zu den Änderungen wurden in einer Mitteilung an die Anleger am 13. März 2017 veröffentlicht.

Währungstabelle

				USD
Australien	AUD	1	=	0.767700
EWU	EUR	1	=	1.141300
Grossbritannien	GBP	1	=	1.301000
Kanada	CAD	1	=	0.769763
Südafrika	ZAR	1	=	0.076589

Anlagepolitik / Anlageziel und -strategie

Das Anlageziel des Craton Capital Global Resources Fund ist das langfristige Kapitalwachstum.

Der Teilfonds investiert weltweit in Unternehmen und Emittenten, die einen direkten Bezug zu Rohstoffen haben und/oder die in der Exploration, der Förderung, der Produktion, der Verarbeitung, dem Transport, dem Vertrieb von Rohstoffen tätig sind oder Dienstleistungen in den Rohstoffsektoren erbringen. Der Teilfonds investiert insbesondere in den folgenden Sektoren:

- Metalle und Minen (inklusive aber nicht beschränkt auf Edelmetalle, Buntmetalle, strategische Metalle, Industriemetalle, Diamanten, etc.);
- Werkstoffe (inklusive aber nicht beschränkt auf Papier und Zellstoff, Produkte der Forstwirtschaft, Chemikalien und Stahl, etc.);
- Fossile Energieträger und Stromgewinnung (inklusive aber nicht beschränkt auf Kohle, Öl, Erdgas und Uran, etc.);
- Agrarische Rohstoffe und sonstige Rohstoffe, Versorgungseinrichtungen und Dienstleistungen (inklusive aber nicht beschränkt auf Getreide, Zucker, Kaffee, Kautschuk, Nutztierhaltung, Wasser und Elektrizität, etc.).

Der Teilfonds investiert, nach Abzug der flüssigen Mittel, mindestens zwei Drittel des Teilfondsvermögens in:

- Beteiligungswertpapiere und -wertrechte (insb. Aktien) von Unternehmen und Emittenten aus den Rohstoffsektoren;
- auf frei konvertierbare Währungen lautende Forderungswertpapiere und -wertrechte (insb. Wandelobligationen) von Unternehmen und Emittenten aus den Rohstoffsektoren;
- Anteile von einem OGAW und anderen mit einem OGAW vergleichbaren Organismen für gemeinsame Anlagen, die ihr Vermögen gemäss den Richtlinien dieses Teilfonds anlegen;
- derivative Finanzinstrumente auf oben erwähnten Wertpapieren und -wertrechten.

Nach Abzug der flüssigen Mittel, kann der Teilfonds bis zu maximal einem Drittel des Teilfondsvermögens investieren in:

- Kurzfristige flüssige Anlagen wie Callgelder, Festgelder oder Geldmarktinstrumente, deren Restlaufzeit unter 12 Monaten liegt;
- Beteiligungswertpapiere und -wertrechte sowie fest- oder variabel-verzinslichen Forderungswertpapiere und -wertrechte von Unternehmen und Emittenten aus anderen Sektoren;
- Anteile von einem OGAW und anderen mit einem OGAW vergleichbaren Organismen für gemeinsame Anlagen, die ihr Vermögen in andere Sektoren weltweit anlegen;
- derivative Finanzinstrumente auf oben erwähnten Wertpapieren und -wertrechten aus anderen Sektoren.

Der Teilfonds darf höchstens 10 % seines Vermögens in Anteilen an anderen OGAWs oder an anderen mit einem OGAW vergleichbaren Organismen für gemeinsame Anlagen anlegen.

Entwicklung von Schlüsselgrössen

Klasse A				
Datum	Anzahl Anteile	Nettovermögen in Mio. USD	Nettoinventarwert pro Anteil in USD	Performance
31.12.2013	56'742	6.0	106.21	-20.42 %
31.12.2014	51'351	4.3	84.66	-20.29 %
31.12.2015	23'361	1.1	45.45	-46.31 %
31.12.2016	41'940	3.3	78.99	73.80 %
30.06.2017	47'689	3.9	82.70	4.70 %

Die hier gezeigte Wertentwicklung ist keine Garantie für die zukünftige Performance. Der Wert eines Anteils kann jederzeit steigen oder fallen. Die Performancedaten lassen die bei der Ausgabe und Rücknahme der Anteile erhobenen Kommissionen unberücksichtigt.

Fondsdaten

Erstmission

1. Dezember 2008

Erstausgabepreis

Klasse A USD 100.00

Nettovermögen

USD 3'943'826.05 (30.06.2017)

Valorennummer / ISIN Klasse A

4 389 074 / LI0043890743

Bewertung

täglich

Rechnungswährung

USD

Ausschüttung

Klasse A thesaurierend

Ausgabeaufschlag

Klasse A max. 5.00 %

Rücknahmeabschlag

Klasse A keiner

Abschluss Rechnungsjahr

31. Dezember

Verkaufsrestriktion

Vereinigte Staaten von Amerika

Fondsdomizil

Fürstentum Liechtenstein

Vermögensrechnung per 30.06.2017

		USD
Bankguthaben auf Sicht		280'444.49
Wertpapiere		3'683'041.73
Sonstige Vermögenswerte		288.66
Gesamtvermögen		3'963'774.88
Verbindlichkeiten		-19'948.83
Nettovermögen		3'943'826.05
Klasse A	3'943'826.05	
Anzahl der Anteile im Umlauf		
Klasse A	47'689.09	
Nettoinventarwert pro Anteil		
Klasse A	USD	82.70

Ausserbilanzgeschäfte per 30.06.2017

Wertpapierleihe		
Art der Wertpapierleihe		Principal-Geschäft
Kommissionen aus der Wertpapierleihe	USD	0
Wert der ausgeliehenen Wertpapiere (in Mio. USD)		0.00

Erfolgsrechnung vom 01.01.2017 bis 30.06.2017

	USD	USD
Erträge der Bankguthaben	261.05	
Erträge der Aktien und sonstigen Beteiligungspapiere einschliesslich Erträge aus Gratisaktien	7'906.69	
Einkauf in laufende Erträge bei der Ausgabe von Anteilen	-2'605.60	
Total Erträge		5'562.14
Passivzinsen	-1.70	
Reglementarische Vergütung an die Verwaltungsgesellschaft	-40'009.40	
Sonstige Aufwendungen	-180.49	
Ausrichtung laufender Erträge bei der Rücknahme von Anteilen	2'100.75	
Total Aufwand		-38'090.84
Nettoertrag		-32'528.70
Realisierte Kapitalgewinne und Kapitalverluste		-1'365'422.70
Realisierter Erfolg		-1'397'951.40
Nicht realisierte Kapitalgewinne und Kapitalverluste		1'467'999.69
Gesamterfolg		70'048.29

Veränderung des Nettovermögens vom 01.01.2017 bis 30.06.2017

Klasse A

	USD
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	3'312'892.09
Saldo aus dem Anteilverkehr	560'885.67
Gesamterfolg	70'048.29
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	3'943'826.05

Entwicklung der Anteile vom 01.01.2017 bis 30.06.2017

Klasse A

Bestand Anzahl Anteile zu Beginn der Berichtsperiode	41'940
Ausgegebene Anteile	10'880
Zurückgenommene Anteile	5'131
Bestand Anzahl Anteile am Ende der Berichtsperiode	47'689

Entschädigungen

Gebühr für Administration, Verwahrstelle und Risikomanagement

max. 0.45 % p. a. zzgl. max. CHF 110'000 p. a.

Gebühr für Vermögensverwaltung und Vertrieb

1.60 % p. a. Klasse A

Performance Fee

10 % der Outperformance gegenüber der Benchmark bestehend aus 25 % MSCI World Metals and Mining Index, 25 % MSCI World Energy Index, 25 % MSCI World Materials Index und 25 % DOW Jones UBS Commodity Index

Service Fee

max. CHF 2'500 p. a.

Total Expense Ratio (TER)

2.00 % p. a. Klasse A

Es wurde keine Performance-Fee ausbezahlt.

Aus der Gebühr für Anlageberatung und Vertrieb kann eine Bestandespflegekommission ausgerichtet werden.

Die Berechnung des Total Expense Ratio ("TER") erfolgt anhand der Berechnungsmethode der "Ongoing Charges" unter Berücksichtigung der TER von Investments in Zielfonds, wenn der vorliegende Fonds substantiell auch in Zielfonds investiert ist. Sofern eine performanceabhängige Vergütung ("Performance Fee") im Berichtszeitraum zur Anwendung gelangte, wird auch diese gesondert als prozentualer Anteil des durchschnittlichen Nettovermögens ausgewiesen. In diesem Fall wird zusätzlich zur TER1 auch die TER2 ausgewiesen, welche der Summe der TER1 sowie des prozentualen Anteils der Performance Fee entspricht.

Transaktionskosten

Der Fonds trägt sämtliche aus der Verwaltung des Vermögens erwachsende Nebenkosten für den An- und Verkauf der Anlagen. Die Transaktionskosten umfassen Courtagen, Maklergebühren, Stempelgebühren, Steuern und fremde Gebühren die im Berichtszeitraum entstanden sind. Diese Kosten werden direkt mit dem Einstands- bzw. Verkaufswert der betreffenden Anlagen verrechnet.

Im Berichtszeitraum sind Transaktionskosten in der Höhe von USD 2'936.42 entstanden.

Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

Titel	Währung	Bestand per 01.01.2017	Kauf ¹⁾	Verkauf ¹⁾²⁾	Bestand per 30.06.2017	Kurs	Wert in USD	Anteil in %
Wertpapiere								
Aktien								
Aktien, die an einer Börse gehandelt werden								
Australien								
	AUD							
Akt Evolution Mining Ltd		56'666	561		57'227	2.41	105'879	2.68 %
Total							105'879	2.68 %
Total Australien							105'879	2.68 %
Grossbritannien								
	GBP							
Akt Anglo American Plc		7'500			7'500	10.24	99'917	2.53 %
Akt BHP Billiton Plc		9'000			9'000	11.76	137'698	3.49 %
Akt Lonmin PLC		40'000			40'000	0.66	34'216	0.87 %
Akt Rio Tinto Plc		4'000	122		4'122	32.42	173'859	4.41 %
Total							445'690	11.30 %
Total Grossbritannien							445'690	11.30 %
Jersey								
	GBP							
Akt Glencore Intl		75'000		15'000	60'000	2.87	224'188	5.68 %
Akt Randgold Resources Ltd		900			900	68.05	79'680	2.02 %
Total							303'868	7.70 %
Total Jersey							303'868	7.70 %
Kaimaninseln								
	CAD							
Akt Endeavour Mining Corporation		7'000	3'000		10'000	22.38	172'273	4.37 %
Total							172'273	4.37 %
Total Kaimaninseln							172'273	4.37 %
Kanada								
	CAD							
Akt Argonaut Gold Inc		60'000	50'000		110'000	2.37	200'677	5.09 %
Akt Capstone Mining Corp		175'000	75'000	25'000	225'000	0.94	162'805	4.13 %
Akt First Quantum Minerals Ltd		20'000	5'000	5'000	20'000	10.97	168'886	4.28 %
Akt HudBay Minerals Inc		25'000			25'000	7.50	144'331	3.66 %
Akt Ivanhoe Mines -A- Ltd			70'000		70'000	4.17	224'694	5.70 %
Akt Lundin Mining Corp		30'000			30'000	7.37	170'195	4.32 %
Akt Nevsun Resources		50'000			50'000	3.13	120'468	3.05 %
Akt Osisko Mining Inc		50'000			50'000	4.10	157'801	4.00 %
Akt Teck Cominco Ltd -B-		10'000	5'000		15'000	22.48	259'564	6.58 %
Akt Torex Gold Resources Inc		8'000			8'000	24.73	152'290	3.86 %
Akt Trevali Mining Corp		300'000	75'000		375'000	1.27	366'600	9.30 %
Akt Argex Titanium Inc		1'000'000		1'000'000	0			
Akt Eurotin Inc		75'500		75'500	0			
Akt Franco-Nevada Corp		1'300		1'300	0			

Titel	Währung	Bestand per 01.01.2017	Kauf ¹⁾	Verkauf ¹⁾²⁾	Bestand per 30.06.2017	Kurs	Wert in USD	Anteil in %
Akt Revelo Resources Corp		175'000		175'000	0			
Total							2'128'311	53.97 %
Total Kanada							2'128'311	53.97 %
Vereinigte Staaten von Amerika	USD							
Akt Coeur Mining		15'000	15'000		30'000	8.58	257'400	6.53 %
Akt Freeport Mcmoran -B-		14'000		2'000	12'000	12.01	144'120	3.65 %
Total							401'520	10.18 %
Total Vereinigte Staaten von Amerika							401'520	10.18 %
Total Aktien, die an einer Börse gehandelt werden							3'557'541	90.21 %
Aktien, nicht kotiert								
Australien	AUD							
Akt Errawarra Resources		1'000'000			1'000'000	0.00	0	0.00 %
Total							0	0.00 %
Total Australien							0	0.00 %
Total Aktien, nicht kotiert							0	0.00 %
Total Aktien							3'557'541	90.21 %
Anlagefonds								
Anlagefonds, nicht kotiert								
Fürstentum Liechtenstein	USD							
Craton Capital Precious Metal Fund D		150			150	107.27	16'090	0.41 %
Craton Capital Precious Metal Fund I		500			500	109.92	54'960	1.39 %
Craton Capital Precious Metal Fund R		500			500	108.90	54'450	1.38 %
Total							125'500	3.18 %
Total Fürstentum Liechtenstein							125'500	3.18 %
Total Anlagefonds, nicht kotiert							125'500	3.18 %
Total Anlagefonds							125'500	3.18 %
Total Wertpapiere							3'683'042	93.39 %
Bankguthaben								
Bankguthaben auf Sicht							280'444	7.11 %
Total Bankguthaben							280'444	7.11 %
Sonstige Vermögenswerte							289	0.01 %
Gesamtvermögen per 30.06.2017							3'963'775	100.51 %
Verbindlichkeiten							-19'949	-0.51 %
Nettovermögen per 30.06.2017							3'943'826	100.00 %
Anzahl der Anteile im Umlauf Klasse A					47'689.091000			
Nettoinventarwert pro Anteil Klasse A						USD	82.70	
Wert der ausgeliehenen Wertpapiere (in Mio. USD)							0.00	

1) inkl. Split, Gratisaktien und Zuteilung von Anrechten

2) inkl. Ausübung von Bezugsrechten, Gleichstellung

Allfällige Differenzen bei den Werten und bei den prozentualen Gewichtungen sind auf Rundungen zurückzuführen.

Verwahrstelle

Liechtensteinische Landesbank AG
Städtle 44, Postfach 384
9490 Vaduz, Fürstentum Liechtenstein
Telefon +423 236 88 11
Fax +423 236 88 22
Internet www.llb.li
E-Mail llb@llb.li

Wirtschaftsprüfer

PricewaterhouseCoopers AG
Vadianstrasse 25 a / Neumarkt 5
9001 St. Gallen, Schweiz

Anlageberater

Craton Capital Limited
Road Town
Tortola, British Virgin Islands

Informationsstelle in Deutschland

Marcard, Stein & Co AG
Ballindamm 36
20095 Hamburg, Deutschland

Zahlstelle in Deutschland

Marcard, Stein & Co AG
Ballindamm 36
20095 Hamburg, Deutschland

Einrichtung im Vereinigten Königreich

Douglas Ellish
Sevenoaks
Kent, Grossbritannien