

# Craton Capital Global Resources Fund

Halbjahresbericht 30. Juni 2018

## 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 30.06.2018 .....	9
Ausserbilanzgeschäfte per 30.06.2018 .....	9
Erfolgsrechnung vom 01.01.2018 bis 30.06.2018 .....	9
Veränderung des Nettovermögens vom 01.01.2018 bis 30.06.2018 .....	10
Entwicklung der Anteile vom 01.01.2018 bis 30.06.2018 .....	10
Entschädigungen .....	10
Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe .....	11
Adressen .....	13

## Organisation

<b>Rechtsform</b>	Kollektivtreuhänderschaft
<b>Typ</b>	OGAW gemäss Gesetz über bestimmte Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren (UCITSG), Umbrella-Konstruktion mit verschiedenen Teilfonds
<b>Verwaltungsgesellschaft</b>	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
<b>Verwaltungsrat</b>	Natalie Epp, Präsidentin Dr. Martin Alge, Vizepräsident Dr. Peter Meier, Mitglied
<b>Geschäftsleitung</b>	Bruno Schranz, Vorsitzender Roland Bargetze, Stellvertreter Thomas Mähr, Mitglied
<b>Verwahrstelle</b>	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
<b>Wirtschaftsprüfer</b>	PricewaterhouseCoopers AG, St. Gallen
<b>Vermögensverwalter</b>	Craton Capital Advisory (Pty) Ltd., Albury Office Park, Magalieszicht Ave, Dunkeld West, 2196, Republik Südafrika
<b>Informationsstelle in Deutschland</b>	Marcard, Stein & Co AG, Hamburg
<b>Zahlstelle in Deutschland</b>	Marcard, Stein & Co AG, Hamburg
<b>Einrichtung im Vereinigten Königreich</b>	Douglas Elish, Kent

## Publikationen / Informationen an die Anleger

Publikationsorgan des OGAW ist die Web-Seite des LAFV Liechtensteinischer Anlagefondsverband [www.lafv.li](http://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](http://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](http://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](http://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](http://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 überprüfaren Bewertung auf Tagesbasis bewertet, wie ihn die Verwaltungsgesellschaft nach Treu und Glauben und nach allgemein anerkannten, von Wirtschaftsprüfern nachprüfaren 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 nachprüfaren, 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 nachprüfaren 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**

Die LLB Fund Services AG, Vaduz, als Verwaltungsgesellschaft und die Liechtensteinische Landesbank AG, Vaduz, als Verwahrstelle des rubrizierten Anlagefonds haben beschlossen beim Craton Capital Global Resources Fund Änderungen vorzunehmen.

Am 27.02.2018 hat die Finanzmarktaufsicht Liechtenstein (FMA) die konstituierenden Dokumente genehmigt und den Prospekt zur Kenntnis genommen. Die konstituierenden Dokumente und der Prospekt sind am 15.03.2018 in Kraft getreten.

- Streichung der Craton Capital Limited, British Virgin Islands, als Anlageberater
- Neuaufnahme der Craton Capital Advisory (Pty) Ltd., Republik Südafrika, als Vermögensverwalter des Fonds
- Aufnahme von Research Kosten auf die Liste der laufenden Gebühren
- Änderungen beim Profil des typischen Anlegers

Die vorgenommenen Änderungen wurden im vollständigen Wortlaut in der Anlegermitteilung vom 12. März 2018 im Publikationsorgan des Anlagefonds veröffentlicht.

## Währungstabelle

				USD
Australien	AUD	1	=	0.739300
EWU	EUR	1	=	1.167400
Grossbritannien	GBP	1	=	1.319000
Kanada	CAD	1	=	0.760283
Südafrika	ZAR	1	=	0.072751

## 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, Industrie-metalle, 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
31.12.2014	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 %
31.12.2017	47'896	4.8	100.55	27.29 %
30.06.2018	60'302	5.4	89.00	-11.49 %

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 5'366'930.47 (30.06.2018)

### 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 30.06.2018

		USD
Bankguthaben auf Sicht		622'539.98
Wertpapiere		4'773'385.38
<b>Gesamtvermögen</b>		<b>5'395'925.36</b>
<b>Verbindlichkeiten</b>		<b>-28'994.89</b>
<b>Nettovermögen</b>		<b>5'366'930.47</b>
Klasse A	5'366'930.47	
<b>Anzahl der Anteile im Umlauf</b>		
Klasse A	60'302.09	
<b>Nettoinventarwert pro Anteil</b>		
<b>Klasse A</b>	<b>USD</b>	<b>89.00</b>

## Ausserbilanzgeschäfte per 30.06.2018

### Wertpapierleihe

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

## Erfolgsrechnung vom 01.01.2018 bis 30.06.2018

	USD	USD
Erträge der Bankguthaben	1'454.25	
Erträge der Aktien und sonstigen Beteiligungspapiere einschliesslich Erträge aus Gratisaktien	18'715.11	
Einkauf in laufende Erträge bei der Ausgabe von Anteilen	-5'085.33	
<b>Total Erträge</b>		<b>15'084.03</b>
Passivzinsen	-21.39	
Reglementarische Vergütung an die Verwaltungsgesellschaft	-50'292.45	
Sonstige Aufwendungen	-3'132.19	
Ausrichtung laufender Erträge bei der Rücknahme von Anteilen	603.88	
<b>Total Aufwand</b>		<b>-52'842.15</b>
<b>Nettoertrag</b>		<b>-37'758.12</b>
Realisierte Kapitalgewinne und Kapitalverluste		40'106.69
<b>Realisierter Erfolg</b>		<b>2'348.57</b>
Nicht realisierte Kapitalgewinne und Kapitalverluste		-647'850.60
<b>Gesamterfolg</b>		<b>-645'502.03</b>

Die reglementarische Vergütung an die Verwaltungsgesellschaft in der Höhe von USD -50'292.45 teilt sich wie folgt auf:

Gebührenart	USD
Gebühr für Vermögensverwaltung und Vertrieb	-26'320.88
Gebühr für Administration, Verwahrstelle und Risikomanagement	-23'971.57

## Veränderung des Nettovermögens vom 01.01.2018 bis 30.06.2018

### Klasse A

	USD
<b>Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode</b>	<b>4'815'981.39</b>
Saldo aus dem Anteilverkehr	1'196'451.11
Gesamterfolg	-645'502.03
<b>Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>5'366'930.47</b>

## Entwicklung der Anteile vom 01.01.2018 bis 30.06.2018

### Klasse A

<b>Bestand Anzahl Anteile zu Beginn der Berichtsperiode</b>	<b>47'896</b>
Ausgegebene Anteile	17'010
Zurückgenommene Anteile	4'604
<b>Bestand Anzahl Anteile am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>60'302</b>

## 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)

2.14 % 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 2'641.10 entstanden.

## Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

Titel	Währung	Bestand per 01.01.2018	Kauf <sup>1)</sup>	Verkauf <sup>1)2)</sup>	Bestand per 30.06.2018	Kurs	Wert in USD	Anteil in %
<b>Wertpapiere</b>								
<b>Aktien</b>								
<b>Aktien, die an einer Börse gehandelt werden</b>								
<b>Australien</b>								
	<b>AUD</b>							
Akt Evolution Mining Ltd		57'227	22'773		80'000	3.51	207'595	3.87 %
Akt Hannans Reward Ltd			980'902		980'902	0.01	10'153	0.19 %
Akt Prodigy Gold NL			2'000'000		2'000'000	0.09	128'638	2.40 %
<b>Total</b>							<b>346'386</b>	<b>6.45 %</b>
<b>Total Australien</b>							<b>346'386</b>	<b>6.45 %</b>
<b>Grossbritannien</b>								
	<b>GBP</b>							
Akt Anglo American Plc		15'418	322		15'740	16.95	351'858	6.56 %
Akt BHP Billiton Plc		9'000			9'000	17.06	202'519	3.77 %
Akt Rio Tinto Plc		4'220			4'220	42.01	233'835	4.36 %
<b>Total</b>							<b>788'213</b>	<b>14.69 %</b>
<b>Total Grossbritannien</b>							<b>788'213</b>	<b>14.69 %</b>
<b>Jersey</b>								
	<b>GBP</b>							
Akt Glencore Intl		60'000	10'000		70'000	3.62	334'235	6.23 %
Akt Randgold Resources Ltd		900			900	58.20	69'089	1.29 %
<b>Total</b>							<b>403'324</b>	<b>7.51 %</b>
<b>Total Jersey</b>							<b>403'324</b>	<b>7.51 %</b>
<b>Kaimaninseln</b>								
	<b>CAD</b>							
Akt Endeavour Mining Corporation		10'000			10'000	23.59	179'351	3.34 %
<b>Total</b>							<b>179'351</b>	<b>3.34 %</b>
<b>Total Kaimaninseln</b>							<b>179'351</b>	<b>3.34 %</b>
<b>Kanada</b>								
	<b>CAD</b>							
Akt Argonaut Gold Inc		110'000			110'000	2.31	193'188	3.60 %
Akt Capstone Mining Corp		190'000	60'000		250'000	1.01	191'971	3.58 %
Akt First Quantum Minerals Ltd		18'500		2'500	16'000	19.37	235'627	4.39 %
Akt HudBay Minerals Inc		25'000	20'000		45'000	7.33	250'779	4.67 %
Akt Ivanhoe Mines -A- Ltd		35'000	35'000		70'000	2.70	143'693	2.68 %
Akt Lundin Mining Corp		28'500	11'500		40'000	7.31	222'307	4.14 %
Akt Nevsun Resources		50'000	20'000		70'000	4.56	242'682	4.52 %
Akt Osisko Mining Inc		50'000	50'000		100'000	1.78	135'330	2.52 %
Akt Sherritt International Corp			150'000		150'000	1.08	123'736	2.31 %
Akt Teck Cominco Ltd -B-		15'000		1'500	13'500	33.48	343'632	6.40 %
Akt Torex Gold Resources Inc		8'000	22'000		30'000	11.71	267'087	4.98 %
Akt Trevali Mining Corp		340'000		40'000	300'000	0.87	198'434	3.70 %
<b>Total</b>							<b>2'548'467</b>	<b>47.48 %</b>

Titel	Währung	Bestand per 01.01.2018	Kauf <sup>1)</sup>	Verkauf <sup>1)2)</sup>	Bestand per 30.06.2018	Kurs	Wert in USD	Anteil in %
<b>Total Kanada</b>							<b>2'548'467</b>	<b>47.48 %</b>
<b>Vereinigte Staaten von Amerika</b>	<b>USD</b>							
Akt Coeur Mining		27'000			27'000	7.60	205'200	3.82 %
Akt Freeport Mcmoran -B-		12'000			12'000	17.26	207'120	3.86 %
<b>Total</b>							<b>412'320</b>	<b>7.68 %</b>
<b>Total Vereinigte Staaten von Amerika</b>							<b>412'320</b>	<b>7.68 %</b>
<b>Total Aktien, die an einer Börse gehandelt werden</b>							<b>4'678'060</b>	<b>87.16 %</b>
<b>Aktien, nicht kotiert</b>								
<b>Australien</b>	<b>AUD</b>							
Akt Errawarra Resources		1'000'000	-905'796		94'204	0.00	0	0.00 %
<b>Total</b>							<b>0</b>	<b>0.00 %</b>
<b>Total Australien</b>							<b>0</b>	<b>0.00 %</b>
<b>Total Aktien, nicht kotiert</b>							<b>0</b>	<b>0.00 %</b>
<b>Total Aktien</b>							<b>4'678'060</b>	<b>87.16 %</b>
<b>Anlagefonds</b>								
<b>Anlagefonds, nicht kotiert</b>								
<b>Fürstentum Liechtenstein</b>	<b>USD</b>							
Craton Capital Precious Metal Fund I		500			500	95.93	47'965	0.89 %
Craton Capital Precious Metal Fund R		500			500	94.72	47'360	0.88 %
<b>Total</b>							<b>95'325</b>	<b>1.78 %</b>
<b>Total Fürstentum Liechtenstein</b>							<b>95'325</b>	<b>1.78 %</b>
<b>Total Anlagefonds, nicht kotiert</b>							<b>95'325</b>	<b>1.78 %</b>
<b>Total Anlagefonds</b>							<b>95'325</b>	<b>1.78 %</b>
<b>Total Wertpapiere</b>							<b>4'773'385</b>	<b>88.94 %</b>
<b>Bankguthaben</b>								
Bankguthaben auf Sicht							622'540	11.60 %
<b>Total Bankguthaben</b>							<b>622'540</b>	<b>11.60 %</b>
<b>Sonstige Vermögenswerte</b>							<b>0</b>	<b>0.00 %</b>
<b>Gesamtvermögen per 30.06.2018</b>							<b>5'395'925</b>	<b>100.54 %</b>
<b>Verbindlichkeiten</b>							<b>-28'995</b>	<b>-0.54 %</b>
<b>Nettovermögen per 30.06.2018</b>							<b>5'366'930</b>	<b>100.00 %</b>
Anzahl der Anteile im Umlauf Klasse A					60'302.091000			
<b>Nettoinventarwert pro Anteil Klasse A</b>						<b>USD</b>	<b>89.00</b>	
Wert der ausgeliehenen Wertpapiere (in Mio. USD)								

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.

## Adressen

### 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](http://www.llb.li)  
E-mail [llb@llb.li](mailto:llb@llb.li)

### Wirtschaftsprüfer

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

### Vermögensverwalter

Craton Capital Advisory (Pty) Ltd.  
Albury Office Park, Magalieszicht Ave, Dunkeld West, 2196  
Republik Südafrika

### 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 Elish  
Sevenoaks  
Kent, Grossbritannien