

UNGEPRÜFTER HALBJAHRESBERICHT

Per 30. Juni 2026

CRATON CAPITAL FUNDS

OGAW nach liechtensteinischem Recht in der Rechtsform der Treuhänderschaft

INHALTSVERZEICHNIS

ALLGEMEINE ANGABEN	3
Verwaltungsgesellschaft	3
Verwahrstelle	3
Vermögensverwalter	3
Wirtschaftsprüfer	3
Vertreter in der Schweiz	3
Zahlstelle in der Schweiz	3
Kontakt- und Informationsstelle für Deutschland	3
Kontakt- und Informationsstelle für Österreich	3
Valoren- / ISIN-Nummern	3
VERMÖGENSRECHNUNG	4
Craton Capital Precious Metal Fund	4
Craton Capital Global Resources Fund	6
ERFOLGSRECHNUNG	7
Craton Capital Precious Metal Fund	7
Craton Capital Global Resources Fund	8
BERICHT ÜBER DIE TÄTIGKEITEN	9
Craton Capital Precious Metal Fund	9
Craton Capital Global Resources Fund	15
ERGÄNZENDE INFORMATIONEN	19
Fondsdokumente	19
Angaben zu SFDR	19
Angaben zu SFTR	19
Angaben zu Derivaten	19
Hinterlegungsstellen	20
Vergütungsinformationen	21
TER	22
Transaktionskosten	23
Grundsätze für die Bewertung sowie die Berechnung des Nettoinventarwertes	24
Rechtlich und wirtschaftlich bedeutende Angaben	25
Spezifische Informationen für einzelne Vertriebsländer	29

ALLGEMEINE ANGABEN

VERWALTUNGSGESELLSCHAFT

1741 Fund Management AG
Austrasse 59
LI-9490 Vaduz
T +423 237 46 66
www.1741group.com
info@1741group.com

VERWAHRSTELLE

Liechtensteinische Landesbank Aktiengesellschaft
Städtle 44
FL-9490 Vaduz
www.llb.li

VERMÖGENSVERWALTER

Craton Capital Advisory (Pty) Ltd.
Suite 3, Building 4
Albury Office Park, Magalieszicht Ave
Dunkeld West, 2196
Republik Südafrika

WIRTSCHAFTSPRÜFER

PricewaterhouseCoopers AG
Kornhausstrasse 25
CH-9001 St. Gallen

VERTRETER IN DER SCHWEIZ

1741 Fund Solutions AG
Burggraben 16
CH-9000 St. Gallen

ZAHLSTELLE IN DER SCHWEIZ

Tellco Bank AG
Bahnhofstrasse 4
CH-6430 Schwyz

KONTAKT- UND INFORMATIONSTELLE FÜR DEUTSCHLAND

1741 Fund Management AG
Austrasse 59
LI-9490 Vaduz

KONTAKT- UND INFORMATIONSTELLE FÜR ÖSTERREICH

1741 Fund Management AG
Austrasse 59
LI-9490 Vaduz

VALOREN- / ISIN-NUMMERN

Fonds	Klasse	Valor	ISIN
Craton Capital Precious Metal Fund	A	1674268	LI0016742681
Craton Capital Precious Metal Fund	B	2127984	LI0021279844
Craton Capital Precious Metal Fund	D	21443094	LI0214430949
Craton Capital Precious Metal Fund	E	11630888	LI0116308888
Craton Capital Precious Metal Fund	I ¹	21443097	LI0214430972
Craton Capital Precious Metal Fund	R	21443088	LI0214430881
Craton Capital Global Resources Fund	A	4389074	LI0043890743
Craton Capital Global Resources Fund	E ²	11630882	LI0116308821
Craton Capital Global Resources Fund	I ²	21443103	LI0214431038
Craton Capital Global Resources Fund	R ²	21443101	LI0214431012

| 3

¹ Für diese Anteilsklasse wurden alle Anteile am 16.01.2026 zurückgegeben

² Die Anteilsklasse wurde noch nicht liberiert.

VERMÖGENSRECHNUNG

| CRATON CAPITAL PRECIOUS METAL FUND

Vermögensrechnung

Angaben in USD
per 30.06.2026

Anlagen, aufgeteilt in	
Bankguthaben	1'074'375.01
<i>auf Sicht</i>	1'074'375.01
<i>auf Zeit</i>	
Geldmarktinstrumente	
Forderungen aus Pensionsgeschäften	
Effekten	22'503'340.72
<i>Obligationen, Wandelobligationen</i>	
<i>Strukturierte Produkte</i>	
<i>Aktien</i>	22'072'986.07
<i>Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen</i>	430'354.65
Andere Anlagen	
<i>Edelmetalle</i>	
Derivative Finanzinstrumente	
<i>Futures</i>	
<i>Devisentermingeschäft</i>	
<i>Swaps</i>	
<i>Andere Derivative Finanzinstrumente</i>	
Darlehen	
Sonstige Vermögenswerte	27'590.22
Gesamtfondsvermögen	23'605'305.95
Kurzfristige Bankverbindlichkeiten	
Bankverbindlichkeiten auf Zeit	
Andere Verbindlichkeiten	-149'565.57
Nettofondsvermögen	23'455'740.38

Veränderung des Nettofondsvermögens

Angaben in USD per 30.06.2026	Klasse A	Klasse B	Klasse D
Nettofondsvermögen zu Beginn der Berichtsperiode	24'966'200.76	5'493'466.14	669'676.04
Ausbezahlte Ausschüttung	0.00	0.00	0.00
Saldo aus Anteilsverkehr	-1'828'631.12	-3'933'217.91	-4'919.06
Gesamterfolg der Berichtsperiode	-2'721'840.54	200'019.12	-82'853.48
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	20'415'729.10	1'760'267.35	581'903.50
Angaben in USD per 30.06.2026	Klasse E	Klasse I	Klasse R
Nettofondsvermögen zu Beginn der Berichtsperiode	724'854.39	17'766'146.93	140'188.40
Ausbezahlte Ausschüttung	0.00	0.00	0.00
Saldo aus Anteilsverkehr	-29'517.33	-19'684'730.63	-46'014.40
Gesamterfolg der Berichtsperiode	-83'513.90	1'918'583.70	-8'156.73
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	611'823.16	0.00	86'017.27

| CRATON CAPITAL GLOBAL RESOURCES FUND

Vermögensrechnung

Angaben in USD
per 30.06.2026

Anlagen, aufgeteilt in	
Bankguthaben	99'797.85
<i>auf Sicht</i>	99'797.85
<i>auf Zeit</i>	
Geldmarktinstrumente	
Forderungen aus Pensionsgeschäften	
Effekten	1'712'017.99
<i>Obligationen, Wandelobligationen</i>	
<i>Strukturierte Produkte</i>	
<i>Aktien</i>	1'712'017.99
<i>Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen</i>	
Andere Anlagen	
<i>Edelmetalle</i>	
Derivative Finanzinstrumente	
<i>Futures</i>	
<i>Devisentermingeschäft</i>	
<i>Swaps</i>	
<i>Andere Derivative Finanzinstrumente</i>	
Darlehen	
Sonstige Vermögenswerte	14'822.28
Gesamtfondsvermögen	1'826'638.12
Kurzfristige Bankverbindlichkeiten	
Bankverbindlichkeiten auf Zeit	
Andere Verbindlichkeiten	-70'140.41
Nettofondsvermögen	1'756'497.71

| 6

Veränderung des Nettofondsvermögens

Angaben in USD
per 30.06.2026

Nettofondsvermögen zu Beginn der Berichtsperiode	1'843'451.92
Ausbezahlte Ausschüttung	0.00
Saldo aus Anteilsverkehr	133'293.85
Gesamterfolg der Berichtsperiode	-220'248.06
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	1'756'497.71

ERFOLGSRECHNUNG

| CRATON CAPITAL PRECIOUS METAL FUND

Erfolgsrechnung

Angaben in USD

Berichtsperiode: 01.01.2026 - 30.06.2026

Erträge	171'837.79
Bankguthaben	20'451.78
<i>auf Sicht</i>	20'451.78
<i>auf Zeit</i>	
Effekten	152'543.32
<i>Obligationen</i>	
<i>Geldmarktinstrumente</i>	
<i>Strukturierte Produkte</i>	
<i>Aktien (einschliesslich Erträge aus Gratisaktien)</i>	152'543.32
<i>Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen</i>	
Erträge der anderen Anlagen	
Erträge aus Securities Lending	
Erträge aus Darlehen	
Sonstige Erträge	164.39
Einkauf in lauf. Nettoerträge bei Ausgabe von Anteilen	-1'321.70
Aufwendungen	-308'739.11
Passivzinsen	
Prüfaufwand	-5'679.92
Reglementarische Vergütungen	-266'155.29
<i>Verwaltungskommission</i>	
<i>an Portfoliomanager</i>	-227'729.11
<i>an Anlageberater</i>	
<i>an Verwahrstelle</i>	-14'797.01
<i>an Verwalter (Administration, Risikomanagement)</i>	-23'629.17
Sonstige Aufwendungen	-52'421.01
Ausrichtung lauf. Nettoerträge bei Rücknahme von Anteilen	15'517.11
Nettoerfolg der Berichtsperiode	-136'901.32
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	20'878'629.39
Vergütung Nebenkosten Swinging-Single-Pricing	
Realisierter Erfolg der Berichtsperiode	20'741'728.07
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-21'519'489.90
Gesamterfolg der Berichtsperiode	-777'761.83

| CRATON CAPITAL GLOBAL RESOURCES FUND

Erfolgsrechnung

Angaben in USD

Berichtsperiode: 01.01.2026 - 30.06.2026

Erträge	7'818.26
Bankguthaben	1'773.18
<i>auf Sicht</i>	1'773.18
<i>auf Zeit</i>	
Effekten	7'749.14
<i>Obligationen</i>	
<i>Geldmarktinstrumente</i>	
<i>Strukturierte Produkte</i>	
<i>Aktien (einschliesslich Erträge aus Gratisaktien)</i>	7'749.14
<i>Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen</i>	
Erträge der anderen Anlagen	
Erträge aus Securities Lending	
Erträge aus Darlehen	
Sonstige Erträge	11.39
Einkauf in lauf. Nettoerträge bei Ausgabe von Anteilen	-1'715.45
Aufwendungen	-52'839.57
Passivzinsen	
Prüfaufwand	-8'290.52
Reglementarische Vergütungen	-20'656.06
<i>Verwaltungskommission</i>	
<i>an Portfoliomanager</i>	-17'134.55
<i>an Anlageberater</i>	
<i>an Verwahrstelle</i>	-1'915.14
<i>an Verwalter (Administration, Risikomanagement)</i>	-1'606.37
Sonstige Aufwendungen	-26'536.37
Ausrichtung lauf. Nettoerträge bei Rücknahme von Anteilen	2'643.38
Nettoerfolg der Berichtsperiode	-45'021.31
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	308'319.94
Vergütung Nebenkosten Swinging-Single-Pricing	
Realisierter Erfolg der Berichtsperiode	263'298.63
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-483'546.69
Gesamterfolg der Berichtsperiode	-220'248.06

BERICHT ÜBER DIE TÄTIGKEITEN

| CRATON CAPITAL PRECIOUS METAL FUND

Entwicklung des Nettoinventarwerts³

Klasse A

Datum	Nettoinventarwert pro Anteil in USD	Anzahl Anteile	Nettovermögen in USD	Performance
30.06.2023 - 28.06.2024	101.140	111'296.363	11'257'058	1.02%
28.06.2024 - 30.06.2025	157.490	94'407.672	14'867'995	55.71%
30.06.2025 - 30.06.2026	242.300	84'259.651	20'415'729	53.85%
Seit Auflage				142.30%

Klasse B

Datum	Nettoinventarwert pro Anteil in USD	Anzahl Anteile	Nettovermögen in USD	Performance
30.06.2023 - 28.06.2024	101.400	46'985.739	4'764'137	1.04%
28.06.2024 - 30.06.2025	157.860	43'478.750	6'863'772	55.68%
30.06.2025 - 30.06.2026	242.880	7'247.443	1'760'267	53.86%
Seit Auflage				47.26%

Klasse D

Datum	Nettoinventarwert pro Anteil in USD	Anzahl Anteile	Nettovermögen in USD	Performance
30.06.2023 - 28.06.2024	99.940	2'654.000	265'238	1.34%
28.06.2024 - 30.06.2025	156.080	2'440.000	380'838	56.17%
30.06.2025 - 30.06.2026	240.850	2'416.000	581'904	54.31%
Seit Auflage				140.85%

Klasse E

Datum	Nettoinventarwert pro Anteil in USD	Anzahl Anteile	Nettovermögen in USD	Performance
30.06.2023 - 28.06.2024	108.310	6'415.000	694'826	1.53%
28.06.2024 - 30.06.2025	169.680	3'215.000	545'516	56.66%
30.06.2025 - 30.06.2026	262.360	2'332.000	611'823	54.62%
Seit Auflage				-12.45%

³ 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.

Klasse R

Datum	Nettoinventarwert pro Anteil in USD	Anzahl Anteile	Nettovermögen in USD	Performance
30.06.2023 - 28.06.2024	101.390	502.008	50'901	1.33%
28.06.2024 - 30.06.2025	158.350	502.008	79'495	56.18%
30.06.2025 - 30.06.2026	244.360	352.008	86'017	54.32%
Seit Auflage				100.00%

Anteile im Umlauf

per 30.06.2026	Klasse A	Klasse B	Klasse D
Anteile zu Beginn der Berichtsperiode	90'031.097	19'762.443	2'433.000
Ausgegebene Anteile	2'125.947	495.000	22.000
Zurückgenommene Anteile	-7'897.393	-13'010.000	-39.000
Anteile am Ende der Berichtsperiode	84'259.651	7'247.443	2'416.000

per 30.06.2026	Klasse E	Klasse I	Klasse R
Anteile zu Beginn der Berichtsperiode	2'420.000	61'275.000	502.008
Ausgegebene Anteile	2.000	0.000	0.000
Zurückgenommene Anteile	-90.000	-61'275.000	-150.000
Anteile am Ende der Berichtsperiode	2'332.000	0.000	352.008

Inventar des Fondsvermögens am Ende der Berichtsperiode

ISIN	Anzahl/ Nominal	Titelbezeichnung	Whg	Titel- kurs	Devisen- kurs	Verkehrswert in USD	in %*
Wertschriften, die an einer Börse gehandelt werden**						22'072'986.07	93.51
Beteiligungspapiere						22'072'986.07	93.51
AU000000NST8	43'540	Northern Star Resources Ltd	AUD	18.9500	0.6928	571'616.71	2.42
AU000000GMD9	200'000	GENESIS MINERALS LTD	AUD	5.2100	0.6928	721'896.61	3.06
AU000000EVN4	95'000	Evolution Mining Ltd	AUD	11.7500	0.6928	773'336.93	3.28
AU0000382079	500'000	GORILLA GOLD MINES LTD	AUD	0.2900	0.6928	100'455.86	0.43
AU0000310211	78'781'802	REDIVIVUM LTD	AUD	0.0040	0.6928	218'319.83	0.92
CA6979001089	20'671	Aktien Pan American Silver Corp.	CAD	63.5800	0.7048	926'352.20	3.92
CA4509131088	62'000	Aktien Iamgold Corp.	CAD	22.4600	0.7048	981'511.90	4.16
CA5503711080	13'000	LUNDIN GOLD INC	CAD	76.5100	0.7048	701'060.80	2.97
CA0115321089	18'000	Alamos Gold Rg-A	CAD	43.0000	0.7048	545'550.66	2.31
CA8910546032	21'000	TOREX GOLD RESOURCES	CAD	56.4500	0.7048	835'559.48	3.54
CA9628791027	8'020	WHEATON PRECIOUS METALS CORP	CAD	159.5400	0.7048	901'857.84	3.82
CA8606471065	400'000	SITKA GOLD CORP	CAD	1.0000	0.7048	281'938.33	1.19
CA6820431048	776'000	OMAI GOLD MINES CORP	CAD	2.2100	0.7048	1'208'782.39	5.12
CA79849L1022	35'000	SAN LORENZO GOLD CORP/CANADA	CAD	4.2700	0.7048	105'339.21	0.45
CA86101P1018	375'000	STLLR GOLD INC	CAD	1.3200	0.7048	348'898.68	1.48
CA00379L3048	70'000	ABRASILVER RESOURCE CORP	CAD	14.3100	0.7048	706'044.06	2.99
CA92859G6085	200'000	VIZSLA SILVER CORP	CAD	4.6600	0.7048	656'916.30	2.78
CA92859L2012	45'334	VIZSLA ROYALTIES CORP	CAD	3.7500	0.7048	119'825.55	0.51
CA4969024047	35'000	Aktien Kinross Gold Corp.	CAD	33.5800	0.7048	828'405.29	3.51
CA06849F1080	9'000	BARRICK MINING CORP	CAD	52.1500	0.7048	330'819.39	1.40
CA6752224007	30'000	OCEANAGOLD CORP	CAD	35.5500	0.7048	751'718.07	3.18
CA5504281067	2'715	LUNR ROYALTIES CORP	CAD	18.9000	0.7048	36'168.11	0.15
CA92858X7018	10'476	Vizsla Copper Rg	CAD	1.0550	0.7048	7'790.08	0.03
CA8839221063	400'000	THEISIS GOLD INC	CAD	2.9100	0.7048	820'440.53	3.48
CA32076V1031	26'000	Aktien First Majestic Silver Corporation	CAD	24.0800	0.7048	441'289.87	1.87
CA29258Y1034	55'000	Aktien Endeavour Silver Corp.	USD	8.2800	1.0000	455'400.00	1.93
GB00BRXH2664	5'000	ANGLOGOLD ASHANTI PLC	USD	80.8900	1.0000	404'450.00	1.71
GB00B1FW5029	130'000	Hochschild Mining Plc	GBP	4.6260	1.3272	798'179.02	3.38
CA95816A2002	175'000	WESTERN EXPLORATION INC	CAD	0.5600	0.7048	69'074.89	0.29
CA7847301032	29'000	SSR MINING INC	CAD	40.1000	0.7048	819'665.20	3.47
US4227041062	40'000	Aktien Hecla Mining Corp.	USD	15.4300	1.0000	617'200.00	2.61
US1921085049	60'000	COEUR MINING INC	USD	16.3200	1.0000	979'200.00	4.15

ZAE000018123	14'000	Aktien Gold Fields Ltd	ZAR	550.9500	0.0610	470'610.17	1.99
ZAE000259701	600'000	SIBANYE STILLWATER LTD	ZAR	34.8200	0.0610	1'274'679.80	5.40
ZAE000298253	34'000	NORTHAM PLATINUM HOLDINGS LT	ZAR	235.9100	0.0610	489'380.16	2.07
ZAE000013181	11'500	Valterra Platinum Ltd Reg.	ZAR	1'106.4000	0.0610	776'302.70	3.29
ZAE000083648	95'000	Aktien Impala Platinum Holdings Ltd	ZAR	172.0000	0.0610	996'949.45	4.22
Wertschriften, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden***						430'354.65	1.82
Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen						430'354.65	1.82
LI0043890743	2'715	Craton Capital Global Resources Fund A	USD	158.5100	1.0000	430'354.65	1.82
Wertschriften, die nicht an einer Börse oder einem geregelten Markt gehandelt werden***						0.00	0.00
Beteiligungspapiere						0.00	0.00
QS000212TG68	1'121'681	Critical Metals	AUD	0.0000	0.6928	0.00	0.00
Total Wertschriften und derivative Finanzinstrumente						22'503'340.72	95.33
Bankguthaben						1'074'375.01	4.55
Auf Sicht						1'074'375.01	4.55
Auf Zeit						0.00	0.00
Edelmetalle***						0.00	0.00
Darlehen						0.00	0.00
Sonstige Vermögenswerte						27'590.22	0.12
Gesamtfondsvermögen						23'605'305.95	100.00
Verbindlichkeiten						-149'565.57	
Nettofondsvermögen						23'455'740.38	

* 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 oder geeigneten Bewertungsmodellen bewertet.

Aufstellung der Käufe, Verkäufe und anderer Geschäfte

Veränderungen im Wertschriftenbestand in der Berichtsperiode

ISIN	Titelbezeichnung	Anfangsbestand per 31.12.2025	Kauf	Verkauf	Schlussbestand per 30.06.2026
Wertpapiere mit Bestand am Ende der Berichtsperiode					
CA4509131088	Aktien Iamgold Corp.	125'000		63'000	62'000
CA6979001089	Aktien Pan American Silver Corp.	51'671		31'000	20'671
ZAE000018123	Aktien Gold Fields Ltd	26'000		12'000	14'000
ZAE000013181	Valterra Platinum Ltd Reg.	22'000	8'500	19'000	11'500
US4227041062	Aktien Hecla Mining Corp.	85'000		45'000	40'000
AU000000NST8	Northern Star Resources Ltd	68'540		25'000	43'540
CA29258Y1034	Aktien Endeavour Silver Corp.	135'000		80'000	55'000
CA4969024047	Aktien Kinross Gold Corp.	75'000		40'000	35'000
ZAE000083648	Aktien Impala Platinum Holdings Ltd	145'000	75'000	125'000	95'000
CA32076V1031	Aktien First Majestic Silver Corporation	100'000		74'000	26'000
GB00B1FW5029	Hochschild Mining Plc	325'000	80'000	275'000	130'000
AU000000GMD9	GENESIS MINERALS LTD	470'000		270'000	200'000
LI0043890743	Craton Capital Global Resources Fund A	2'615	100		2'715
US1921085049	COEUR MINING INC	100'000	30'000	70'000	60'000
AU000000EVN4	Evolution Mining Ltd	235'000		140'000	95'000
CA5503711080	LUNDIN GOLD INC	22'000		9'000	13'000
CA0115321089	Alamos Gold Rg-A		18'000		18'000
CA8910546032	TOREX GOLD RESOURCES	39'000		18'000	21'000
CA9628791027	WHEATON PRECIOUS METALS CORP	13'020		5'000	8'020
CA7847301032	SSR MINING INC		29'000		29'000
ZAE000259701	SIBANYE STILLWATER LTD	370'000	610'000	380'000	600'000
CA6820431048	OMAI GOLD MINES CORP	576'000	200'000		776'000
CA79849L1022	SAN LORENZO GOLD CORP/CANADA		35'000		35'000
ZAE000298253	NORTHAM PLATINUM HOLDINGS LT	49'000	34'000	49'000	34'000
CA95816A2002	WESTERN EXPLORATION INC		175'000		175'000
GB00BRXH2664	ANGLOGOLD ASHANTI PLC	9'000		4'000	5'000
CA00379L3048	ABRASILVER RESOURCE CORP	270'000	16'000	216'000	70'000
CA92859G6085	VIZSLA SILVER CORP	370'000		170'000	200'000
AU0000382079	GORILLA GOLD MINES LTD		500'000		500'000
CA06849F1080	BARRICK MINING CORP	50'000		41'000	9'000
CA6752224007	OCEANAGOLD CORP		30'000		30'000
CA5504281067	LUNR ROYALTIES CORP		2'730	15	2'715
CA8839221063	THESES GOLD INC		400'000		400'000
Wertpapiere ohne Bestand am Ende der Berichtsperiode					
CA55903Q1046	MAG SILVER CORP				
CA6445351068	Aktien New Gold Inc	140'000		140'000	
CA29446Y5020	EQUINOX GOLD CORP	125'000		125'000	
CA8839301097	Thesis Gold Rg	300'000	100'000	400'000	

"Käufe" umfassen die Transaktionen: Gratistitel / Käufe / Konversionen / Namensänderungen / "Splits" / Stock-/ Wahldividenden / Titelaufteilungen / Überträge / Umbuchungen infolge Redenominierung in Euro / Umtausch zwischen Gesellschaften / Zuteilung aus Bezugs-/Optionsrechten / Zuteilung von Bezugsrechten ab Basistiteln

"Verkäufe" umfassen die Transaktionen: Auslosungen / Ausbuchung infolge Verfall / Ausübung von Bezugs-/ Optionsrechten / "Reverse splits" / Rückzahlungen / Überträge / Umbuchungen infolge Redenominierung in Euro / Umtausch zwischen Gesellschaften / Verkäufe

Veränderungen im Wertschriftenbestand in der Berichtsperiode – Derivative Finanzinstrumente

ID	Titelbezeichnung	Verfall	Long Whg	Long Nominal	Short Whg	Short Nominal
----	------------------	---------	-------------	-----------------	--------------	------------------

Devisentermingeschäfte

keine

ID	Titelbezeichnung	Anfangsbestand per 31.12.2025	Kauf	Verkauf	Schlussbestand per 30.06.2026
----	------------------	----------------------------------	------	---------	----------------------------------

Optionen

keine

ID	Titelbezeichnung	Anfangsbestand per 31.12.2025	Kauf	Verkauf	Schlussbestand per 30.06.2026
----	------------------	----------------------------------	------	---------	----------------------------------

Futures

keine

ID	Titelbezeichnung	Anfangsbestand per 31.12.2025	Kauf	Verkauf	Schlussbestand per 30.06.2026
----	------------------	----------------------------------	------	---------	----------------------------------

Swap-Geschäfte (inkl. Roll-overs)

keine

| CRATON CAPITAL GLOBAL RESOURCES FUND

Entwicklung des Nettoinventarwerts⁴

Klasse A

Datum	Nettoinventarwert pro Anteil in USD	Anzahl Anteile	Nettovermögen in USD	Performance
30.06.2023 - 28.06.2024	110.870	24'491.091	2'715'415	-5.40%
28.06.2024 - 30.06.2025	115.470	14'169.091	1'636'116	4.15%
30.06.2025 - 30.06.2026	158.510	11'081.091	1'756'498	37.27%
Seit Auflage				58.51%

Anteile im Umlauf

Klasse A

per 30.06.2026

Anteile zu Beginn der Berichtsperiode	10'490.091
Ausgegebene Anteile	1'982.000
Zurückgenommene Anteile	-1'391.000
Anteile am Ende der Berichtsperiode	11'081.091

| 15

⁴ 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.

Inventar des Fondsvermögens am Ende der Berichtsperiode

ISIN	Anzahl/ Nominal	Titelbezeichnung	Whg	Titel- kurs	Devisen- kurs	Verkehrswert in USD	in %*
Wertschriften, die an einer Börse gehandelt werden**						1'712'017.99	93.73
Beteiligungspapiere						1'712'017.99	93.73
AU000000PLS0	18'000	PILBARA MINERALS LTD	AUD	5.0200	0.6928	62'601.32	3.43
AU0000021461	200'000	GALAN LITHIUM LTD	AUD	0.3650	0.6928	50'574.33	2.77
AU0000122749	200'000	EQ RESOURCES LTD	AUD	0.2900	0.6928	40'182.34	2.20
AU0000208910	11'000	IPERIONX LTD	AUD	4.0800	0.6928	31'092.82	1.70
AU0000421851	8'000	ELEVRA LITHIUM LTD	AUD	9.6000	0.6928	53'206.97	2.91
CA4436281022	3'600	Aktien HudBay Minerals Inc.	CAD	33.4900	0.7048	84'979.03	4.65
CA2483561072	22'000	Aktien Denison Mines Corp.	CAD	4.3500	0.7048	67'453.74	3.69
CA13321L1085	500	Aktien Cameco Corp.	CAD	144.5600	0.7048	50'946.26	2.79
CA65340P1062	6'700	NEXGEN ENERGY LTD	CAD	13.3300	0.7048	62'950.48	3.45
CA46579R1047	2'700	IVANHOE MINES LTD	CAD	11.1100	0.7048	21'143.26	1.16
CA5503711080	700	LUNDIN GOLD INC	CAD	76.5100	0.7048	37'749.43	2.07
CA0272592092	80'000	AMERICAN LITHIUM CORP	CAD	0.4400	0.7048	24'810.57	1.36
CA2960061091	3'300	ERO COPPER CORP	CAD	37.8700	0.7048	88'085.29	4.82
CA59151K1084	1'600	Aktien Methanex Corp.	CAD	65.5100	0.7048	73'879.12	4.04
CA04681A1057	20'000	ATEX RESOURCES INC	CAD	2.4400	0.7048	34'396.48	1.88
CA6979001089	300	Aktien Pan American Silver Corp.	CAD	63.5800	0.7048	13'444.23	0.74
CA6820431048	33'000	OMAI GOLD MINES CORP	CAD	2.2100	0.7048	51'404.41	2.81
CA8787422044	1'300	Aktien -B- Teck Resources Ltd	CAD	84.4700	0.7048	77'399.82	4.24
CA14071L1085	8'000	CAPSTONE COPPER CORP	CAD	13.0300	0.7048	73'473.13	4.02
CA92859L2012	3'334	VIZSLA ROYALTIES CORP	CAD	3.7500	0.7048	8'812.33	0.48
CH1403212751	10'700	LITHIUM ARGENTINA AG	CAD	11.7300	0.7048	88'465.90	4.84
CA0303381077	30'000	AMERICAN TUNGSTEN CORP	CAD	2.0400	0.7048	43'136.56	2.36
CA5503721063	2'300	Aktien Lundin Mining Corp	CAD	34.5600	0.7048	56'026.78	3.07
CA5504281067	146	LUNR ROYALTIES CORP	CAD	18.9000	0.7048	1'944.95	0.11
CA92858X7018	1'429	Vizsla Copper Rg	CAD	1.0550	0.7048	1'062.63	0.06
US0126531013	400	Aktien Albemarle Corp.	USD	135.0300	1.0000	54'012.00	2.96
US83443Q1031	600	Solstice Advanced Materials INC	USD	88.6000	1.0000	53'160.00	2.91
US1252691001	700	Aktien CF Industries Holdings Inc.	USD	108.2600	1.0000	75'782.00	4.15
US1921085049	3'500	COEUR MINING INC	USD	16.3200	1.0000	57'120.00	3.13

ZAE000083648	7'000	Aktien Impala Platinum Holdings Ltd	ZAR	172.0000	0.0610	73'459.43	4.02
ZAE000013181	1'000.00	Valterra Platinum Ltd Reg.	ZAR	1'106.4000	0.0610	67'504.74	3.70
ZAE000298253	3'250	NORTHAM PLATINUM HOLDINGS LT	ZAR	235.9100	0.0610	46'778.99	2.56
ZAE000259701	40'000	SIBANYE STILLWATER LTD	ZAR	34.8200	0.0610	84'978.65	4.65
Total Wertschriften und derivative Finanzinstrumente						1'712'017.99	93.73
Bankguthaben						99'797.85	5.46
Auf Sicht						99'797.85	5.46
Auf Zeit						0.00	0.00
Edelmetalle***						0.00	0.00
Darlehen						0.00	0.00
Sonstige Vermögenswerte						14'822.28	0.81
Gesamtfondsvermögen						1'826'638.12	100.00
Verbindlichkeiten						-70'140.41	
Nettofondsvermögen						1'756'497.71	

* 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 oder geeigneten Bewertungsmodellen bewertet.

| 17

Aufstellung der Käufe, Verkäufe und anderer Geschäfte

Veränderungen im Wertschriftenbestand in der Berichtsperiode

ISIN	Titelbezeichnung	Anfangsbestand per 31.12.2025	Kauf	Verkauf	Schlussbestand per 30.06.2026
Wertpapiere mit Bestand am Ende der Berichtsperiode					
US0126531013	Aktien Albemarle Corp.		400		400
CA13321L1085	Aktien Cameco Corp.	800		300	500
CA59151K1084	Aktien Methanex Corp.		1'600		1'600
CA6979001089	Aktien Pan American Silver Corp.	883		583	300
CA5503721063	Aktien Lundin Mining Corp	4'000	800	2'500	2'300
CA4436281022	Aktien HudBay Minerals Inc.	4'000	900	1'300	3'600
US1252691001	Aktien CF Industries Holdings Inc.		700		700
ZAE000083648	Aktien Impala Platinum Holdings Ltd	5'000	2'000		7'000
CA2483561072	Aktien Denison Mines Corp.	27'000		5'000	22'000
US1921085049	COEUR MINING INC		3'500		3'500
CA65340P1062	NEXGEN ENERGY LTD	9'400		2'700	6'700
CA46579R1047	IVANHOE MINES LTD	8'700		6'000	2'700
CA0272592092	AMERICAN LITHIUM CORP	50'000	30'000		80'000
CA2960061091	ERO COPPER CORP	2'500	800		3'300
AU0000021461	GALAN LITHIUM LTD		200'000		200'000
ZAE000259701	SIBANYE STILLWATER LTD	9'000	61'000	30'000	40'000
AU0000122749	EQ RESOURCES LTD		200'000		200'000
CA6820431048	OMAI GOLD MINES CORP		33'000		33'000
AU0000208910	IPERIONX LTD		11'000		11'000
CA0303381077	AMERICAN TUNGSTEN CORP		30'000		30'000
AU0000421851	ELEVRA LITHIUM LTD		8'000		8'000

US83443Q1031	Solstice Advanced Materials INC	1'400		800	600
CA5504281067	LUNR ROYALTIES CORP		147	1	146

Wertpapiere ohne Bestand am Ende der Berichtsperiode

US35671D8570	Aktien Freeport McMoRan Inc.	1'550		1'550	
CA4509131088	Aktien Iamgold Corp.	3'500		3'500	
CA32076V1031	Aktien First Majestic Silver Corporation	4'000		4'000	
JE00BF50RG45	Yellow Cake Plc	2'200	2'800	5'000	
CA65340P1062	NEXGEN ENERGY LTD				
JE00BP2PWW32	WISDOMTREE CARBON	1'450		1'450	
CA92859G6085	VIZSLA SILVER CORP	10'000		10'000	
GB00BTK05J60	ANGLO AMERICAN PLC	1'600		1'600	

"Käufe" umfassen die Transaktionen: Gratistitel / Käufe / Konversionen / Namensänderungen / "Splits" / Stock-/Wahldividenden / Titelaufteilungen / Überträge / Umbuchungen infolge Redenominierung in Euro / Umtausch zwischen Gesellschaften / Zuteilung aus Bezugs-/Optionsrechten / Zuteilung von Bezugsrechten ab Basistiteln

"Verkäufe" umfassen die Transaktionen: Auslosungen / Ausbuchung infolge Verfall / Ausübung von Bezugs-/Optionsrechten / "Reverse splits" / Rückzahlungen / Überträge / Umbuchungen infolge Redenominierung in Euro / Umtausch zwischen Gesellschaften / Verkäufe

Veränderungen im Wertschriftenbestand in der Berichtsperiode – Derivative Finanzinstrumente

ID	Titelbezeichnung	Verfall	Long Whg	Long Nominal	Short Whg	Short Nominal
----	------------------	---------	-------------	-----------------	--------------	------------------

Devisentermingeschäfte

keine

| 18

ID	Titelbezeichnung	Anfangsbestand per 31.12.2025	Kauf	Verkauf	Schlussbestand per 30.06.2026
----	------------------	----------------------------------	------	---------	----------------------------------

Optionen

keine

ID	Titelbezeichnung	Anfangsbestand per 31.12.2025	Kauf	Verkauf	Schlussbestand per 30.06.2026
----	------------------	----------------------------------	------	---------	----------------------------------

Futures

keine

ID	Titelbezeichnung	Anfangsbestand per 31.12.2025	Kauf	Verkauf	Schlussbestand per 30.06.2026
----	------------------	----------------------------------	------	---------	----------------------------------

Swap-Geschäfte (inkl. Roll-overs)

keine

ERGÄNZENDE INFORMATIONEN

| FONDSDOKUMENTE

Anleger können den Prospekt, das Basisinformationsblatt (PRIIP KID), den Treuhandvertrag sowie die Jahres- und Halbjahresberichte kostenlos bei der Verwaltungsgesellschaft, beim Vertreter in der Schweiz und bei der Informationsstelle in Deutschland und Österreich beziehen.

| ANGABEN ZU SFDR

Die diesem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

| ANGABEN ZU SFTR

Gemäss der SFTR (Securities Financing Transactions Regulation, Verordnung (EU) 2015/2365 des Europäischen Parlaments und des Rates vom 25. November 2015 über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und der Weiterverwendung sowie zur Änderung der Verordnung (EU) Nr. 648/2012) werden die nachfolgenden Informationen bereitgestellt:

Wertpapierfinanzierungsgeschäft	Anwendung
Wertpapierverleihgeschäfte (Securities Lending)	Keine
Wertpapierentleihgeschäfte (Securities Borrowing)	Keine
Pensionsgeschäfte	Keine
Gesamtrendite-Swaps	Keine

| 19

| 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)	
Craton Capital Precious Metal Fund	USD 0
Craton Capital Global Resources Fund	USD 0

| HINTERLEGUNGSSTELLEN

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

Craton Capital Precious Metal Fund
Liechtensteinische Landesbank AG, Vaduz
Citibank N.A., London
SIX SIS AG, Zürich
Craton Capital Global Resources Fund
Citibank N.A., London
SIX SIS AG, Zürich

| VERGÜTUNGSGELEGHEITEN

Verwaltungsgesellschaft

Informationen zur aktuellen Vergütungspolitik der Verwaltungsgesellschaft sind im Internet unter www.1741group.com veröffentlicht. Hierzu zählen eine Beschreibung der Berechnungsmethoden für Vergütungen und sonstigen Zuwendungen an bestimmte Kategorien von Angestellten sowie die Identität der für die Zuteilung der Vergütung und sonstigen Zuwendungen zuständigen Personen. Auf Wunsch des Anlegers werden ihm die Informationen von der Verwaltungsgesellschaft ebenfalls in Papierform kostenlos zur Verfügung gestellt.

Craton Capital Precious Metal Fund

Die Gesamtsumme der gezahlten Vergütungen in der Berichtsperiode beläuft sich auf USD 266'155.

Diese teilt sich folgendermassen auf:

Vergütungen		Effektiv USD
Gebühr für Vermögensverwaltung und Vertrieb	Klasse A: 1.50 % p.a.	191'077
	Klasse B: 1.50 % p.a.	20'728
	Klasse D: 1.20 % p.a.	4'277
	Klasse E: 1.00 % p.a.	3'819
	Klasse I: 0.85 % p.a.	7'047
	Klasse R: 1.20 % p.a.	781
Gebühr für Administration und Risikomanagement	0.15 % p.a.	23'629
Gebühr für Verwahrstelle ⁵ .	0.07 % p.a.	14'797
Performance Fee	10 % der Outperformance gegenüber der Kombination aus zwei Benchmarks:	
	75 % NYSE Arca Gold Miners Total Return Index	
	25 % MVIS Global Junior Gold Miners Total Return Index	
	High Watermark: keine	keine
Research Kosten	max. USD 70'000 p.a.	
Ausgabekommission	max. 5 %	keine
Rücknahmekommission	keine	

| 21

⁵ In der Gebühr für die Verwahrstelle ist eine jährliche Servicefee von max. CHF 2'500 p.a. enthalten.

Craton Capital Global Resources Fund

Die Gesamtsumme der gezahlten Vergütungen in der Berichtsperiode beläuft sich auf USD 20'656.

Diese teilt sich folgendermassen auf:

Vergütungen		Effektiv USD
Gebühr für Vermögensverwaltung und Vertrieb	1.60 % p.a.	17'135
Gebühr für Administration und Risikomanagement	0.15 % p.a.	1'606
Gebühr für Verwahrstelle	0.08% p.a.	1'915
Service Fee	max. CHF 2'500	1'039
Performance Fee	10 % der Outperformance gegenüber der Kombination aus zwei Benchmarks: 75 % S-Network Natural Resources Metals Index 25 % BCOM Index (Bloomberg Commodity Index) High Watermark: keine	keine
Research Kosten	max. USD 70'000	6'500
Ausgabekommission	max. 5 %	keine
Rücknahmekommission	keine	

| TER⁶

| 22

Die synthetische Total Expense Ratio (TER) betrug per 30.06.2026:

Fonds	Klasse	In %
Craton Capital Precious Metal Fund	A	1.93
Craton Capital Precious Metal Fund	B	1.95
Craton Capital Precious Metal Fund	D	1.63
Craton Capital Precious Metal Fund	E	1.43
Craton Capital Precious Metal Fund	I	0.08 ⁷
Craton Capital Precious Metal Fund	R	1.63
Craton Capital Global Resources Fund	A	3.53

Die Gesamtkostenquote (TER) wurde gemäss der aktuell gültigen „Richtlinie zur Berechnung und Offenlegung der Total Expense Ratio (TER) von kollektiven Kapitalanlagen „Asset Management Association Switzerland (AMAS)“ berechnet.

⁶ 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.

⁷ Alle Anteile wurden per 16.01.2026 zurückgegeben.

Die synthetische Total Expense Ratio unter Berücksichtigung der Performance Fee (TER inkl. PF) betrug per 30.06.2026:

Fonds	Klasse	In %
Craton Capital Precious Metal Fund	A	1.93
Craton Capital Precious Metal Fund	B	1.95
Craton Capital Precious Metal Fund	D	1.63
Craton Capital Precious Metal Fund	E	1.43
Craton Capital Precious Metal Fund	I	0.08 ⁸
Craton Capital Precious Metal Fund	R	1.63
Craton Capital Global Resources Fund	A	3.53

Die Gesamtkostenquote (TER) wurde gemäss der aktuell gültigen „Richtlinie zur Berechnung und Offenlegung der Total Expense Ratio (TER) von kollektiven Kapitalanlagen „Asset Management Association Switzerland (AMAS)“ berechnet.

TRANSAKTIONSKOSTEN

Die Transaktionskosten betrugen in der Berichtsperiode:

Fonds	Betrag
Craton Capital Precious Metal Fund	USD 88'039
Craton Capital Global Resources Fund	USD 7'817

⁸ Alle Anteile wurden per 16.01.2026 zurückgegeben.

| GRUNDSÄTZE FÜR DIE BEWERTUNG SOWIE DIE BERECHNUNG DES NETTOINVENTARWERTES

Die Bewertung erfolgt gemäss den Vorgaben aus Art. 9.3 des Propekts:

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 nachprüfbaren 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 nachprüfbaren, 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 nachprüfbaren 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 Teilfondswährung lauten, wird zum letzten Devisenmittelkurs in die entsprechende Teilfondswährung umgerechnet.

Die Verwaltungsgesellschaft ist berechtigt, zeitweise andere adäquate Bewertungsprinzipien für das Teilfondsvermögen 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 Teilfondsvermögens 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.

| 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 (bis zum 24.02.2026)	Mitglied
Philippe Burgener (seit dem 24.02.2026)	Mitglied

Geschäftsleitung der 1741 Fund Management AG

Person	Funktion
Stefan Schädler	CRO
Markus Wagner (bis zum 24.06.2026)	CEO
Danijel Jazbec (seit dem 24.06.2026)	Mitglied

Informationen über Dritte

| 25

Delegation der Anlageentscheide

Craton Capital Advisory (Pty) Ltd.
Suite 3, Building 4
Albury Office Park, Magalieszicht Ave
Dunkeld West, 2196
Republik Südafrika

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

Mit Mitteilung vom 16. April 2026 wurden die Anleger über folgende Änderungen der konstituierenden Dokumente informiert:

Neben allgemeinen Anpassungen aufgrund des vom Liechtensteinischen Anlagefondsverband (LAFV) bereitgestellten aktualisierten Musterdokuments kommt es bei den konstituierenden Dokumenten inklusive teilfondsspezifischer Anhänge (Fondsdokument) insbesondere aufgrund gesetzlicher Änderungen und regulatorischer Anpassungen zu folgenden Anpassungen pro Teilfonds:

- Aufnahme von Liquiditätsmanagementinstrumenten (Liquidity Management Tools, LMTs)
- Aufnahme bzw. komprimierte Darstellung der möglichen Wertpapierfinanzierungsgeschäfte
- Aufnahme bzw. komprimierte Darstellung der nachhaltigkeitsbezogenen Offenlegungspflichten

- Redaktionelle Anpassungen.

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:

- Derivative Finanzinstrumente
- Collateral Management
- Emittentenrisiko (Bonitätsrisiko)
- Gegenparteienrisiko
- Geldwertrisiko
- Konjunkturrisiko
- Länder- oder Transferrisiko
- Abwicklungsrisiko
- Liquiditätsrisiko
- Mögliches Anlagespektrum
- Konzentrationsrisiko
- Marktrisiko (Kursrisiko)
- Psychologisches Marktrisiko
- Settlement Risiko
- Rechtliches und steuergesetzliches Risiko
- Unternehmerrisiko
- Währungsrisiko
- Änderung der Anlagepolitik
- Änderung des Treuhandvertrags
- Risiko der Rücknahmeaussetzung
- Schlüsselpersonenrisiko
- Zinsänderungsrisiko
- Nachhaltigkeitsrisiken

| 26

Für den Craton Capital Precious Metal Fund wurden zusätzlich folgende teilfondsspezifischen Risiken identifiziert:

- Marktrisiko (Kursrisiko)
- Emittentenrisiko (Bonitätsrisiko)
- Währungsrisiko
- Zinsänderungsrisiko
- Derivative Finanzinstrumente

Für den Craton Capital Global Resources Fund wurden zusätzlich folgende teilfondsspezifischen Risiken identifiziert:

- Marktrisiko (Kursrisiko)
- Emittentenrisiko (Bonitätsrisiko)
- Währungsrisiko

- Zinsänderungsrisiko
- Derivative Finanzinstrumente

Risikomanagementsystem

Fonds	Risikomanagementmethode	Maximaler Hebel	Erwarteter Hebel
Craton Capital Precious Metal Fund	Commitment Approach	2	Kein Hebel
Craton Capital Global Resources Fund	Commitment Approach	2	Kein Hebel

*Angaben im Zusammenhang mit der Hebelfinanzierung***Craton Capital Precious Metal Fund**

Maximaler Verschuldungsgrad gemäss Prospekt	10 %
Gesamthöhe der Verschuldung	0
Hebelfinanzierung gemäss Brutto-Methode	
Aktuelle Auslastung	99.24%
Max. Auslastung in Berichtsperiode	155.73%
Hebelfinanzierung gemäss Commitment-Methode	
Aktuelle Auslastung	99.24%
Max. Auslastung in Berichtsperiode	155.73%
Rechte zur Wiederverwendung von für die Hebelfinanzierung bestellter Sicherheiten	Keine Sicherheiten bestellt
Art der gewährten Garantien	Keine Garantien gewährt

Craton Capital Global Resources Fund

Maximaler Verschuldungsgrad gemäss Prospekt	10 %
Gesamthöhe der Verschuldung	0
Hebelfinanzierung gemäss Brutto-Methode	
Aktuelle Auslastung	101.74%
Max. Auslastung in Berichtsperiode	112.85%
Hebelfinanzierung gemäss Commitment-Methode	
Aktuelle Auslastung	101.74%
Max. Auslastung in Berichtsperiode	112.85%
Rechte zur Wiederverwendung von für die Hebelfinanzierung bestellter Sicherheiten	Keine Sicherheiten bestellt
Art der gewährten Garantien	Keine Garantien gewährt

| SPEZIFISCHE INFORMATIONEN FÜR EINZELNE VERTRIEBSLÄNDER

Hinweise für Anleger in der Schweiz

Vertreter

Vertreter in der Schweiz ist die 1741 Fund Solutions AG, Burggraben 16, CH-9000 St. Gallen.

Zahlstelle

Zahlstelle in der Schweiz ist die Tellco Bank AG, Bahnhofstrasse 4, CH-6430 Schwyz.

Bezugsort der massgeblichen Dokumente

Der Prospekt, die Satzung inklusive teilfondsspezifische Anhänge, die Basisinformationsblätter (PRIIP-KID), sowie die jeweiligen Jahres- und Halbjahresberichte (soweit bereits veröffentlicht) können kostenlos beim Vertreter bezogen werden. Diese Dokumente können ebenfalls bei der Verwaltungsgesellschaft des OGAW kostenlos bezogen werden.

Publikationen

Die ausländische kollektive Kapitalanlage betreffende Publikationen erfolgen in der Schweiz auf der elektronischen Plattform www.fundinfo.com. Die Ausgabe- und Rücknahmepreise bzw. der Inventarwert mit dem Hinweis „exklusive Kommissionen“ aller Anteilklassen werden bei jeder Ausgabe und Rücknahme von Anteilen auf der elektronischen Plattform www.fundinfo.com. Die Preise werden täglich publiziert.

| 29

Zahlung von Retrozessionen und Rabatten

Die Verwaltungsgesellschaft und deren Beauftragte sowie die Verwahrstelle können Retrozessionen zur Entschädigung der Vertriebs- und Vermittlungstätigkeit von Fondsanteilen in der Schweiz bezahlen. Mit dieser Entschädigung können insbesondere folgende Dienstleistungen abgegolten werden

- die Organisation von Road Shows;
- die Teilnahme an Veranstaltungen und Messen;
- die Herstellung von Werbematerial;
- die Schulung von Vertriebsmitarbeitern; etc.

Retrozessionen gelten nicht als Rabatte, auch wenn sie ganz oder teilweise letztendlich an die Anleger weitergeleitet werden.

Die Offenlegung des Empfangs der Retrozessionen richtet sich nach den einschlägigen Bestimmungen des FIDLEG.

Die Verwaltungsgesellschaft und deren Beauftragte sowie die Verwahrstelle bezahlen im Vertrieb in der Schweiz keine Rabatte, um die auf den Anleger entfallenden, dem Fonds belasteten Gebühren und Kosten zu reduzieren.

Erfüllungsort und Gerichtsstand

Für die in der Schweiz angebotenen Anteile ist der Erfüllungsort am Sitz des Vertreters. Der Gerichtsstand liegt am Sitz des Vertreters oder am Sitz oder Wohnsitz des Anlegers.

Informationen zur TER Berechnung

Die Gesamtkostenquote (TER) wurde gemäss der aktuell gültigen „Richtlinie zur Berechnung und Offenlegung der Total Expense Ratio (TER) von kollektiven Kapitalanlagen“ Asset Management Association Switzerland (AMAS)“ berechnet.

Hinweise für Anleger in der Bundesrepublik Deutschland

Die Gesellschaft hat ihre Absicht, Anteile in der Bundesrepublik Deutschland zu vertreiben, angezeigt und ist seit Abschluss des Anzeigeverfahrens zum Vertrieb berechtigt.

Kontakt- und Informationsstelle für die Bundesrepublik Deutschland

1741 Fund Management AG

Austrasse 59

FL-9490 Vaduz

(globalfundreg@1741group.com)

In Deutschland ansässige Anleger können bei der Informationsstelle den Prospekt, das Basisinformationsblatt, den Treuhandvertrag, sowie den jeweils neuesten Jahresbericht und, sofern nachfolgend veröffentlicht, auch den neuesten Halbjahresbericht- die vorgenannten Dokumente jeweils in Papierform - und die aktuellen Ausgabe-, Rücknahme- und Umtauschpreise der Anteile kostenlos erhalten.

Veröffentlichungen

Die Ausgabe- und Rücknahmepreise und sonstige Informationen für Anleger werden auf der elektronischen Plattform www.lafv.li veröffentlicht. Sonstige Mitteilungen an die Anleger werden zudem im Bundesanzeiger veröffentlicht.

In folgenden Fällen werden die Anleger zusätzlich mittels eines dauerhaften Datenträgers im Sinne von § 167 KAGB informiert:

- a) die Aussetzung der Rücknahme der Anteile eines Investmentvermögens,
- b) die Kündigung der Verwaltung eines Investmentvermögens oder dessen Abwicklung
- c) Änderungen des Treuhandvertrages, die mit den bisherigen Anlagegrundsätzen nicht vereinbar sind, die wesentliche Anlegerrechte berühren oder die Vergütungen und Aufwendungserstattungen betreffen, die aus dem Investmentvermögen entnommen werden können,
- d) die Verschmelzung von Investmentvermögen in Form von Verschmelzungsinformationen, die gemäss Artikel 43 der Richtlinie 2009/65/EG zu erstellen sind, und
- e) die Umwandlung eines Investmentvermögens in einen Feederfonds oder die Änderungen eines Masterfonds in Form von Informationen, die gemäss Artikel 64 der Richtlinie 2009/65/EG zu erstellen sind.

| 30

Hinweise für Anleger in Österreich

Der folgende Teilfonds ist nicht zum öffentlichen Vertrieb in der Republik Österreich zugelassen:

- Craton Capital Global Resources Fund

Der Teilfonds Craton Capital Precious Metal Fund ist zum öffentlichen Vertrieb in der Republik Österreich zugelassen.

Kontakt- und Informationsstelle für Österreich

1741 Fund Management AG

Austrasse 59

FL-9490 Vaduz

(globalfundreg@1741group.com)

Der Prospekt, das Basisinformationsblatt, der Treuhandvertrag sowie der jeweils neueste Jahresbericht - und sofern nachfolgend veröffentlicht, auch der neueste Halbjahresbericht können bei der vorgenannten Stelle kostenfrei bezogen werden. Dort können auch die Ausgabe-, Rücknahme- und Umtauschpreise kostenlos erfragt werden.

Veröffentlichung in Österreich

Alle Ausgabe- und Rücknahmepreise des OGAW und sonstige Informationen für Anleger werden auf dem Publikationsorgan www.lafv.li veröffentlicht.

Hinweise für Anleger in Luxemburg

Der folgende Teilfonds ist nicht zum öffentlichen Vertrieb in Luxemburg zugelassen:

- Craton Capital Global Resources Fund

Der Teilfonds Craton Capital Precious Metal Fund ist zum öffentlichen Vertrieb in Luxemburg zugelassen.

Kontakt- und Informationsstelle für Luxemburg

1741 Fund Management AG

Austrasse 59

FL-9490 Vaduz

(globalfundreg@1741group.com)

Der Prospekt, das Basisinformationsblatt, der Treuhandvertrag sowie den jeweils neuesten Jahresbericht - und sofern nachfolgend veröffentlicht, auch den neuesten Halbjahresbericht können bei der vorgenannten Stelle kostenfrei bezogen werden. Dort können auch die Ausgabe-, Rücknahme- und Umtauschpreise kostenlos erfragt werden.

Veröffentlichung in Luxemburg

Alle Ausgabe- und Rücknahmepreise des OGAW und sonstige Informationen für Anleger werden auf dem Publikationsorgan www.lafv.li veröffentlicht.