

## Mitteilung an die Anleger des Anlagefonds

### „VPV Swiss Small & Mid Cap Equity Fund“

(ein vertraglicher Anlagefonds schweizerischen Rechts der Art "Effektenfonds")

Die LLB Swiss Investment AG, Zürich, als Fondsleitung, mit Zustimmung der Frankfurter Bankgesellschaft (Schweiz) AG, Zürich, als Depotbank, beabsichtigt, nachfolgende Änderungen im Fondsvertrag des Anlagefonds, unter Vorbehalt der Genehmigung durch die Eidgenössische Finanzmarktaufsicht FINMA, wie folgt vorzunehmen.

#### 1. Änderung des Fondsvertrages

##### 1.1. Anlagepolitik (§ 8 Ziff. 2)

Die Anlagepolitik des Anlagefonds in § 8 Ziff. 2 wird bezüglich ESG-Faktoren ergänzt und lautet neu wie folgt:

##### **Anlageziel**

Das Anlageziel des VPV Swiss Small & Mid Cap Equity Fund ist die Erwirtschaftung eines Gesamtertrages, welcher dem Schweizer Aktienmarkt für klein- und mittelkapitalisierten Unternehmen («Small & Mid Caps») entspricht. *Dabei wird auch eine nachhaltige Anlagestrategie verfolgt, welche in der nachfolgenden Anlagepolitik ausführlich beschrieben wird.*

##### **Anlagepolitik**

Dieser Fonds investiert in erster Linie in Aktien von Unternehmen, die im Referenzindex enthalten sind, und andere gemäss Fondsvertrag zulässige Anlagen. Ziel ist ein konzentriertes, liquides Portfolio zusammenzustellen. Dabei werden Kriterien wie Marktkapitalisierung und Handelbarkeit der Investitionen beachtet.

Der Referenzindex definiert das hauptsächliche Anlageuniversum des Anlagefonds. Die Anlagen müssen nicht indexnah oder indexgebunden erfolgen.

- a) Die Fondsleitung investiert, nach Abzug der flüssigen Mittel und unter Vorbehalt von Bst. c) unten, mindestens 80% des Fondsvermögens in:
  - aa) Beteiligungswertpapiere und –wertrechte (Aktien, Genussscheine, Genossenschaftsanteile, Partizipationsscheine und ähnliches) von Unternehmen, die in dem im Prospekt genannten Referenzindex enthalten sind;
  - ab) Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen (einschliesslich Exchange Traded Funds ("ETF's")), die gemäss ihren Dokumenten ihr Vermögen gemäss den Richtlinien dieses Anlagefonds oder Teilen davon anlegen;
  - ac) Derivate (einschliesslich Warrants) auf die oben erwähnten Anlagen und auf Finanzindizes, denen direkt oder indirekt überwiegend die oben erwähnten Anlagen zugrunde liegen oder die sich direkt von solchen Anlagen ableiten lassen;
  - ad) auf frei konvertierbare Währungen lautende strukturierte Produkte wie namentlich Zertifikate von Emittenten weltweit auf die oben erwähnten Anlagen und auf Finanzindizes, denen direkt oder indirekt überwiegend die oben erwähnten Anlagen zugrunde liegen oder die sich direkt von solchen Anlagen ableiten lassen.
- b) Die Fondsleitung kann zudem, nach Abzug der flüssigen Mittel und unter Vorbehalt von Bst. c) unten, höchstens 20% des Fondsvermögens investieren in:
  - ba) Beteiligungswertpapiere und –wertrechte (Aktien, Genussscheine, Genossenschaftsanteile, Partizipationsscheine und ähnliches) von Unternehmen, die bezüglich den in Bst. aa) oben genannten Anforderungen nicht genügen;
  - bb) auf frei konvertierbare Währungen lautende Wandelobligationen, Wandelnotes, Optionsanleihen und Notes von privaten, öffentlich-rechtlichen und gemischtwirtschaftlichen Schuldner weltweit;
  - bc) auf eine frei konvertierbare Währung lautende Geldmarktinstrumente von in- und ausländischen Emittenten;
  - bd) Derivate (einschliesslich Warrants) auf die oben erwähnten Anlagen;

- be) Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen, die den in Bst. ab genannten Anforderungen nicht genügen.
- bf) auf frei konvertierbare Währungen lautende strukturierte Produkte wie namentlich Zertifikate, die den in Bst. ad) genannten Anforderungen nicht genügen.
- c) Zusätzlich hat die Fondsleitung die nachstehenden Anlagebeschränkungen, die sich auf das Fondsvermögen beziehen, einzuhalten:
  - ca) andere kollektive Kapitalanlagen insgesamt höchstens 10%;
  - cb) Anlagen in strukturierte Produkte insgesamt höchstens 10%.
  - cc) Der Fremdwährungsanteil nach einer allfälligen Währungsabsicherung (Fremdwährung wird dabei als jede Anlagewährung verstanden, welche sich vom Schweizer Franken unterscheidet) beträgt maximal 20% des Fondsvermögens.

### **Nachhaltigkeit in der Vermögensverwaltung**

Die nachfolgend beschriebenen Nachhaltigkeitsansätze werden basierend auf dem Fondsvermögen ohne Berücksichtigung von Bankguthaben und Debitoren angewandt, da bei diesen Anlagen die entsprechende ESG-Datenabdeckung oder Einbezugsmöglichkeit von ESG-Faktoren fehlt.

Das Portfoliomanagement berücksichtigt im Finanzanalyse- und Anlageentscheidungsverfahren ESG-Aspekte (ESG: Environmental, Social, Governance). Dabei wendet sie eine Kombination von Ausschlusskriterien und ESG-Integrationsansatz an.

Beim **ESG-Integrationsansatz** berücksichtigt das Portfoliomanagement Nachhaltigkeitsrisiken und investiert dabei in Unternehmen, die den drei ESG-Themengebieten (**E**nvironment für Umwelt, **S**ocial für Soziales und **G**overnance für Unternehmensführung) substanzielle Berücksichtigung schenken. Die dafür notwendigen ESG-Daten werden vom Datenanbieter "Sustainalytics" bezogen.

Der Fonds kann bis max. 10% des Fondsvermögens in Unternehmen investieren, welche über kein "ESG-Risk-Rating" von "Sustainalytics" verfügen. Eine qualitative ESG-Beurteilung solcher Unternehmen erfolgt trotzdem, jedoch primär basierend auf eigenen Daten.

Ausgeschlossen sind Direktanlagen in Wertpapiere von Unternehmen, die vom Schweizer Verein für verantwortungsbewusste Kapitalanlagen **SVVK ASIR** zum Ausschluss empfohlen sind. Dabei handelt es sich insbesondere um Unternehmen, die Kriegsmaterial (Personenminen, Streumunition und Nuklearwaffen) entwickeln, herstellen lagern oder vertreiben. Dieser Ausschluss wird jederzeit eingehalten.

Zudem wird nicht in Unternehmen investiert, die gegen die Prinzipien des **UN Global Compact** verstossen und deshalb beim ESG-Datenanbieter "Sustainalytics" als "non-compliant" klassifiziert werden. Diese Prinzipien decken die Bereiche Menschenrechte, Arbeitsnormen, Umweltschutz und Korruptionsprävention ab. Bis zu 10% der Unternehmen dürfen über keine diesbezügliche Klassifizierung durch "Sustainalytics" verfügen oder dürfen nachträglich durch "Sustainalytics" als "non-compliant" klassifiziert werden. Bei den Unternehmen mit nachträglichem "non-compliant" werden Abklärungen vorgenommen und es liegen Absichten des Managements dieser Unternehmen vor, dass dieser Ausschluss wieder eingehalten wird.

Wird in **Zielfonds** investiert, die ausschliesslich "Ausschluss" oder "ESG-Integration" als Nachhaltigkeitsansatz anwenden, so qualifizieren diese nicht als Zielfonds mit Nachhaltigkeitsbezug. Zielfonds ohne Nachhaltigkeitsbezug sind nicht erlaubt.

**Im Prospekt ist eine umfassendere Beschreibung zu diesen angewandten ESG-Ansätze zu finden.**

## **2. Formelle und redaktionelle Änderungen**

Im Weiteren werden beim eingangs erwähnten Fonds verschiedene formelle und redaktionelle Änderungen vorgenommen, die die Interessen der Anleger nicht tangieren und daher in dieser Publikation nicht im Detail beschrieben werden.

In Übereinstimmung mit Art. 41 Abs. 1 und Abs. 2<sup>bis</sup> i.V.m. Art. 35a Abs. 1 KKV werden die Anleger darüber informiert, dass sich die Prüfung und Feststellung der Gesetzeskonformität der Änderungen des Fondsvertrages durch die Eidgenössische Finanzmarktaufsicht FINMA ausschliesslich auf die in Art. 35a Abs. 1 litt. a-g KKV genannten Bestimmungen erstreckt.

Wir weisen die Anleger darauf hin, dass sie gegen die oben dargelegten Fondsvertragsänderungen innert 30 Tagen seit dieser Veröffentlichung bei der Eidgenössischen Finanzmarktaufsicht FINMA, Laupenstrasse 27, CH-3003 Bern, Einwendungen erheben oder die Auszahlung ihrer Anteile gemäss den Rücknahmebestimmungen der kollektiven Kapitalanlage in bar verlangen können.

Die Änderungen im Wortlaut, die aktuelle Fassung des Prospekts mit integriertem Fondsvertrag, die Basisinformationsblätter sowie die letzten Jahres- und Halbjahresberichte können kostenlos bei der Fondsleitung bezogen werden.

Zürich, 24. Mai 2023

**Die Fondsleitung:**

LLB Swiss Investment AG, Zürich

**Die Depotbank:**

Frankfurter Bankgesellschaft (Schweiz) AG, Zürich