



LLB Swiss Investment AG

Geprüfter Jahresbericht per 31. Dezember 2023

Finanzlab Multi Index Fund

Ein für die Finanzlab SA, Lausanne, aufgelegter Anlagefonds schweizerischen Rechts der Art «Übrige Fonds für traditionelle Anlagen» für qualifizierte Anleger

Inhalt

- 3 **Fakten und Zahlen**
 - Träger des Fonds
 - Fondsmerkmale
 - Kennzahlen
- 4 **Bericht des Portfoliomanagers**
- 5 – 8 **Jahresrechnung**
 - Vermögensrechnung
 - Erfolgsrechnung (Klasse I CHF)
 - Aufstellung der Vermögenswerte
 - Abgeschlossene Geschäfte während des Berichtszeitraumes
(Soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen)
- 9 – 10 **Erläuterungen zum Jahresbericht**
- 11 **Kurzbericht der kollektivanlagengesetzlichen Prüfgesellschaft**
- 12 **Ergänzende Angaben**

Fakten und Zahlen

Träger des Fonds

Verwaltungsrat der Fondsleitung

Natalie Flatz, Präsidentin
Bruno Schranz, Vizepräsident
Markus Fuchs

Geschäftsführung der Fondsleitung

Dominik Rutishauser
Ferdinand Buholzer

Fondsleitung

LLB Swiss Investment AG
Claridenstrasse 20
CH-8002 Zürich
Telefon +41 58 523 96 70
Telefax +41 58 523 96 71

Depotbank

Frankfurter Bankgesellschaft (Schweiz) AG
Börsenstrasse 16
CH-8022 Zürich
Telefon +41 44 265 44 44
Telefax +41 44 265 44 11

Portfoliomanagement und Vertriebssträger

Finanzlab SA
Avenue Sainte-Luce 4
CH-1003 Lausanne

Zahlstelle

Die Depotbank

Prüfgesellschaft

PricewaterhouseCoopers AG
Birchstrasse 160
CH-8050 Zürich

Fondsmerkmale

Der Fonds investiert in ein diversifiziertes Portfolio von strukturierten Produkten, denen als Basiswerte ausschliesslich Aktienindizes der wichtigsten Industrieländer zugrunde liegen (sog. Multi-Index-Produkte).

Die Hauptaufgabe des Vermögensverwalters besteht in der Erstellung und Verwaltung eines Portfolios strukturierter Produkte (Multi-Index-Produkte), deren Produktparameter und Emittenten so ausgewählt

werden, dass zum Zeitpunkt der Investition das beste Risiko-Ertrags-Verhältnis unter Einhaltung der festgelegten Restriktionen erzielt werden kann.

Im Mittelpunkt der Anlageentscheidung steht die kontinuierliche Beobachtung der impliziten Volatilität und der Korrelation der Basiswerte, welche der Vermögensverwalter zu monetarisieren beabsichtigt.

Kennzahlen

	31. 12. 2023	31. 12. 2022	31. 12. 2021
Nettofondsvermögen in Mio. CHF	20.23	10.48	4.56
Ausstehende Anteile Klasse I CHF	178 032	103 033	45 650
Inventarwert pro Anteil der Klasse I CHF	113.65	101.68	99.86
Performance Klasse I CHF	11.76%	1.83%	-0.14% ¹
TER Klasse I CHF	0.75%	0.75%	0.75%
PTR (SEC) ²	0.53	0.05	0
Explizite Transaktionskosten in CHF ³	12 661	6 113	350

¹ Vom 20. 10. – 31. 12. 2021

² SEC Definition: Der tiefere Wert der Summe aus den Wertpapierkäufen bzw. Wertpapierverkäufen wird ins Verhältnis des durchschnittlichen Fondsvermögens gesetzt. Resultat wird als Faktor dargestellt.

³ Der Fonds trägt sämtliche aus der Verwaltung des Vermögens erwachsenden Nebenkosten für den An- und Verkauf der Anlagen. Der ausgewiesene Betrag entspricht den expliziten Transaktionskosten.

Wertentwicklungen in der Vergangenheit sind keine Garantie für zukünftige Erträge. Die Performancedaten lassen die bei der Ausgabe und Rücknahme der Anteile erhobenen Kommissionen und Kosten unberücksichtigt. Der Fonds verzichtet gemäss Fondsvertrag auf einen Benchmark-Vergleich.

Bericht des Portfoliomanagers

Im Jahr 2023 erlebten die globalen Märkte eine Renaissance nach den Herausforderungen des Vorjahres. Mehrere Indizes wie der Nasdaq, der S&P 500 und der Nikkei erreichten fast historische Höchststände. Der Nasdaq stieg sogar um 44,5% im Jahr 2023. Andere Indizes wie der SMI und der FTSE 100 verzeichneten bescheidenere Zuwächse von jeweils +3,81% bzw. +3,78%.

Die gute Gewinnentwicklung der Unternehmen zusammen mit fortgesetzten Aktienrückkaufprogrammen und der Erwartung einer Lockerung der Geldpolitik trugen zu diesem breiten Anstieg der Märkte bei. Dennoch belasteten anhaltende geopolitische Spannungen, insbesondere in Osteuropa und im Nahen Osten, weiterhin das Anlegervertrauen. Darüber hinaus sorgten Bedenken hinsichtlich der Inflation und der Geldpolitik der Zentralbanken für eine gewisse Unsicherheit an den Märkten. Trotzdem war die Volatilität insgesamt rückläufig.

In diesem Kontext hielt der Fonds an seiner Anlagestrategie fest, welche auf der Bewahrung des Kapitals und einer vorsichtigen Risikosteuerung beruht. Im Jahr 2023 wurden alle Produkte im Portfolio zurückgerufen, was die Möglichkeit bot, die Basiswerte, Laufzeiten und Emittenten weiter zu diversifizieren. Das Portfolio umfasst nun zehn Produkte mit 14 Basiswerten und nähert sich somit seiner optimalen Struktur an. Am Ende des Jahres waren nur die Indizes DAXK und TSX 60 noch nicht in unsere Produkte aufgenommen.

Der Fonds verzeichnete eine hervorragende Jahresperformance von +11,77% im Jahr 2023, zusätzlich zu den bereits erzielten +1,83% im Jahr 2022. Diese Ergebnisse zeigen unsere Fähigkeit, in verschiedenen und manchmal schwierigen Marktbedingungen zu navigieren. Seit der Lancierung wurde die Volatilität auf 5,84% gehalten, während der maximale Drawdown unverändert bei 5,11% liegt, was die Effektivität unserer defensiven Merkmale unterstreicht.

Das Vertrauen der Kunden hat sich gestärkt, wie durch den beeindruckenden Anstieg der verwalteten Vermögenswerte um 93% auf CHF 20,20 Millionen zum Jahresende deutlich wird.

Mit einem wachsenden verwalteten Vermögen und einem soliden diversifizierten Portfolio ist der Fonds gut positioniert, um auch im Jahr 2024 Stabilität und Performance in der Vermögensallokation zu bieten.

Vermögensrechnung

	31. 12. 2023 CHF	31. 12. 2022 CHF
Bankguthaben auf Sicht	1 878 885	438 063
Strukturierte Produkte	18 388 136	10 039 353
Gesamtfondsvermögen	20 267 021	10 477 416
Verbindlichkeiten	-34 436	-646
Nettofondsvermögen	20 232 585	10 476 770
Anzahl Anteile im Umlauf	Anteilscheine	Anteilscheine
Stand am Beginn der Berichtsperiode Klasse I CHF	103 033	45 650
Ausgegebene Anteile	96 825	73 129
Zurückgenommene Anteile	-21 826	-15 746
Stand am Ende der Berichtsperiode Klasse I CHF	178 032	103 033
Inventarwert eines Anteils	Klasse I CHF	
31. 12. 2023	113.65	
Veränderung des Nettofondsvermögens	CHF	
Nettofondsvermögen am Beginn der Berichtsperiode	10 476 770	
Saldo aus Anteilscheinverkehr	7 925 937	
Gesamterfolg der Berichtsperiode	1 829 878	
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	20 232 585	

Erfolgsrechnung Klasse I CHF

	1. 1. – 31. 12. 2023 CHF	1. 1. – 31. 12. 2022 CHF
Ertrag Bankguthaben	408	–
Sonstiger Ertrag	38 552	36 488
Einkauf in laufende Erträge bei Ausgabe von Anteilscheinen	-32 511	-2 194
Total Erträge	6 449	34 294
abzüglich:		
Pauschale Verwaltungskommission (0.75%) ¹	109 339	55 461
Ausrichtung laufende Erträge bei der Rücknahme von Anteilscheinen	-5 805	-336
Total Aufwand	103 534	55 125
Nettoertrag	-97 085	-20 831
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	1 517 365	661 499
Realisierter Erfolg	1 420 280	640 668
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	409 598	-345 657
Gesamterfolg	1 829 878	295 011

¹ Die pauschale Verwaltungskommission beinhaltet sämtliche Kosten ausser den Transaktionskosten (Vergütungen an Fondsleitung, Asset Manager, Depotbank, Revision etc.)

Verwendung des Erfolges	Klasse I CHF
Nettoerfolg des Rechnungsjahres	-97 085
Vortrag des Vorjahres	–
Zur Wiederanlage verfügbarer Erfolg (entsteuert)	–
Vortrag auf neue Rechnung (angesammelte Kapitalgewinne/-verluste)	-97 085
Ausschüttung pro Anteil	–
Verrechnungssteuer 35%	–

Aufstellung der Vermögenswerte per 31. Dezember 2023

Titel	Währung	Bestand (in 1'000 resp. Stück) per 31. 12. 2023		Käufe	Verkäufe	Kurs per 31. 12. 2023	Verkehrswert CHF	% des Gesamtfonds- vermögens
Effekten								
Strukturierte Produkte (an einer Börse gehandelt)							12 699 844	62.66
6.50% BRC-EFG 23-23.06.25 on CAC/DAX/IBEX	CHF	1 600 000	1 600 000			100.280	1 604 480	7.92
6.60% BRC-LUKB 23-29.09.25 on SX5E/SPX/SMI	CHF	2 000 000	2 000 000			99.940	1 998 800	9.86
6.75% BRC-BKB 23-11.08.25 on DAX/IBEX/OMXS30	CHF	1 750 000	1 750 000			100.370	1 756 475	8.67
6.76% BRC-Marex 23-29.09.25 on SX5E/SPX/SMI	CHF	1 850 000	1 850 000			100.410	1 857 585	9.17
7.00% BRC-BIL 23-30.09.25 on AEX/CAC/NDX	CHF	1 900 000	1 900 000			100.190	1 903 610	9.39
7.02% BRC-BIL 23-07.01.26 on DAX/UKX/IBEX	CHF	1 750 000	1 750 000			100.320	1 755 600	8.66
7.25% BRC-LUKB 23-08.05.25 on SX5E/SPX/SMI	CHF	1 790 000	1 790 000			101.860	1 823 294	9.00
Andere Anlagen							5 688 292	28.07
5.40% BRC-Vontobel 23-31.12.25 on NDX/UKX/OMX	CHF	2 000 000	2 000 000			100.400	2 008 000	9.91
7.00% BRC-BBVA 23-15.12.25 on HSI/AS200/KOSPI2	CHF	2 000 000	2 000 000			98.930	1 978 600	9.76
7.00% BRC-CIBC 23-04.11.25 on NKY/SPX/OMX	CHF	1 700 000	1 700 000			100.100	1 701 692	8.40
Total Effekten							18 388 136	90.73
Flüssige Mittel und übrige Aktiven							1 878 885	9.27
Gesamtfondsvermögen							20 267 021	100.00
Verbindlichkeiten							-34 436	-0.17
Total Nettofondsvermögen							20 232 585	

Anlagen nach Bewertungskategorien

Die folgende Tabelle zeigt die Bewertungs-Hierarchie der Anlagen. Die Bewertung der Anlagen entspricht dabei dem Preis, der in einer geordneten Transaktion unter Marktteilnehmern zum Bewertungszeitpunkt beim Verkauf einer Anlage erzielt werden würde.

Anlageart	Betrag Total	Bewertung		
		bewertet zu Kursen, die an einem aktiven Markt bezahlt werden	bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern	bewertet aufgrund von nicht beobachtbaren Parametern (Bewertungsmodelle)
Strukturierte Produkte	18 388 136	12 699 844	5 688 292	-
Derivate	-	-	-	-
Total	18 388 136	12 699 844	5 688 292	-

Allfällige Differenzen bei den prozentualen Gewichtungen sind auf Rundungen zurückzuführen.

Abgeschlossene Geschäfte während des Berichtszeitraumes

(Soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen)

Währung	Titel		Käufe	Verkäufe
Effekten				
Sonstige Wertschriften				
CHF	6.50% BRC-Raiffeisen 21- 08.11.23 on SX5E/SPX/SMI		370 000	2 430 000
CHF	6.60% BRC-Vontobel 21- 04.12.23 on SX5E/SPX/SMI		310 000	2 360 000
CHF	6.75% BRC-Baer 23- 18.02.26 on SMI/NDX/UKX		1 500 000	1 500 000
CHF	6.75% BRC-Vontobel 23- 13.01.26 on SMI/NDX/CAC		1 750 000	1 750 000
CHF	6.85% BRC-Vontobel 23- 30.06.25 on FTSE/NDX/OMX		2 000 000	2 000 000
CHF	7.10% BRC-Marex 23- 14.07.25 on SX5E/SPX/SMI		1 300 000	1 300 000
CHF	7.40% BRC-EFG 22- 17.01.24 on CAC/DAX/IBEX		180 000	1 210 000
CHF	7.60% BRC-BIL 21- 22.11.23 on CAC/IBEX/NDX		300 000	2 470 000
CHF	7.75% BRC-Leonteq 22- 26.01.24 on SX5E/NDX/SMI		150 000	1 240 000
CHF	8.35% BRC-Leonteq 21- 29.12.23 on DAX/UKX/NDX		320 000	2 490 000

Käufe und Verkäufe umfassen die Transaktionen: Käufe, Verkäufe, Ausübung von Bezugs- und Optionsrechten, Konversionen, Namensänderungen, Titelaufteilungen, Überträge, Umtausch zwischen Gesellschaften, Gratistitel, Reversesplits, Stock- und Wahldividenden, Ausgang infolge Verfall, Auslosungen und Rückzahlungen.

Erläuterungen zum Jahresbericht vom 31. Dezember 2023

1. Fonds-Performance

Der Fonds verzichtet gemäss Fondsvertrag auf einen Benchmark-Vergleich. 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.

2. Soft commission agreements

Für die Periode vom 1. Januar bis 31. Dezember 2023 wurden keine «soft commission agreements» im Namen von LLB Swiss Investment AG getätigt und keine soft commissions erhalten.

3. Grundsätze für die Bewertung sowie Berechnung des Nettoinventarwertes

Die Bewertung erfolgt gemäss § 16 des Fondsvertrages.

1. Der Nettoinventarwert des Anlagefonds und der Anteil der einzelnen Klassen (Quoten) wird zum Verkehrswert auf Ende des Rechnungsjahres sowie für jeden Tag, an dem Anteile ausgegeben oder zurückgenommen werden in der jeweiligen Referenzwährung der entsprechenden Anteilsklasse berechnet. Für Tage, an welchen die Börsen der Hauptanlageländer des Anlagefonds geschlossen sind (z.B. Banken- und Börsenfeiertage), findet keine Berechnung des Fondsvermögens statt.

Die Fondsleitung kann jedoch auch an Tagen, an welchen keine Anteile ausgegeben oder zurückgenommen werden, den Nettoinventarwert eines Anteils («nicht handelbarer Nettoinventarwert») berechnen, z.B. für den letzten Kalendertag eines Monats. Solche nicht handelbare Nettoinventarwerte können veröffentlicht werden, dürfen aber nur für Performance-Berechnungen und -Statistiken (insbesondere zwecks Vergleich mit dem Referenzindex) oder für Kommissionberechnungen gemäss § 19, auf keinen Fall aber als Basis für Zeichnungs- und Rücknahmeaufträge verwendet werden. Aus diesem Grund werden diese «nicht handelbare Nettoinventarwerte» von der Depotbank nicht geprüft.

2. An einer Börse oder an einem anderen geregelten, dem Publikum offenstehenden Markt gehandelte Anlagen sind mit den am Hauptmarkt bezahlten aktuellen Kursen zu bewerten. Andere Anlagen oder Anlagen, für die keine aktuellen Kurse verfügbar sind, sind mit dem Preis zu bewerten, der bei sorgfältigem Verkauf im Zeitpunkt der Schätzung wahrscheinlich erzielt würde. Die Fondsleitung wendet in diesem Fall zur Ermittlung des Verkehrswertes angemessene und in der Praxis anerkannte Bewertungsmodelle und -grundsätze an.

3. Bankguthaben werden mit ihrem Forderungsbetrag plus aufgelaufene Zinsen bewertet. Bei wesentlichen Änderungen der Marktbedingungen oder der Bonität wird die Bewertungsgrundlage für Bankguthaben auf Zeit den neuen Verhältnissen angepasst.

4. Der Nettoinventarwert eines Anteils einer Klasse ergibt sich aus der der betreffenden Anteilsklasse am Verkehrswert des Fondsvermögens zukommenden Quote, vermindert um allfällige Verbindlichkeiten des Anlagefonds, die der betreffenden Anteilsklasse zugeteilt sind, dividiert durch die Anzahl der im Umlauf befindlichen Anteile

der entsprechenden Klasse. Er wird jeweils auf die kleinste gängige Einheit der Referenzwährung der jeweiligen Anteilsklasse kaufmännisch gerundet.

5. Die Quoten am Verkehrswert des Nettofondsvermögens (Fondsvermögen abzüglich der Verbindlichkeiten), welche den jeweiligen Anteilsklassen zuzurechnen sind, werden erstmals bei der Erstaussgabe mehrerer Anteilsklassen (wenn diese gleichzeitig erfolgt) oder der Erstaussgabe einer weiteren Anteilsklasse auf der Basis der dem Fonds für jede Anteilsklasse zufließenden Betreffnisse bestimmt. Die Quote wird bei folgenden Ereignissen jeweils neu berechnet:

- a) bei der Ausgabe und Rücknahme von Anteilen;
- b) auf den Stichtag von Ausschüttungen, sofern (i) solche Ausschüttungen nur auf einzelnen Anteilsklassen (Ausschüttungsklassen) anfallen oder sofern (ii) die Ausschüttungen der verschiedenen Anteilsklassen in Prozenten ihres jeweiligen Nettoinventarwertes unterschiedlich ausfallen oder sofern (iii) auf den Ausschüttungen der verschiedenen Anteilsklassen in Prozenten der Ausschüttung unterschiedliche Kommissions- oder Kostenbelastungen anfallen;
- c) bei der Nettoinventarwertberechnung, im Rahmen der Zuweisung von Verbindlichkeiten (einschliesslich der fälligen oder aufgelaufenen Kosten und Kommissionen) an die verschiedenen Anteilsklassen, sofern die Verbindlichkeiten der verschiedenen Anteilsklassen in Prozenten ihres jeweiligen Nettoinventarwertes unterschiedlich ausfallen, namentlich, wenn (i) für die verschiedenen Anteilsklassen unterschiedliche Kommissionssätze zur Anwendung gelangen oder wenn (ii) klassenspezifische Kostenbelastungen erfolgen;
- d) bei der Nettoinventarwertberechnung, im Rahmen der Zuweisung von Erträgen oder Kapitalerträgen an die verschiedenen Anteilsklassen, sofern die Erträge oder Kapitalerträge aus Transaktionen anfallen, die nur im Interesse einer Anteilsklasse oder im Interesse mehrerer Anteilsklassen, nicht jedoch proportional zu deren Quote am Nettofondsvermögen, getätigt wurden.

4. Angaben über Angelegenheiten von besonderer wirtschaftlicher oder rechtlicher Bedeutung

Publikation vom 28. Juni 2023

«Finanzlab Multi Index Fund», (ein vertraglicher Anlagefonds schweizerischen Rechts der Art «Übrige Fonds für traditionelle Anlagen»).

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. Bezeichnung; Firma und Sitz von Fondsleitung, Depotbank und Vermögensverwalter (§ 1 Ziff. 6 Bst. b)

Neu soll die Liquidität des Fonds von einer wöchentlichen auf eine tägliche Liquidität umgestellt werden. Aus diesem Grund wird § 1 die Ziff. 6

dahingehend angepasst, dass die bisherige Befreiung von der Pflicht gemäss Bst. b, den Anlegerinnen und Anlegern das Recht auf jederzeitige Kündigung einzuräumen, entfällt und somit die Bst. b aus dem Fondsvertrag gestrichen wird.

1.2. Die Anleger (§ 5 Ziff. 5)

Aufgrund der Umstellung der Liquidität des Fonds von einer bisher wöchentlichen auf eine neu tägliche Liquidität, wird § 5 Ziff. 5 entsprechend angepasst und lautet neu wie folgt:

Die Anleger können den Fondsvertrag jederzeit (bisher: wöchentlich) kündigen und die Auszahlung ihres Anteils am Anlagefonds in bar verlangen.

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.

Der Prospekt wird entsprechend angepasst und aktualisiert.

In Übereinstimmung mit Art. 41 Abs. 1 und Abs. 2^{bis} 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 sowie die letzten Jahresberichte können bei der Fondsleitung kostenlos bezogen werden.

Zürich, 28. Juni 2023

Die Fondsleitung:

LLB Swiss Investment AG, Zürich

Die Depotbank:

Frankfurter Bankgesellschaft (Schweiz) AG, Zürich

Nachpublikation vom 27. September 2023

«Finanzlab Multi Index Fund», (ein vertraglicher Anlagefonds schweizerischen Rechts der Art «Übrige Fonds für traditionelle Anlagen»).

In der Mitteilung vom 28. Juni 2023 wurden die Anleger informiert, dass die LLB Swiss Investment AG, Zürich, als Fondsleitung, mit Zustimmung der Frankfurter Bankgesellschaft (Schweiz) AG, Zürich, als Depotbank, beabsichtigt, den Fondsvertrag des Anlagefonds, unter Vorbehalt der Genehmigung durch die Eidgenössische Finanzmarktaufsicht FINMA («FINMA»), anzupassen. In der Mitteilung vom 28. Juni 2023 an die Anleger wurden die Anpassungen namentlich genannt. Die folgenden Änderungen ergeben sich gegenüber der Publikation vom 28. Juni 2023:

3. Änderung des Fondsvertrages

3.1. Ausgabe und Rücknahme von Anteilen (§ 17)

Folgende Bestimmung soll zusätzlich unter einer neuen Ziff. 7 ergänzt werden:

«Die Fondsleitung behält sich vor unter ausserordentlichen Umständen, wie bspw. bei ungenügender Liquidität des Anlagefonds, im Interesse der im Anlagefonds verbleibenden Anleger, alle Rücknahmeanträge an Tagen herabzusetzen (Gating), an welchen die Gesamtsumme der Rücknahmen netto 12% des Nettofondsvermögens übersteigt. Unter diesen Umständen kann die Fondsleitung entscheiden, alle Rücknahmeanträge proportional und im gleichen Verhältnis nach eigenem Ermessen zu kürzen. Der verbleibende Teil der Rücknahmeanträge ist als für den nächsten Bewertungstag eingegangen zu betrachten und wird zu den an diesem Tag geltenden Bedingungen abgewickelt. Eine bevorzugte Behandlung aufgeschobener Rücknahmeanträge findet somit nicht statt. Die Fondsleitung teilt den Entscheid über die Anwendung sowie die Aufhebung des Gatings unverzüglich der Prüfgesellschaft, der Aufsichtsbehörde sowie in angemessener Weise den Anlegern mit.»

Der Prospekt wird entsprechend angepasst und aktualisiert.

In Übereinstimmung mit Art. 41 Abs. 1 und Abs. 2^{bis} 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 in dieser Nachpublikation aufgeführten zusätzlichen Änderungen des Fondsvertrages 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, 27. September 2023

Die Fondsleitung:

LLB Swiss Investment AG, Zürich

Die Depotbank:

Frankfurter Bankgesellschaft (Schweiz) AG, Zürich

Kurzbericht der kollektivanlagengesetzlichen Prüfgesellschaft zur Jahresrechnung des Finanzlab Multi Index Fund

Prüfungsurteil

Wir haben die Jahresrechnung des Anlagefonds Finanzlab Multi Index Fund – bestehend aus der Vermögensrechnung zum 31. Dezember 2023, der Erfolgsrechnung für das dann endende Jahr, den Angaben über die Verwendung des Erfolges und die Offenlegung der Kosten sowie den weiteren Angaben gemäss Art. 89 Abs.1 Bst. b–h des schweizerischen Kollektivanlagengesetzes (KAG) – geprüft.

Nach unserer Beurteilung entspricht die Jahresrechnung (Seiten 3 und 5 bis 10) dem schweizerischen Kollektivanlagengesetz, den dazugehörigen Verordnungen sowie dem Fondsvertrag und dem Prospekt.

Grundlage für das Prüfungsurteil

Wir haben unsere Abschlussprüfung in Übereinstimmung mit dem schweizerischen Gesetz und den Schweizer Standards zur Abschlussprüfung (SA-CH) durchgeführt. Unsere Verantwortlichkeiten nach diesen Vorschriften und Standards sind im Abschnitt «Verantwortlichkeiten der kollektivanlagengesetzlichen Prüfgesellschaft für die Prüfung der Jahresrechnung» unseres Berichts weitergehend beschrieben. Wir sind vom Anlagefonds sowie der Fondsleitung unabhängig in Übereinstimmung mit den schweizerischen gesetzlichen Vorschriften und den Anforderungen des Berufsstands, und wir haben unsere sonstigen beruflichen Verhaltenspflichten in Übereinstimmung mit diesen Anforderungen erfüllt. Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als eine Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen.

Sonstige Informationen

Der Verwaltungsrat der Fondsleitung ist für die sonstigen Informationen verantwortlich. Die sonstigen Informationen umfassen die im Jahresbericht enthaltenen Informationen, aber nicht die Jahresrechnung und unseren dazugehörigen Bericht.

Unser Prüfungsurteil zur Jahresrechnung erstreckt sich nicht auf die sonstigen Informationen, und wir bringen keinerlei Form von Prüfungsschlussfolgerung hierzu zum Ausdruck.

Im Zusammenhang mit unserer Abschlussprüfung haben wir die Verantwortlichkeit, die sonstigen Informationen zu lesen und dabei zu würdigen, ob die sonstigen Informationen wesentliche Unstimmigkeiten zur Jahresrechnung oder unseren bei der Abschlussprüfung erlangten Kenntnissen aufweisen oder anderweitig wesentlich falsch dargestellt erscheinen. Falls wir auf Grundlage der von uns durchgeführten Arbeiten den Schluss ziehen, dass eine wesentliche falsche Darstellung dieser sonstigen Informationen vorliegt, sind wir verpflichtet, über diese Tatsache zu berichten. Wir haben in diesem Zusammenhang nichts zu berichten.

Verantwortlichkeiten des Verwaltungsrats der Fondsleitung für die Jahresrechnung

Der Verwaltungsrat der Fondsleitung ist verantwortlich für die Aufstellung einer Jahresrechnung in Übereinstimmung mit dem schweizerischen Kollektivanlagengesetz, den dazugehörigen Verordnungen sowie dem Fondsvertrag und dem Prospekt und für die internen Kontrollen, die der Verwaltungsrat als notwendig feststellt, um die Aufstellung einer Jahresrechnung zu ermöglichen, die frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern ist.

Verantwortlichkeiten der kollektivanlagengesetzlichen Prüfgesellschaft für die Prüfung der Jahresrechnung

Unsere Ziele sind, hinreichende Sicherheit darüber zu erlangen, ob die Jahresrechnung als Ganzes frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern ist, und einen Bericht abzugeben, der unser Prüfungsurteil beinhaltet. Hinreichende Sicherheit ist ein hohes Mass an Sicherheit, aber keine Garantie dafür, dass eine in Übereinstimmung mit dem schweizerischen Gesetz und den SA-CH durchgeführte Abschlussprüfung eine wesentliche falsche Darstellung, falls eine solche vorliegt, stets aufdeckt. Falsche Darstellungen können aus dolosen Handlungen oder Irrtümern resultieren und werden als wesentlich gewürdigt, wenn von ihnen einzeln oder insgesamt vernünftigerweise erwartet werden könnte, dass sie die auf der Grundlage dieser Jahresrechnung getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Nutzern beeinflussen.

Als Teil einer Abschlussprüfung in Übereinstimmung mit dem schweizerischen Gesetz und den SA-CH üben wir während der gesamten Abschlussprüfung pflichtgemässes Ermessen aus und bewahren eine kritische Grundhaltung. Darüber hinaus:

- identifizieren und beurteilen wir die Risiken wesentlicher falscher Darstellungen in der Jahresrechnung aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern, planen und führen Prüfungshandlungen als Reaktion auf diese Risiken durch sowie erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen. Das Risiko, dass aus dolosen Handlungen resultierende wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist höher als ein aus Irrtümern resultierendes, da dolose Handlungen kollusives Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Darstellungen oder das Ausserkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.
- gewinnen wir ein Verständnis von dem für die Abschlussprüfung relevanten internen Kontrollsystem, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit des internen Kontrollsystems des Anlagefonds abzugeben.
- beurteilen wir die Angemessenheit der angewandten Rechnungslegungsmethoden sowie die Vertretbarkeit der dargestellten geschätzten Werte in der Rechnungslegung und damit zusammenhängenden Angaben.

Wir kommunizieren mit dem Verwaltungsrat der Fondsleitung unter anderem über den geplanten Umfang und die geplante zeitliche Einteilung der Abschlussprüfung sowie über bedeutsame Prüfungsfeststellungen, einschliesslich etwaiger bedeutsamer Mängel im internen Kontrollsystem, die wir während unserer Abschlussprüfung identifizieren.

PricewaterhouseCoopers AG

Andreas Scheibli
Zugelassener Revisionsexperte, Leitender Revisor

Patricia Bösch
Zugelassene Revisionsexpertin

Zürich, 19. April 2024

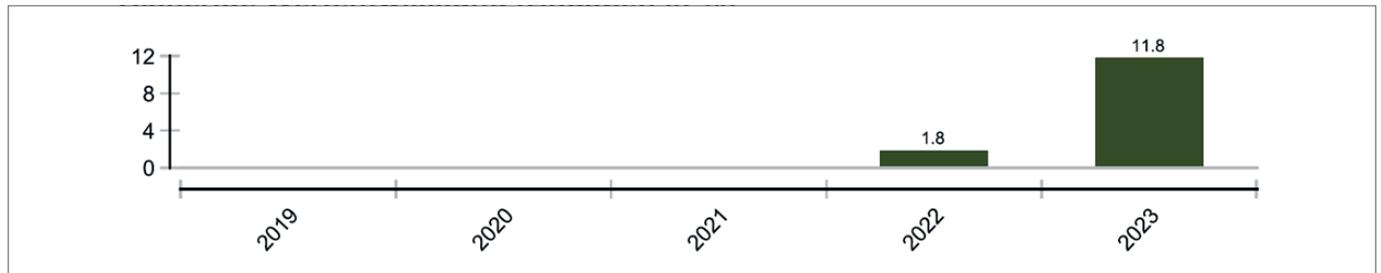
Ergänzende Angaben

Bisherige Wertentwicklung pro Kalenderjahr (Angaben in %)

- Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist kein zuverlässiger Indikator für die Wertentwicklung in der Zukunft. Die Märkte können sich künftig völlig anders entwickeln.
- Anhand des Diagramms können Sie bewerten, wie das Teilvermögen in der Vergangenheit verwaltet wurde und ihn mit seiner Benchmark vergleichen.
- Die Wertentwicklung wird nach Abzug der laufenden Kosten dargestellt. Ein- und Ausstiegskosten werden bei der Berechnung nicht berücksichtigt.
- Bei diesem Fonds wird keine Benchmark verwendet.

Finanzlab Multi Index Fund - I CHF

Dieses Diagramm zeigt die Wertentwicklung des Teilvermögens als prozentualen Verlust oder Gewinn pro Jahr über die beiden letzten Jahre.



- Die Anteilsklasse wurde am 20. Oktober 2021 aufgelegt.
- Die Anteilsklasse bzw. deren Wertentwicklung wird in Schweizer Franken (CHF) geführt.