

## Fusion von kollektiven Kapitalanlagen

Mitteilung an die Anleger von

**Valartis Swiss Equities Optimized Fund**  
betreffend

A) Bekanntgabe des Umtauschverhältnisses aus der Vereinigung per 30.6.2009 von

**Valartis Swiss Small & Mid Cap Selection Fund** «übernehmender Fonds» und

**Valartis Swiss Equities Optimized Fund** «übertragender Fonds» sowie

B) Veröffentlichung des Berichts der Prüfgesellschaft

A) Bekanntgabe der Umtauschverhältnisse aus der Vereinigung per 30. Juni 2009

LB(Swiss) Investment AG, Zürich als Fondsleitung und Valartis Bank AG, Zürich als Depotbank haben oben genannte Fonds mit Wirkung per 30.6.2009 vereinigt. Die Eidg. Finanzmarktaufsicht hat gegen den Vollzug dieser Vereinigung keine Einwände erhoben. Über den genauen Ablauf dieser Vereinigung wurden Sie informiert mit Publikation vom 30.4.2009 in den Publikationsorganen SHAB und NZZ. Die Fondsleitung ermittelte das Umtauschverhältnis, welches von der Prüfgesellschaft PWC geprüft und für korrekt befunden wurde.

### Berechnungsgrundlagen und Umtauschverhältnis

Die Anleger des übertragenden Fonds erhalten Anteile am übernehmenden Fonds in entsprechender Höhe. Die Berechnung des Umtauschverhältnisses für die Vereinigung basiert auf dem nachfolgend aufgeführten Nettoinventarwert (NAV) per Vereinigungsdatum.

	Valartis Swiss Equities Optimized	Valartis Swiss Small & Mid Cap Fund
Umtauschverhältnis	1 : 0.646	1 : 1
Wert pro Anteil	69.87	108.09

B) Veröffentlichung des Berichts der Prüfgesellschaft

Als kollektivanlagengesetzliche Prüfgesellschaft haben wir die von der Fondsleitung LB(Swiss) Investment AG, Zürich und der Depotbank Valartis Bank AG, Zürich am 30. Juni 2009 vollzogene, und von der Eidgenössischen Finanzmarktaufsicht FINMA zuvor mit Verfügung vom 17. Juni 2009 genehmigte Vereinigung des Valartis Swiss Small & Mid Cap Selection Fond und des Valartis Swiss Equities Optimized Fund geprüft.

Wir haben unsere Prüfung in Übereinstimmung mit dem schweizerischen Gesetz und den Schweizer Prüfungsstandards vorgenommen. Nach diesen Standards haben wir die Prüfung so zu planen und durchzuführen, dass wir hinreichende Sicherheit gewinnen, ob die Vereinigung frei von wesentlichen falschen Angaben ist.

#### *Prüfungsurteil*

Nach unserer Beurteilung entspricht die Vereinigung per 30. Juni 2009 und das Umtauschverhältnis dem schweizerischen Kollektivanlagengesetz, den dazugehörigen Verordnungen sowie dem Fondsvertrag und dem Prospekt.

PricewaterhouseCoopers AG

Thomas Huber

Simon Bandi

Die Fondsleitung:

LB(Swiss) Investment AG, Zürich

Die Depotbank:

Valartis Bank AG, Zürich