



LLB Swiss Investment AG

Ungeprüfter Halbjahresbericht per 30. Juni 2024

IFS Swiss Small & Mid Cap Equity Fund

Vertraglicher Anlagefonds schweizerischen Rechts der Art «Effektenfonds»

Inhalt

- 3 – 4 **Fakten und Zahlen**
 - Träger des Fonds
 - Fondsmerkmale
 - Kennzahlen

- 5 – 13 **Halbjahresrechnung**
 - Vermögensrechnung
 - Erfolgsrechnung (Klasse T, Klasse I, Klasse X und Klasse S)
 - Aufstellung der Vermögenswerte
 - Abgeschlossene Geschäfte während des Berichtszeitraumes
(Soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen)
 - Derivate unter Anwendung des Commitment-Ansatzes II

- 14 – 15 **Erläuterungen zum Halbjahresbericht**

- 16 **Zusätzliche Informationen für den Vertrieb von Anteilen in Deutschland**

- 17 **Zusätzliche Informationen für in Liechtenstein ansässige Anleger**

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

Bank J. Safra Sarasin AG
Elisabethenstrasse 62
CH-4002 Basel
Telefon +41 61 277 77 37
Telefax +41 61 277 76 79

Asset Manger

IFS Independent Financial Services AG
Habsburgerstrasse 12
CH-6003 Luzern

Zahlstelle

die Depotbank

Prüfgesellschaft

PricewaterhouseCoopers AG
Birchstrasse 160
CH-8050 Zürich

Fondsmerkmale

Das Anlageziel des IFS Swiss Small & Mid Cap Equity Fund ist die Erwirtschaftung eines Gesamtertrages, welcher dem Schweizer Aktienmarkt für klein- und mittelkapitalisierten Unternehmen («Small & Mid Caps») entspricht.

Der Fonds investiert in erster Linie in Aktien von Unternehmen, die im Referenzindex «Swiss Performance Index Extra Total Return» (SPI EXTRA) enthalten sind, und andere gemäss Fondsvertrag zulässige Anlagen.

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

Die Auswahl der Unternehmen erfolgt hauptsächlich auf der Basis folgender Kriterien: strategische Ausrichtung, starke Marktposition, erstklassiges Management, solide Ertragslage und Wachstumspotential. Die Erreichung des Anlageziels wird mit Hilfe einer aktiven Titelselektion angestrebt.

Die Lancierung des Anlagefonds erfolgte durch Anteilstausch im Rahmen der Repatriierung des IFS-Falcon Swiss Small & Mid Cap Equity Fund, luxemburgischer Teilfonds der Falcon Fund SICAV, einem luxemburgischen Umbrella-Fonds («OGAW»).

Kennzahlen

	30. 6. 2024	31. 12. 2023	31. 12. 2022
Nettofondsvermögen in Mio. CHF	90.29	73.48	45.70
Ausstehende Anteile Klasse T	2 052	1 847	1 803
Ausstehende Anteile Klasse I	80 192	69 421	66 149
Ausstehende Anteile Klasse X	352 228	342 311	187 705
Ausstehende Anteile Klasse S	50 000	–	–
Inventarwert pro Anteil der Klasse T in CHF	447.76	419.89	362.44
Inventarwert pro Anteil der Klasse I in CHF	477.67	447.63	385.36
Inventarwert pro Anteil der Klasse X in CHF	129.95	121.62	104.17
Inventarwert pro Anteil der Klasse S in CHF	105.84 ¹	–	–
Performance Klasse T	6.71%	15.90%	-29.20%
Performance Klasse I	6.93%	16.37%	-28.92%
Performance Klasse X	7.32%	17.25%	-28.38%
Performance Klasse S	5.84% ¹	–	–
TER Klasse T	1.41%	1.43%	1.42%
TER Klasse I	1.01%	1.03%	1.02%
TER Klasse X	0.25%	0.27%	0.26%
TER Klasse S	0.78%	–	–
PTR ²	0.15	0.67	0.51
Explizite Transaktionskosten in CHF ³	23 581	50 019	49 017

¹ 06. 02. 2024 – 30. 06. 2024

² UCITS Definition: Von der Summe der Wertpapiergeschäfte wird die Summe der Transaktionen in Anteilen abgezogen und anschliessend 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.

Vermögensrechnung

	30. 6. 2024 CHF	31. 12. 2023 CHF		
Bankguthaben auf Sicht	2 903 529	4 386 297		
Debitoren	489 681	81 927		
Aktien	86 804 089	68 953 346		
Derivate	106 668	63 467		
Gesamtfondsvermögen	90 303 967	73 485 037		
Bankverbindlichkeiten	–	–3		
Verbindlichkeiten	–17 635	–4 447		
Nettofondsvermögen	90 286 332	73 480 587		
Anzahl Anteile im Umlauf	Anteilscheine	Anteilscheine		
Stand am Beginn der Berichtsperiode Klasse T	1 847	1 803		
Ausgegebene Anteile	205	54		
Zurückgenommene Anteile	–	–10		
Stand am Ende der Berichtsperiode Klasse T	2 052	1 847		
Stand am Beginn der Berichtsperiode Klasse I	69 421	66 149		
Ausgegebene Anteile	22 086	7 939		
Zurückgenommene Anteile	–11 315	–4 667		
Stand am Ende der Berichtsperiode Klasse I	80 192	69 421		
Stand am Beginn der Berichtsperiode Klasse X	342 311	187 705		
Ausgegebene Anteile	41 741	197 733		
Zurückgenommene Anteile	–31 824	–43 127		
Stand am Ende der Berichtsperiode Klasse X	352 228	342 311		
Stand am Beginn der Berichtsperiode Klasse S	–	–		
Ausgegebene Anteile	50 000	–		
Zurückgenommene Anteile	–	–		
Stand am Ende der Berichtsperiode Klasse S	50 000	–		
Inventarwert eines Anteils	Klasse T in CHF	Klasse I in CHF	Klasse X in CHF	Klasse S in CHF
30. 6. 2024	447.76	477.67	129.95	105.84 ¹
Veränderung des Nettofondsvermögens	CHF			
Nettofondsvermögen am Beginn der Berichtsperiode	73 480 587			
Saldo aus Anteilscheinverkehr	11 401 529			
Entsteuerung Thesaurierung	–269 436			
Gesamterfolg der Berichtsperiode	5 673 653			
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	90 286 332			

¹ 06. 02. 2024 – 30. 06. 2024

Erfolgsrechnung Klasse T

	1. 1. – 30. 6. 2024 CHF	1. 1. – 31. 12. 2023 CHF
Ertrag Aktien	13 724	12 076
Einkauf in laufende Erträge bei Ausgabe von Anteilscheinen	556	167
Total Erträge	14 280	12 243
abzüglich:		
Revisionsaufwand	47	130
Reglementarische Vergütungen an Fondsleitung (1.28%)	5 385	9 672
Reglementarische Vergütungen an Depotbank (0.06%)	251	534
Sonstiger Aufwand	161	270
Ausrichtung laufende Erträge bei der Rücknahme von Anteilscheinen	–	16
Total Aufwand	5 844	10 622
Nettoertrag	8 436	1 621
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	–473	–18 630
Realisierter Erfolg	7 963	–17 009
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	46 242	121 463
Gesamterfolg	54 205	104 454

Erfolgsrechnung Klasse I

	1. 1. – 30. 6. 2024 CHF	1. 1. – 31. 12. 2023 CHF
Ertrag Aktien	584 923	453 576
Einkauf in laufende Erträge bei Ausgabe von Anteilscheinen	72 348	25 344
Total Erträge	657 271	478 920
abzüglich:		
Sollzins / Bankspesen	–	13
Revisionsaufwand	1 933	4 907
Reglementarische Vergütungen an Fondsleitung (0.89%)	154 854	253 268
Reglementarische Vergütungen an Depotbank (0.06%)	10 444	20 198
Sonstiger Aufwand	6 602	10 232
Ausrichtung laufende Erträge bei der Rücknahme von Anteilscheinen	57 376	5 429
Total Aufwand	231 209	294 047
Nettoertrag	426 062	184 873
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-19 612	-745 579
Realisierter Erfolg	406 450	-560 706
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	1 950 188	4 819 610
Gesamterfolg	2 356 638	4 258 904

Erfolgsrechnung Klasse X

	1. 1. – 30. 6. 2024 CHF	1. 1. – 31. 12. 2023 CHF
Ertrag Aktien	717 857	364 094
Einkauf in laufende Erträge bei Ausgabe von Anteilscheinen	14 507	305 290
Total Erträge	732 364	669 384
abzüglich:		
Sollzins / Bankspesen	–	11
Revisionsaufwand	2 374	4 263
Reglementarische Vergütungen an Fondsleitung (0.14%)	29 876	36 596
Reglementarische Vergütungen an Depotbank (0.06%)	12 810	17 515
Sonstiger Aufwand	8 096	8 647
Ausrichtung laufende Erträge bei der Rücknahme von Anteilscheinen	3 658	54 831
Total Aufwand	56 814	121 863
Nettoertrag	675 550	547 521
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-23 122	-996 593
Realisierter Erfolg	652 428	-449 072
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	2 318 408	4 063 504
Gesamterfolg	2 970 836	3 614 432

Erfolgsrechnung Klasse S¹

6. 2. – 30. 6. 2024
CHF

Ertrag Aktien	82 522
Total Erträge	82 522
abzüglich:	
Revisionsaufwand	220
Reglementarische Vergütungen an Fondsleitung (0.69%)	14 237
Reglementarische Vergütungen an Depotbank (0.06%)	1 237
Sonstiger Aufwand	796
Total Aufwand	16 490
Nettoertrag	66 032
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-1 618
Realisierter Erfolg	64 414
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	227 560
Gesamterfolg	291 974

¹ 06. 02. 2024 – 30. 06. 2024

Aufstellung der Vermögenswerte per 30. Juni 2024

Titel	Währung	Bestand (in 1'000 resp. Stück) per 30.6.2024	Käufe	Verkäufe	Kurs per 30.6.2024	Verkehrswert CHF	% des Gesamtfonds- vermögens
Effekten							
Aktien (an einer Börse gehandelt)						86 804 089	96.12
Accelleron Industries NA	CHF	37 000			35.200	1 302 400	1.44
ALSO NA	CHF	9 892	1 700		277.000	2 740 084	3.03
Aluflexpack NA 2. Linie April 2024	CHF	70 000	70 000		15.350	1 074 500	1.19
ams-OSRAM I	CHF	527 525	650 000	650 000	1.245	656 505	0.73
Aryzta NA	CHF	1 765 626	750 000		1.600	2 825 002	3.13
BACHEM NA	CHF	5 500			82.450	453 475	0.50
Baloise NA	CHF	17 410		540	158.200	2 754 262	3.05
Barry Callebaut NA	CHF	1 500	630		1 464.000	2 196 000	2.43
Belimo NA	CHF	3 000	1 000		450.600	1 351 800	1.50
BKW NA	CHF	3 720		2 500	143.300	533 076	0.59
Bossard Holding NA	CHF	3 800	800		211.500	803 700	0.89
Bucher Industries NA	CHF	3 800	600		362.000	1 375 600	1.52
Cembra Money Bank NA	CHF	23 800			76.700	1 825 460	2.02
Comet NA	CHF	5 700			362.000	2 063 400	2.28
DKSH NA	CHF	24 000			60.700	1 456 800	1.61
dormakaba NA	CHF	3 020		210	461.000	1 392 220	1.54
Emmi NA	CHF	1 680			888.000	1 491 840	1.65
EMS-Chemie NA	CHF	2 020			736.500	1 487 730	1.65
EPIC Suisse NA	CHF	18 000	6 000		72.000	1 296 000	1.44
Flughafen Zürich NA	CHF	5 000			198.700	993 500	1.10
Forbo NA	CHF	1 510	300	100	1 046.000	1 579 460	1.75
Galderma Group NA	CHF	13 000	13 000		73.960	961 480	1.06
Georg Fischer NA	CHF	8 707		14 000	60.250	524 597	0.58
Helvetia NA	CHF	8 000			121.500	972 000	1.08
Huber & Suhner NA	CHF	6 000			76.500	459 000	0.51
Implenia NA	CHF	57 800	27 800		32.150	1 858 270	2.06
Inficon NA	CHF	1 070			1 366.000	1 461 620	1.62
Interroll NA	CHF	268			2 650.000	710 200	0.79
Lindt & Spruengli NA	CHF	4			103 800.000	415 200	0.46
Lindt & Spruengli PS	CHF	150			10 490.000	1 573 500	1.74
Medacta Group NA	CHF	3 893			122.200	475 725	0.53
Mikron Holding AG	CHF	125 000	13 000		19.750	2 468 750	2.73
mobilezone NA	CHF	98 222			13.640	1 339 748	1.48
OC Oerlikon NA	CHF	185 000	185 000		4.848	896 880	0.99
Roche I	CHF	12 990	1 000	400	273.800	3 556 662	3.94
Sandoz Group NA	CHF	140 900	72 900		32.540	4 584 886	5.08
Schindler NA	CHF	19 340	14 780		224.000	4 332 160	4.80
SFS Group NA	CHF	20 460	6 500	1 000	119.400	2 442 924	2.71
SGS NA	CHF	16 400		4 000	80.000	1 312 000	1.45
Siegfried NA	CHF	3 058		100	933.000	2 853 114	3.16
SIG Group NA	CHF	243 140	107 000	4 300	16.450	3 999 653	4.43
SoftwareONE NA	CHF	83 017	22 000		16.900	1 402 987	1.55
Straumann NA	CHF	35 680	9 000	820	111.300	3 971 184	4.40
Sulzer NA	CHF	16 000	5 000	250	124.200	1 987 200	2.20
Tecan Group NA	CHF	7 850	700	250	300.800	2 361 280	2.61
Temenos NA	CHF	49 540	23 500		62.000	3 071 480	3.40

Allfällige Differenzen bei den prozentualen Gewichtungen sind auf Rundungen zurückzuführen.

Titel	Währung	Bestand (in 1'000 resp. Stück) per 30. 6. 2024	Käufe	Verkäufe	Kurs per 30. 6. 2024	Verkehrswert CHF	% des Gesamtfonds- vermögens
u-blox NA	CHF	10 000	10 000		94.200	942 000	1.04
VAT Group NA	CHF	4 760	1 000		509.400	2 424 744	2.69
Zehnder Group -A- NA	CHF	33 940	10 000		52.800	1 792 032	1.98
Total Effekten						86 804 089	96.12
Derivate (gemäss separater Aufstellung)						106 668	0.12
Flüssige Mittel und übrige Aktiven						3 393 210	3.76
Gesamtfondsvermögen						90 303 967	100.00
Verbindlichkeiten						-17 635	-0.02
Total Nettofondsvermögen						90 286 332	

Umrechnungskurse:

EUR 1.0000 = CHF 0.96305

Portefeuillestruktur

Aufteilung Aktien, PS, GS nach Branchen	Verkehrswert CHF	% Anteil am Gesamtfondsvermögen
Finanzwesen	5 551 722	7.12
Gesundheitswesen	19 217 806	18.24
Grundstoffe	1 487 730	1.78
Immobilien	1 296 000	5.46
Industrie	38 024 950	35.29
Technologie	9 272 056	12.64
Verbraucherservice	1 339 748	1.18
Verbrauchsgüter	10 081 002	13.82
Versorger	533 076	3.11
Total	86 804 089	96.12

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)
Aktien	86 804 089	86 804 089	-	-
Obligationen	-	-	-	-
Derivate	106 668	106 668	-	-
Total	86 910 757	86 910 757	-	-

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			
Aktien			
CHF	Aluflexpack NA	70 000	70 000
CHF	Avolta NA	20 000	20 000
CHF	Kardex NA		4 000
CHF	Swiss Prime Site NA		13 200
Genussscheine			
CHF	Schindler PS		14 180

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.

Derivate unter Anwendung des Commitment-Ansatzes II

Gesamtengagement aus Derivaten

	betragsmässig in CHF	in % des Nettofondsvermögens
brutto	543 687	0.60
netto	–	0.00

Warrants

Anzahl	Titel	Kurs	Verkehrswert CHF
53 334	R&S Group Wts 10. 12. 2027 auf VT5 Acq C Perf	CHF 2.00	106 668
Total Warrants			106 668

Identität der Vertragspartner bei OTC Derivat-Geschäften:
 Devisentermingeschäfte: Bank J. Safra Sarasin AG, Basel (Depotbank).

Erläuterungen zum Halbjahresbericht vom 30. Juni 2024

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 30. Juni 2024 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.

§ 16 Berechnung des Nettoinventarwertes

- 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 CHF berechnet. Für Tage, an welchen die Börsen der Hauptanlageländer des Anlagefonds geschlossen sind (z.B. Banken- und Börsenfeiertage), findet keine Berechnung des Fondsvermögens statt.
- 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.
- Offene kollektive Kapitalanlagen werden mit ihrem Rücknahmepreis bzw. Nettoinventarwert bewertet. Werden sie regelmässig an einer Börse oder an einem anderen geregelten, dem Publikum offenstehenden Markt gehandelt, so kann die Fondsleitung diese gemäss Ziff. 2 bewerten.
- Der Wert von Geldmarktinstrumenten, welche nicht an einer Börse oder an einem anderen geregelten, dem Publikum offenstehenden Markt gehandelt werden, wird wie folgt bestimmt: Der Bewertungspreis solcher Anlagen wird, ausgehend von Nettoerwerbspreis, unter Konstanzhaltung der daraus berechneten Anlagerendite, sukzessiv dem Rückzahlungspreis angeglichen. Bei wesentlichen Änderungen der Marktbedingungen wird die Bewertungsgrundlage der einzelnen Anlagen der neuen Markttrendite angepasst. Dabei wird bei fehlendem aktuellem Marktpreis in der Regel auf die Bewertung von Geldmarktinstrumenten mit gleichen Merkmalen (Qualität und Sitz des Emittenten, Ausgabewährung, Laufzeit) abgestellt.
- 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.

6. 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. Es wird auf 1 Rappen gerundet.

7. 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:

- bei der Ausgabe und Rücknahme von Anteilen;
- 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;
- 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 Kommissionsätze zur Anwendung gelangen oder wenn (ii) klassenspezifische Kostenbelastungen erfolgen;
- 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 8. 1. 2024

Bundesgesetz über die kollektiven Kapitalanlagen (KAG) vom 23. Juni 2006.

Mitteilung an die Anleger des Anlagefonds:

«IFS Small & Mid Cap Equity Fund»

(ein vertraglicher Anlagefonds schweizerischen Rechts der Art «Übriger Fonds für traditionelle Anlagen»).

Die LLB Swiss Investment AG, Zürich, als Fondsleitung, mit Zustimmung der Bank J. Safra Sarasin AG, Basel, als Depotbank, beabsichtigt den Fondsvertrag des Anlagefonds, unter Vorbehalt der Genehmigung durch die Eidgenössische Finanzmarktaufsicht FINMA, wie folgt zu ändern.

1. Schaffung einer neuen Anteilsklasse

Derzeit ist der Fonds in drei Anteilsklassen unterteilt (Anteilsklassen «T», «L», «X»). Neu soll in Übereinstimmung mit § 6 Ziff. 1 des Fondsvertrags zusätzlich die nachfolgend aufgeführte Anteilsklasse geschaffen werden.

– «S»-Klasse: Thesaurierungsklasse, die auf die Referenzwährung Schweizer Franken (CHF) lautet, die gleichzeitig die Rechnungseinheit des Fonds ist, und die sich an das gesamte Anlegerpublikum wendet. Es besteht eine erforderliche Mindestanlage pro Anleger bzw. Vermögensverwalter von CHF 5'000'000 bei Erstzeichnungen. Bei der «S»-Klasse werden keine Retrozessionen und/oder Rabatte entrichtet (retrofreie Klasse).

Die vier Anteilsklassen unterscheiden sich hinsichtlich der Kostenstruktur, hinsichtlich den Voraussetzungen für den Erwerb, hinsichtlich der Entrichtung von Retrozessionen und Rabatten sowie hinsichtlich der erforderlichen Mindestanlage bei Erstzeichnung.

Die Verwaltungskommission beträgt für die neue Anteilsklasse «S» maximal 0.80% p.a. Weitere Details zu den Kosten sind im neuen Fondsvertrag unter § 19 ersichtlich.

Im Zusammenhang mit der Schaffung der neuen Anteilsklasse werden die folgenden Bestimmungen des Fondsvertrages geändert: § 6 Ziff. 4, § 19 Ziff. 1.

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^{ter} i.V.m. Art. 35a Abs. 1 KKV werden die Anleger darüber informiert, dass sich die Prüfung und Feststellung der Gesetzeskonformität der Änderungen der Fondsverträge durch die Eidgenössische Finanzmarktaufsicht FINMA auf sämtliche in dieser Veröffentlichung aufgeführten Änderungen erstreckt.

Die Publikation erfolgt lediglich zu Informationszwecken. Die Einführung einer neuen Anteilsklasse stellt keine Änderung des Fondsvertrages im Sinne von Art. 27 KAG dar. Gegen die damit verbundenen Änderungen des Fondsvertrages besteht somit kein Einwendungsrecht. 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, 8. Januar 2024

Die Fondsleitung:

LLB Swiss Investment AG, Zürich

Die Depotbank:

Bank J. Safra Sarasin AG, Basel

Publikation vom 26. 1. 2024

Bundesgesetz über die kollektiven Kapitalanlagen (KAG) vom 23. Juni 2006.

Mitteilung an die Anleger des Anlagefonds:

«IFS Small & Mid Cap Equity Fund»

(ein vertraglicher Anlagefonds schweizerischen Rechts der Art «Effektenfonds»).

In der Mitteilung vom 8. Januar 2024 wurden die Anleger informiert, dass die LLB Swiss Investment AG, Zürich, als Fondsleitung, mit Zustimmung der Bank J. Safra Sarasin AG, Basel, als Depotbank, beabsichtigt, den Fondsvertrag des Anlagefonds, unter Vorbehalt der Genehmigung durch die Eidgenössische Finanzmarktaufsicht FINMA («FINMA»), anzupassen. In der Mitteilung vom 8. Januar 2024 an die Anleger wurden die Anpassungen namentlich genannt. Die folgenden Änderungen ergeben sich gegenüber der Publikation vom 8. Januar 2024:

In der Publikation vom 8. Januar 2024 wurde irrtümlicherweise die falsche Fondsart genannt. Beim Anlagefonds «IFS Small & Mid Cap Equity Fund» handelt es sich um einen Fonds der Art «Effektenfonds» (statt «Übriger Fonds für traditionelle Anlagen»).

In Übereinstimmung mit Art. 41 Abs. 1 und Abs. 2^{ter} i.V.m. Art. 35a Abs. 1 KKV werden die Anleger darüber informiert, dass sich die Prüfung und Feststellung der Gesetzeskonformität der Änderungen der Fondsverträge durch die Eidgenössische Finanzmarktaufsicht FINMA auf sämtliche in dieser Veröffentlichung aufgeführten Änderungen erstreckt.

Diese Nachpublikation erfolgt lediglich zu Informationszwecken und stellt keine Änderung des Fondsvertrages im Sinne von Art. 27 KAG dar. Gegen die in dieser Nachpublikation aufgeführten Informationen können die Anleger keine Einwendung erheben. Die Anleger können unter Beachtung der Bestimmungen des Fondsvertrages die Auszahlung Ihrer Anteile in bar verlangen.

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, 26. Januar 2024

Die Fondsleitung:

LLB Swiss Investment AG, Zürich

Die Depotbank:

Bank J. Safra Sarasin AG, Basel

Zusätzliche Informationen für den Vertrieb von Anteilen in Deutschland

Die nachfolgenden Informationen richten sich an potenzielle Erwerber in der Bundesrepublik Deutschland, indem sie den Prospekt mit Bezug auf den Vertrieb in der Bundesrepublik Deutschland präzisieren und ergänzen:

Informationsstelle

Informationsstelle in der Bundesrepublik Deutschland ist die:

ODDO BHF SE

Gallusanlage 8

DE-60329 Frankfurt am Main

Die Informationsstelle informiert die Anleger auch darüber, wie Zeichnungs-, Zahlungs-, Rücknahme- und Umtauschanträge erteilt werden können und wie Rücknahmeerlöse ausgezahlt werden.

Die Informationsstelle fungiert auch als Kontakt für die Kommunikation mit und gegenüber der Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht.

Rücknahme- und Umtauschanträge, Zahlungen

Anleger in Deutschland können ihre Zeichnungs-, Zahlungs-, Rücknahme- und Umtauschanträge bei ihrer depotführenden Stelle in Deutschland einreichen. Diese wird die Anträge zum Zwecke der Verarbeitung und Abwicklung an die Depotbank des Fonds weiterleiten bzw. die Rücknahme im eigenen Namen für Rechnung des Anlegers beantragen.

Ausschüttungen des Fonds, die Zahlungen der Rücknahmeerlöse und sonstige Zahlungen an die Anleger in Deutschland erfolgen ebenso über die jeweilige depotführende Stelle des Anlegers in Deutschland. Diese wird die Zahlungen dem Konto des Anlegers gutschreiben.

Informationen

Bei der Informationsstelle sind die in § 297 Absatz 4 Satz 1 KAGB genannten Verkaufsunterlagen und mit den in § 298 Abs. 1, § 299 Abs. 1 bis 3 und 4 Satz 2 bis 4 sowie § 300 Abs. 1, 2 und 4 KAGB genannten Unterlagen und Informationen zur Ansicht und zur Anfertigung von Kopien kostenlos und in deutscher Sprache erhältlich, insbesondere Exemplare des Prospekts mit integriertem Fondsvertrag, der entsprechenden Basisinformationsblätter (PRIIP-KIDs), die Jahres- und Halbjahresberichte sowie die Ausgabe- und Rücknahmepreise (sowie gegebenenfalls die Umtauschpreise).

Zur Wahrnehmung Ihrer Anlegerrechte können Sie uns telefonisch unter der Telefonnummer +41 58 523 96 70 bei der Compliance Abteilung der LLB Swiss Investment AG erreichen, sowie via Email an investment@llbswiss.ch oder per Post an LLB Swiss Investment AG, Compliance, Claridenstrasse 20, 8002 Zürich (Schweiz). Darüber hinaus können Sie für Beschwerden auch die Ombudsstelle unter www.finos.ch oder die FINMA unter www.finma.ch kontaktieren.

Preisveröffentlichungen und sonstige Bekanntmachungen

Die Ausgabe- und Rücknahmepreise sowie alle sonstigen gesetzlich vorgeschriebenen Bekanntmachungen an die Anleger werden im Internet unter www.swissfunddata.ch veröffentlicht.

Wesentliche Informationen, für die das KAGB eine Unterrichtung mittels dauerhaften Datenträgers vorsieht, werden den Anlegern entsprechend kostenlos in deutscher Sprache zur Verfügung gestellt.

Zusätzliche Informationen für in Liechtenstein ansässige Anleger

Vertreter und Zahlstelle für Liechtenstein

Zahlstelle in Liechtenstein ist die Liechtensteinische Landesbank AG, Städtle 44, LI-9490 Vaduz.

Publikationen des Fonds

Der Prospekt, die wesentlichen Anlegerinformationen (Kundeninformationsdokument, KID) und die Vertragsbedingungen sowie die jeweiligen Geschäfts- und Halbjahresberichte können beim Vertreter, bei allen Vertriebssträgern sowie bei der Zahlstelle kostenlos bezogen werden.

Publikationsorgan des Umbrella-Fonds ist die elektronische Plattform www.fundinfo.com.

Der Nettoinventarwert mit dem Hinweis «exklusive Kommissionen» wird täglich auf der elektronischen Plattform www.fundinfo.com veröffentlicht.

Erfüllungsort und Gerichtsstand

Für die in Liechtenstein vertriebenen Anteile ist der Erfüllungsort und Gerichtsstand der Sitz der Zahlstelle in Liechtenstein.