



LLB Swiss Investment AG

Ungeprüfter Halbjahresbericht per 30. Juni 2024

Wydler Global Equity Fund

Für die Wydler Asset Management AG, Wollerau, aufgelegter Anlagefonds schweizerischen Rechts der Art «Effektenfonds»

Inhalt

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

- 4 – 10 **Halbjahresrechnung**
 - Vermögensrechnung
 - Erfolgsrechnung
 - Aufstellung der Vermögenswerte
 - Abgeschlossene Geschäfte während des Berichtszeitraumes
(Soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen)
 - Derivate unter Anwendung des Commitment-Ansatzes II

- 11 – 12 **Erläuterungen zum Halbjahresbericht**

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

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-8001 Zürich
Telefon +41 44 265 44 44
Telefax +41 44 265 44 11

Portfoliomanager

Wydler Asset Management AG
Korporationsweg 13c
CH-8832 Wilen bei Wollerau

Vertriebsträger

- Portfoliomanager
- Depotbank

Prüfungsgesellschaft

PricewaterhouseCoopers AG
Birchstrasse 160
CH-8050 Zürich

Fondsmerkmale

Der Wydler Global Equity Fund ist ein Anlagefonds schweizerischen Rechts der Art «Effektenfonds». Der Fonds strebt mittels Investitionen an den globalen Finanzmärkten Wertzuwachs an.

Mit einer flexiblen Strategie sowie striktem Risikomanagement werden Verlustpotentiale aus negativen Marktentwicklungen reduziert. Die Einschätzung der Entwicklung der Wirtschafts-, der Kapitalmarkt- und der Börsenlage erfolgt aufgrund der fundamentalen und technischen Ana-

lyse. Bei der Auswahl der Anlagen werden die Aspekte Bonität, Wertzuwachs und Ertrag abgewogen. Dabei wird auch eine nachhaltige Anlagestrategie verfolgt, welche im Prospekt ausführlich beschrieben wird.

Bei diesem Fonds handelt es sich um ein Produkt nach Artikel 8 der europäischen Offenlegungsverordnung SFDR.

Kennzahlen

| | 30. 6. 2024 | 31. 12. 2023 | 31. 12. 2022 |
|--|-------------|--------------|--------------|
| Nettofondsvermögen in Mio. CHF | 265.27 | 260.79 | 264.31 |
| Ausstehende Anteile | 1 083 015 | 1 124 263 | 1 205 613 |
| Inventarwert pro Anteil in CHF | 244.93 | 231.97 | 219.23 |
| Performance | 6.30% | 6.94% | -10.86% |
| TER | 1.70% | 1.69% | 1.70% |
| TER inkl. Performance Fee | 1.70% | 1.69% | 1.70% |
| PTR ¹ | 0.78 | 1.26 | 1.75 |
| Explizite Transaktionskosten in CHF ² | 405 964 | 678 511 | 880 078 |

¹ 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.

² 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 | 20 612 845 | 9 796 610 |
| Debitoren | 880 650 | 360 990 |
| Aktien | 239 831 357 | 249 557 739 |
| Kollektive Kapitalanlagen | 2 459 743 | – |
| Derivate | 1 472 260 | 1 123 820 |
| Sonstige Aktiven | 13 973 | 199 |
| Gesamtfondsvermögen | 265 270 828 | 260 839 358 |
| Bankverbindlichkeiten | – | -437 |
| Verbindlichkeiten | -4 662 | -47 851 |
| Nettofondsvermögen | 265 266 166 | 260 791 070 |
| Anzahl Anteile im Umlauf | Anteilscheine | Anteilscheine |
| Stand am Beginn der Berichtsperiode | 1 124 263 | 1 205 613 |
| Ausgegebene Anteile | 5 591 | 31 413 |
| Zurückgenommene Anteile | -46 839 | -112 763 |
| Stand am Ende der Berichtsperiode | 1 083 015 | 1 124 263 |
| Inventarwert eines Anteils | CHF | |
| 30. 6. 2024 | 244.93 | |
| Veränderung des Nettofondsvermögens | CHF | |
| Nettofondsvermögen am Beginn der Berichtsperiode | 260 791 070 | |
| Ausschüttung | -1 782 530 | |
| Saldo aus Anteilscheinverkehr | -9 760 819 | |
| Gesamterfolg der Berichtsperiode | 16 018 444 | |
| Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode | 265 266 166 | |

Erfolgsrechnung

| | 1. 1. – 30. 6. 2024 CHF | 1. 1. – 31. 12. 2023 CHF |
|--|----------------------------|-----------------------------|
| Ertrag Bankguthaben | 105 007 | 65 746 |
| Ertrag Aktien | 4 792 524 | 5 794 790 |
| Sonstige Erträge | 5 301 | 77 419 |
| Einkauf in laufende Erträge bei Ausgabe von Anteilscheinen | 8 340 | 45 253 |
| Total Erträge | 4 911 172 | 5 983 208 |
| abzüglich: | | |
| Sollzinsen und Bankspesen | 91 | 6 535 |
| Revisionsaufwand | 4 574 | 9 300 |
| Reglementarische Vergütungen an Fondsleitung (1.61%) | 2 149 280 | 4 341 637 |
| Reglementarische Vergütungen an Depotbank (0.05%) | 67 974 | 137 180 |
| Vertriebsgebühr (0.001%) | 1 250 | 5 000 |
| Sonstiger Aufwand | 16 616 | 32 479 |
| Teilübertrag von Aufwendungen auf realisierte Kursgewinne und -verluste ¹ | – | -510 664 |
| Ausrichtung laufende Erträge bei der Rücknahme von Anteilscheinen | 63 280 | 105 437 |
| Total Aufwand | 2 303 065 | 4 126 904 |
| Nettoertrag | 2 608 107 | 1 856 304 |
| Realisierte Kapitalgewinne und -verluste | 6 758 356 | 7 658 331 |
| Teilübertrag von Aufwendungen auf realisierte Kursgewinne und -verluste ¹ | – | -510 664 |
| Total realisierte Kapitalgewinne und -verluste | 6 758 356 | 7 147 667 |
| Realisierter Erfolg | 9 366 463 | 9 003 971 |
| Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste | 6 651 981 | 8 505 859 |
| Gesamterfolg | 16 018 444 | 17 509 830 |

¹ Gemäss Kreisschreiben Nr. 24 der ESTV

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) | | | | | | 239 831 357 | 90.41 |
| Kidoz Reg. | CAD | 12 180 000 | | | 0.160 | 1 279 804 | 0.48 |
| Belimo NA | CHF | 19 244 | | | 450.600 | 8 671 346 | 3.27 |
| Bossard Holding NA | CHF | 20 000 | | | 211.500 | 4 230 000 | 1.59 |
| Bucher Industries NA | CHF | 11 150 | | | 362.000 | 4 036 300 | 1.52 |
| Burckhardt Compression NA | CHF | 10 000 | | | 590.000 | 5 900 000 | 2.22 |
| Dätwyler I | CHF | 14 000 | | | 168.800 | 2 363 200 | 0.89 |
| Geberit NA | CHF | 5 000 | 2 200 | | 530.800 | 2 654 000 | 1.00 |
| Georg Fischer NA | CHF | 45 000 | | | 60.250 | 2 711 250 | 1.02 |
| Holcim NA | CHF | 110 000 | | | 79.620 | 8 758 200 | 3.30 |
| Interroll NA | CHF | 1 500 | | | 2 650.000 | 3 975 000 | 1.50 |
| Kuehne & Nagel NA | CHF | 10 200 | 10 200 | | 258.400 | 2 635 680 | 0.99 |
| Nestlé NA | CHF | 68 000 | | 58 250 | 91.720 | 6 236 960 | 2.35 |
| Novartis NA | CHF | 120 000 | | | 96.170 | 11 540 400 | 4.35 |
| Roche GS | CHF | 54 000 | 10 000 | 22 000 | 249.500 | 13 473 000 | 5.08 |
| Sensirion NA | CHF | 30 000 | | | 78.100 | 2 343 000 | 0.88 |
| Sika NA | CHF | 30 000 | 18 000 | | 257.200 | 7 716 000 | 2.91 |
| Sonova NA | CHF | 10 000 | | 10 000 | 277.600 | 2 776 000 | 1.05 |
| UBS Group NA | CHF | 100 000 | | | 26.450 | 2 645 000 | 1.00 |
| Zurich Insurance Group NA | CHF | 20 000 | 7 400 | | 479.100 | 9 582 000 | 3.61 |
| H. Lundbeck -B- Reg. | DKK | 538 327 | | | 38.860 | 2 702 479 | 1.02 |
| Novo Nordisk -B- Bearer / Reg. | DKK | 20 000 | 20 000 | | 1 005.600 | 2 598 176 | 0.98 |
| Zealand Pharma | DKK | 16 000 | 16 000 | | 892.500 | 1 844 767 | 0.70 |
| ASML Bearer and Reg. | EUR | 3 000 | | 3 000 | 964.200 | 2 786 731 | 1.05 |
| BRAIN Biotech NA | EUR | 458 260 | | 126 141 | 2.200 | 971 273 | 0.37 |
| Credit Agricole | EUR | 360 000 | | | 12.740 | 4 418 538 | 1.67 |
| Deutsche Bank NA | EUR | 460 000 | 175 000 | | 14.908 | 6 606 689 | 2.49 |
| Jenoptik NA | EUR | 140 000 | | 50 000 | 26.940 | 3 633 559 | 1.37 |
| LVMH | EUR | 7 000 | 7 000 | 11 200 | 712.700 | 4 806 306 | 1.81 |
| SAP I | EUR | 50 000 | | | 189.520 | 9 129 178 | 3.44 |
| Shell Reg. | EUR | 255 000 | | | 33.595 | 8 253 183 | 3.11 |
| Siemens | EUR | 20 000 | | | 173.720 | 3 347 237 | 1.26 |
| STMicroelectronics | EUR | 140 000 | 140 000 | | 36.875 | 4 973 553 | 1.87 |
| Thales | EUR | 30 000 | | | 149.725 | 4 327 352 | 1.63 |
| UPM-Kymmene | EUR | 160 000 | 225 000 | 65 000 | 32.620 | 5 028 177 | 1.90 |
| Wacker Chemie I | EUR | 40 000 | 40 000 | | 101.800 | 3 922 965 | 1.48 |
| Ceres Power Reg. | GBP | 740 000 | 250 000 | | 1.772 | 1 492 576 | 0.56 |
| HSBC | GBP | 770 000 | 300 000 | | 6.839 | 5 994 106 | 2.26 |
| Aker BP Reg. | NOK | 100 000 | | | 272.200 | 2 301 035 | 0.87 |
| Equinor NA | NOK | 385 000 | 210 000 | | 303.950 | 9 892 318 | 3.73 |
| Nordic Semiconducto Reg. | NOK | 50 000 | 50 000 | | 142.600 | 602 733 | 0.23 |
| NIBE Industrier -B- Reg. | SEK | 200 000 | 200 000 | | 44.940 | 762 273 | 0.29 |
| Adobe Reg. | USD | 5 000 | 5 000 | | 555.540 | 2 499 799 | 0.94 |
| Akoya Biosciences Reg. | USD | 32 435 | 32 435 | | 2.340 | 68 305 | 0.03 |
| Allstate Reg. | USD | 17 500 | 17 500 | | 159.660 | 2 514 514 | 0.95 |
| Alphabet -A- Reg. | USD | 60 000 | | | 182.150 | 9 835 586 | 3.71 |
| Amazon.com Reg. | USD | 20 000 | | 10 000 | 193.250 | 3 478 318 | 1.31 |

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 |
|--|---------------------------|--|---------------------------|----------|-------------------------|---------------------|------------------------------------|
| Amgen | USD | 11 000 | 11 000 | | 312.450 | 3 093 093 | 1.17 |
| Backblaze -A- Reg. | USD | 50 000 | 50 000 | | 6.160 | 277 186 | 0.10 |
| Barrick Gold Reg. | USD | 770 000 | 330 000 | | 16.680 | 11 558 636 | 4.36 |
| BioNTech -ADR- | USD | 30 000 | 10 000 | | 80.360 | 2 169 607 | 0.82 |
| Braze -A- Reg. | USD | 8 500 | | | 38.840 | 297 110 | 0.11 |
| MINISO Group Hldg -ADR- 4 Shs | USD | 20 000 | | | 19.070 | 343 242 | 0.13 |
| Remitly Global Reg. | USD | 22 000 | | | 12.120 | 239 963 | 0.09 |
| Samsara -A- Reg | USD | 12 000 | 12 000 | | 33.700 | 363 941 | 0.14 |
| Sweetgreen -A- Reg. | USD | 50 000 | | | 30.140 | 1 356 229 | 0.51 |
| UiPath -A- Reg. | USD | 230 000 | 40 000 | | 12.680 | 2 624 623 | 0.99 |
| Zscaler Reg. | USD | 30 000 | | | 192.190 | 5 188 859 | 1.96 |
| Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen (an einer Börse gehandelt) | | | | | | 2 459 743 | 0.93 |
| VanEck Junior Gold Miners -A- USD | USD | 74 000 | 74 000 | | 36.935 | 2 459 743 | 0.93 |
| Total Effekten | | | | | | 242 291 100 | 91.34 |
| Derivate (gemäss separater Aufstellung) | | | | | | 1 472 260 | 0.56 |
| Flüssige Mittel und übrige Aktiven | | | | | | 21 507 468 | 8.11 |
| Gesamtfondsvermögen | | | | | | 265 270 828 | 100.00 |
| Verbindlichkeiten | | | | | | -4 662 | |
| Total Nettofondsvermögen | | | | | | 265 266 166 | |
| <i>Umrechnungskurse:</i> | | | | | | | |
| USD 1.0000 = CHF 0.891886 | EUR 1.0000 = CHF 0.9634 | DKK 100.00 = CHF 12.918538 | CAD 1.0000 = CHF 0.656714 | | | | |
| GBP 1.0000 = CHF 1.138259 | JPY 100.00 = CHF 0.560312 | NOK 100.00 = CHF 8.453473 | | | | | |

Vermögensstruktur

| Aktien nach Ländern | Verkehrswert in CHF | % Anteil am Gesamtfondsvermögen |
|------------------------|------------------------|------------------------------------|
| Dänemark | 7 145 423 | 2.69 |
| Deutschland | 29 780 508 | 11.23 |
| Finnland | 5 028 177 | 1.90 |
| Frankreich | 13 552 196 | 5.11 |
| Kaimaninseln | 343 242 | 0.13 |
| Kanada | 12 838 441 | 4.84 |
| Niederlande | 7 760 283 | 2.93 |
| Norwegen | 12 796 085 | 4.82 |
| Schweden | 762 273 | 0.29 |
| Schweiz | 102 247 336 | 38.54 |
| Vereinigte Staaten | 31 837 527 | 12.00 |
| Vereinigtes Königreich | 15 739 865 | 5.93 |
| Total | 239 831 357 | 90.41 |

Allfällige Differenzen bei den prozentualen Gewichtungen sind auf Rundungen zurückzuführen.

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 | 239 831 357 | 239 831 357 | - | - |
| Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen | 2 459 743 | 2 459 743 | - | - |
| Derivate | 1 472 259 | 1 472 259 | - | - |
| Futures ¹ | 0.00 | 0.00 | - | - |
| Total | 243 763 359 | 243 763 359 | - | - |

¹ Der Kurserfolg der Futures wird täglich über das Margin-Konto ausgeglichen. Aus diesem Grund werden die Futures nicht bewertet und entsprechend mit Null ausgewiesen.

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 | Cie Fin Richemont NA | | 50 000 | |
| CHF | DKSH NA | | 45 000 | |
| CHF | Helvetia NA | | 30 000 | |
| CHF | Straumann NA | 10 000 | 21 000 | |
| CHF | YouGiver NA | | 148 573 | |
| DKK | FLSmith Bearer | | 214 463 | |
| EUR | BASF | 60 000 | 60 000 | |
| EUR | Continental I | | 80 500 | |
| EUR | Heidelberg Materials AG I | | 62 000 | |
| EUR | Infineon Technologies NA | | 226 000 | |
| EUR | Neste Reg. | | 100 000 | |
| EUR | Siltronic NA | | 38 500 | |
| GBP | BP | 800 000 | 800 000 | |
| GBP | GSK Reg. | 140 000 | 140 000 | |
| USD | Abbott Laboratories | 25 000 | 25 000 | |
| USD | Cisco Systems | | 62 000 | |
| USD | Flywire Reg. | | 20 000 | |
| USD | Freeport-McMoRan Reg. | | 140 000 | |
| USD | Halliburton Reg. | 112 000 | 112 000 | |
| USD | Nuvei Reg. Shs SV-Unitary | | 24 000 | |
| USD | Workday -A- | | 20 000 | |
| USD | Zeta Global Hldg -A- Reg. | | 55 000 | |
| Genussscheine | | | | |
| CHF | Schindler PS | 16 000 | 16 000 | |
| Derivate | | | | |
| Verkaufsoptionen (Put): | | | | |
| EUR | DAX-Index P14400 | 21.06.2024 | 2 000 | |
| EUR | DAX-Index P15200 | 21.06.2024 | 2 000 | |
| USD | Invesco QQQ P350.78 | 21.06.2024 | 2 300 | |
| USD | Invesco QQQ P369.78 | 21.06.2024 | 2 300 | |
| Kontrakte: | | | | |
| CHF | Future SMI | 15.03.2024 | 210 | 210 |
| CHF | Future SMI | 21.06.2024 | 170 | 170 |
| EUR | Future IBEX 35 | 17.05.2024 | 100 | 100 |
| EUR | Future IBEX 35 | 19.04.2024 | 120 | 120 |
| EUR | Future IBEX 35 | 21.06.2024 | 100 | 100 |
| GBP | Future FTSE 100 | 21.06.2024 | 100 | 100 |
| HKD | Future Hang Seng | 27.03.2024 | 200 | 200 |
| HKD | Future Hang Seng | 28.02.2024 | 200 | 200 |
| USD | Future EMini Russell 2000 | 15.03.2024 | 260 | 410 |
| USD | Future Russell 2000 Mini | 21.06.2024 | 200 | 200 |

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 | 108 812 633 | 41.02 |
| netto | 54 810 028 | 20.66 |

Optionen

| Anzahl | Titel | Kurs | Verkehrswert in CHF |
|-----------------------|-------------------------------|---------|---------------------|
| -2 000 | DAX-Index P15900 20.12.2024 | 155.500 | -1 498 087 |
| 2 000 | DAX-Index P16800 20.12.2024 | 247.100 | 2 380 561 |
| 650 | ROG C290 20.06.2025 | 5.150 | 309 000 |
| 2 000 | Invesco QQQ P400 20.12.2024 | 4.010 | 721 762 |
| -2 000 | Invesco QQQ P375 20.12.2024 | 2.450 | -440 977 |
| Total Optionen | | | 1 472 259 |

Futures

| Anzahl | Titel |
|--------|---------------------------------------|
| 170 | Future SMI 20.09.2024 |
| 50 | Future Ibex 35 19.07.2024 |
| 100 | Future Russell 2000 Mini 20.09.2024 |

Identität der Vertragspartner bei OTC Derivat-Geschäften:

Devisentermingeschäfte: Frankfurter Bankgesellschaft (Schweiz) AG, Zürich (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 der Nettoinventarwerte

Die Bewertung erfolgt gemäss § 16 des Fondsvertrags.

§ 16 Berechnung des Nettoinventarwertes

- Der Nettoinventarwert des Anlagefonds wird zum Verkehrswert auf Ende des Rechnungsjahres sowie für jeden Tag, an dem Anteile ausgegeben oder zurückgenommen werden, in CHF berechnet. An Tagen, 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 offen stehenden 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 offen stehenden Markt gehandelt werden, wird wie folgt bestimmt: Der Bewertungspreis solcher Anlagen wird, ausgehend vom Nettoerwerbspreis, unter Konstanthaltung 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, Ausgabebewährung, 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.
- Der Nettoinventarwert eines Anteils ergibt sich aus dem Verkehrswert des Fondsvermögens, vermindert um allfällige Verbindlichkeiten des Anlagefonds, dividiert durch die Anzahl der im Umlauf befindlichen Anteile. Es wird auf 1 Rappen gerundet.

4. Performance Fee Berechnung

(aus § 19 des Fondsvertrages zu Vergütungen und Nebenkosten zulasten des Fondsvermögens).

Die Fondsleitung stellt ferner zu Lasten des Anlagefonds eine Erfolgsbeteiligung (Performance Fee) in Rechnung. Seit dem 1. Januar 2018 wird die Performance Fee gemäss den Angaben in der folgenden Tabelle berechnet:

| | | |
|---------------------------------|---------------|---|
| Performance Fee | 12% | Eine erfolgsabhängige Gebühr in Höhe von 12% wird auf der arithmetischen Differenz zwischen der kumulierten Fonds-Rendite und der kumulierten Hurdle Rate im Betrachtungszeitraum berechnet. |
| Betrachtungszeitraum | Quartal | Den Betrachtungszeitraum für die Berechnung der erfolgsabhängigen Gebühr bildet jeweils das Kalenderquartal (d.h. vier Quartale pro Jahr). |
| Performanceberechnungsintervall | Wöchentlich | Die Basis der erfolgsabhängigen Gebühr bildet die wöchentliche Rendite des Nettoinventarwertes pro Anteil. Es wird keine Rendite an bewertungsfreien Tagen (Sonn- und Feiertagen) berechnet. |
| Kosten- und Gebührenbehandlung | Netto | Die erfolgsabhängige Gebühr wird auf den Nettoinventarwert pro Anteil nach Abzug aller Kosten und Gebühren aber vor Abzug der bis zum Berechnungszeitpunkt abgegrenzten erfolgsabhängigen Gebühr berechnet. |
| Anteilsbasis | Anteilsgebühr | High Watermark |
| | Gesamtgebühr | Durchschnittlich ausstehende Fondsanteile |
| «High Watermark»-Prinzip | Ja | Der Nettoinventarwert pro Anteil muss einen neuen Höchststand seit Lancierungsdatum des Fonds erreicht haben, damit eine erfolgsabhängige Gebühr abgegrenzt bzw. ausgeschüttet werden kann. |

| | | | |
|----------------------------------|-----------------|-------------------|--|
| «High Watermark»-Reset-Intervall | Performance Fee | Nach Ausschüttung | Die High Watermark eines neuen Kalenderquartals wird nur dann angepasst, wenn es zu einer Ausschüttung einer erfolgsabhängigen Gebühr am Ende des abgelaufenen Kalenderquartals gekommen ist. |
| | Fondserträge | | |
| «Hurdle Rate»-Prinzip | | 0,75% pro Quartal | Der Fonds muss eine Mindestrendite erreichen, damit eine erfolgsabhängige Gebühr abgegrenzt wird. |
| Abgrenzungsintervall | | Bewertungstag | Die Abgrenzung der erfolgsabhängigen Gebühr erfolgt an jedem Bewertungstag und kann in Abhängigkeit der Entwicklung des Nettoinventarwertes erhöht und teilweise oder vollständig wieder aufgelöst werden. |
| Ausschüttungsintervall | | Quartalsweise | Die Ausschüttung einer erfolgsabhängigen Gebühr erfolgt an jedem Quartalsende. |

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.