



LLB Swiss Investment AG

Ungeprüfter Halbjahresbericht per 30. Juni 2024

## **Alpina Swiss Opportunity Fund**

Anlagefonds schweizerischen Rechts der Art «Effektenfonds»

## Inhalt

- 3 – 4 **Fakten und Zahlen**
  - Träger des Fonds
  - Fondsmerkmale
  - Kennzahlen
  
- 5 – 11 **Halbjahresrechnung**
  - Vermögensrechnung
  - Erfolgsrechnung (Klasse SCR CHF, Klasse AIC CHF und Klasse ARC CHF)
  - Aufstellung der Vermögenswerte
  - Abgeschlossene Geschäfte während des Berichtszeitraumes  
(Soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen)
  
- 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

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

#### Portfoliomanager

Santro Invest AG  
Neuhofstrasse 8  
CH-8834 Schindellegi

#### Vertriebsträger

der Portfoliomanager und Alpina Capital AG, Zug

#### Prüfgesellschaft

PricewaterhouseCoopers AG  
Birchstrasse 160  
CH-8050 Zürich

## Fondsmerkmale

Der Alpina Swiss Opportunity Fund ist ein aktiv gemanagter Schweizer Aktienfonds, der durchschnittlich 2/3 des Fondsvermögens in Aktien von Unternehmen mit geringer und mittlerer Marktkapitalisierung investiert. Dabei handelt es sich um Firmen, die in der Schweiz ansässig oder deren Aktien ausschliesslich am Schweizer Aktienmarkt kotiert und zum Zeitpunkt des Erwerbes mehrheitlich nicht im Swiss Market Index vertreten sind. Die Portfolioallokation wird aktiv gesteuert und kann unter Umständen deutlich vom Index abweichen. Gegenüber dem Gesamtmarkt soll bei tieferem Risiko längerfristig eine bessere Gesamtertragsrendite erwirtschaftet werden.

Der Vermögensverwalter berücksichtigt im Finanzanalyse- und Anlageentscheidungsverfahren ESG-Aspekte (ESG: Environmental, Social, Governance) unter Anwendung einer Kombination von Ausschlusskriterien (sog. Negativselektion) und ESG-Integrationsansatz.

**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	67.74	65.54	66.25
Ausstehende Anteile Klasse SRC CHF	174 515	173 111	194 486
Ausstehende Anteile Klasse AIC CHF	10 942	10 942	11 782
Ausstehende Anteile Klasse ARC CHF	17 523	17 917	19 330
Inventarwert pro Anteil Klasse SRC CHF in CHF	298.27	289.41	262.77
Inventarwert pro Anteil Klasse AIC CHF in CHF	557.31	540.89	490.90
Inventarwert pro Anteil Klasse ARC CHF in CHF	547.55	531.60	484.50
Performance Klasse SRC CHF	3.66%	10.51%	-28.55%
Performance Klasse AIC CHF	3.79%	10.79%	-28.34%
Performance Klasse ARC CHF	3.48%	10.13%	-28.78%
TER Klasse SRC CHF	1.45%	1.44%	1.42%
TER Klasse SRC CHF inkl. Performance Fee	1.45%	1.44%	1.42%
TER Klasse AIC CHF	1.20%	1.19%	1.17%
TER Klasse AIC CHF inkl. Performance Fee	1.20%	1.19%	1.17%
TER Klasse ARC CHF	1.80%	1.79%	1.82%
TER Klasse ARC CHF inkl. Performance Fee	1.80%	1.79%	1.82%
PTR <sup>1</sup>	0.14	0.28	-0.11
Explizite Transaktionskosten in CHF <sup>2</sup>	14 864	33 641	3 413

<sup>1</sup> 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.

<sup>2</sup> 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	3 007 247	2 878 161	
Debitoren	596 592	141 157	
Aktien	64 139 075	62 532 987	
Sonstige Aktiven	20 250	59	
<b>Gesamtfondsvermögen</b>	<b>67 763 164</b>	<b>65 552 364</b>	
Verbindlichkeiten	-18 178	-10 004	
<b>Nettofondsvermögen</b>	<b>67 744 986</b>	<b>65 542 360</b>	
<b>Anzahl Anteile im Umlauf</b>	<b>Anteilscheine</b>	<b>Anteilscheine</b>	
Stand am Beginn der Berichtsperiode Klasse SRC CHF	173 111	194 486	
Ausgegebene Anteile	3 780	616	
Zurückgenommene Anteile	-2 376	-21 991	
<b>Stand am Ende der Berichtsperiode Klasse SRC CHF</b>	<b>174 515</b>	<b>173 111</b>	
Stand am Beginn der Berichtsperiode Klasse AIC CHF	10 942	11 782	
Ausgegebene Anteile	-	-	
Zurückgenommene Anteile	-	-840	
<b>Stand am Ende der Berichtsperiode Klasse AIC CHF</b>	<b>10 942</b>	<b>10 942</b>	
Stand am Beginn der Berichtsperiode Klasse ARC CHF	17 917	19 330	
Ausgegebene Anteile	95	232	
Zurückgenommene Anteile	-489	-1 645	
<b>Stand am Ende der Berichtsperiode Klasse ARC CHF</b>	<b>17 523</b>	<b>17 917</b>	
<b>Inventarwert eines Anteils</b>	<b>Klasse SRC CHF in CHF</b>	<b>Klasse AIC CHF in CHF</b>	<b>Klasse ARC CHF in CHF</b>
30. 6. 2024	298.27	557.31	547.55
<b>Veränderung des Nettofondsvermögens</b>	<b>CHF</b>		
Nettofondsvermögen am Beginn der Berichtsperiode	65 542 360		
Ausschüttung	-382 704		
Saldo aus Anteilscheinverkehr	186 863		
Gesamterfolg der Berichtsperiode	2 398 467		
<b>Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>67 744 986</b>		

## Erfolgsrechnung Klasse SRC CHF

	1. 1. – 30. 6. 2024 CHF	1. 1. – 31. 12. 2023 CHF
Ertrag Aktien	996 830	1 050 130
Ertrag aus Securities Lending	14 468	20 778
Einkauf in laufende Erträge bei Ausgabe von Anteilscheinen	1 265	1 519
<b>Total Erträge</b>	<b>1 012 563</b>	<b>1 072 427</b>
abzüglich:		
Sollzinsen und Bankspesen	9	11
Revisionsaufwand	3 503	7 129
Reglementarische Vergütungen an Fondsleitung (1.21%)	310 360	641 022
Reglementarische Vergütungen an Depotbank (0.16%)	42 150	86 538
Sonstiger Aufwand	9 485	20 843
Ausrichtung laufende Erträge bei der Rücknahme von Anteilscheinen	57	56 418
<b>Total Aufwand</b>	<b>365 564</b>	<b>811 961</b>
<b>Nettoertrag</b>	<b>646 999</b>	<b>260 466</b>
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	1 467 065	1 424 679
<b>Realisierter Erfolg</b>	<b>2 114 064</b>	<b>1 685 145</b>
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-261 642	3 541 089
<b>Gesamterfolg</b>	<b>1 852 422</b>	<b>5 226 234</b>

## Erfolgsrechnung Klasse AIC CHF

	1. 1. – 30. 6. 2024 CHF	1. 1. – 31. 12. 2023 CHF
Ertrag Aktien	116 977	120 895
Ertrag aus Securities Lending	1 700	2 443
<b>Total Erträge</b>	<b>118 677</b>	<b>123 338</b>
abzüglich:		
Sollzinsen und Bankspesen	1	1
Revisionsaufwand	412	835
Reglementarische Vergütungen an Fondsleitung (0.96%) <sup>1</sup>	28 962	59 677
Reglementarische Vergütungen an Depotbank (0.16%)	4 952	10 133
Sonstiger Aufwand	1 113	2 448
Ausrichtung laufende Erträge bei der Rücknahme von Anteilscheinen	–	4 957
<b>Total Aufwand</b>	<b>35 440</b>	<b>78 051</b>
<b>Nettoertrag</b>	<b>83 237</b>	<b>45 287</b>
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	171 766	168 131
<b>Realisierter Erfolg</b>	<b>255 003</b>	<b>213 418</b>
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-31 594	392 264
<b>Gesamterfolg</b>	<b>223 409</b>	<b>605 682</b>

<sup>1</sup> Anteil Vertrieb: 2024 CHF 24'015; 2023 CHF 49'234

## Erfolgsrechnung Klasse ARC CHF

	1. 1. – 30. 6. 2024 CHF	1. 1. – 31. 12. 2023 CHF
Ertrag Aktien	187 436	192 199
Ertrag aus Securities Lending	2 726	3 899
Einkauf in laufende Erträge bei Ausgabe von Anteilscheinen	219	584
<b>Total Erträge</b>	<b>190 381</b>	<b>196 682</b>
abzüglich:		
Sollzinsen und Bankspesen	2	2
Revisionsaufwand	659	1 336
Reglementarische Vergütungen an Fondsleitung (1.56%) <sup>1</sup>	75 239	154 327
Reglementarische Vergütungen an Depotbank (0.16%)	7 924	16 192
Sonstiger Aufwand	1 778	3 904
Teilübertrag von Aufwendungen auf realisierte Kursgewinne und -verluste <sup>2</sup>	–	-28 423
Ausrichtung laufende Erträge bei der Rücknahme von Anteilscheinen	2 025	4 192
<b>Total Aufwand</b>	<b>87 627</b>	<b>151 530</b>
<b>Nettoertrag</b>	<b>102 754</b>	<b>45 152</b>
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	270 712	271 366
Teilübertrag von Aufwendungen auf realisierte Kursgewinne und -verluste <sup>2</sup>	–	-28 423
Total realisierte Kapitalgewinne und -verluste	270 712	242 943
<b>Realisierter Erfolg</b>	<b>373 466</b>	<b>288 095</b>
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-50 830	635 100
<b>Gesamterfolg</b>	<b>322 636</b>	<b>923 195</b>

<sup>1</sup> Anteil Vertrieb: 2024 CHF 67'239; 2023 CHF 137'635

<sup>2</sup> 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
<b>Effekten</b>							
<b>Aktien (an einer Börse gehandelt)</b>						<b>64 139 075</b>	<b>94.65</b>
Accelleron Industries NA	CHF	30 000			35.200	1 056 000	1.56
Adecco Group NA	CHF	55 000	10 000		29.820	1 640 100	2.42
ALSO NA	CHF	4 000			277.000	1 108 000	1.64
ams-OSRAM I	CHF	600 000			1.245	746 700	1.10
Arbonia NA	CHF	60 000			12.760	765 600	1.13
Autoneum NA	CHF	3 125			130.000	406 250	0.60*
Avolta NA	CHF	30 000	5 282		34.900	1 047 000	1.55
Baloise NA	CHF	15 000	15 000		158.200	2 373 000	3.50
Belimo NA	CHF	3 200	3 200		450.600	1 441 920	2.13
Bucher Industries NA	CHF	3 350			362.000	1 212 700	1.79*
Bystronic -A- NA	CHF	1 250			378.500	473 125	0.70
Cembra Money Bank NA	CHF	12 000			76.700	920 400	1.36
Clariant NA	CHF	80 000			14.140	1 131 200	1.67
Datwyler I	CHF	7 500			168.800	1 266 000	1.87*
DKSH NA	CHF	15 000			60.700	910 500	1.34
EFG NA	CHF	50 000		50 000	13.220	661 000	0.98
Forbo NA	CHF	1 000			1 046.000	1 046 000	1.54
Galenica NA	CHF	20 000			73.550	1 471 000	2.17*
Georg Fischer NA	CHF	30 000			60.250	1 807 500	2.67*
HBM Healthcare NA	CHF	10 000			205.000	2 050 000	3.03
Holcim NA	CHF	15 000			79.620	1 194 300	1.76
Investis Holding N	CHF	10 000			101.000	1 010 000	1.49
Julius Bar NA	CHF	25 000	25 000		50.200	1 255 000	1.85
Landis+Gyr Group NA	CHF	9 000	9 000		72.600	653 400	0.96
Lindt & Spruengli PS	CHF	400			10 490.000	4 196 000	6.19*
Logitech NA	CHF	20 000			86.920	1 738 400	2.57*
Lonza Group NA	CHF	1 560			490.400	765 024	1.13
medmix NA	CHF	10 000			13.580	135 800	0.20
OC Oerlikon NA	CHF	81 100			4.848	393 173	0.58
Partners Group NA	CHF	1 000			1 154.000	1 154 000	1.70
Private Equity NA	CHF	14 663			76.800	1 126 118	1.66
Rieter NA	CHF	2 000			115.000	230 000	0.34
Roche GS	CHF	8 000			249.500	1 996 000	2.95
Schindler PS	CHF	14 000		792	225.800	3 161 200	4.67
Schweiter Technologies NA	CHF	750			398.500	298 875	0.44
Sensirion NA	CHF	12 000			78.100	937 200	1.38*
SFS Group NA	CHF	10 000			119.400	1 194 000	1.76
SGS NA	CHF	40 000			80.000	3 200 000	4.72
SIG Group NA	CHF	90 000			16.450	1 480 500	2.18
SoftwareONE NA	CHF	60 000			16.900	1 014 000	1.50
Stadler Rail NA	CHF	20 000			25.550	511 000	0.75
Straumann NA	CHF	22 000		3 000	111.300	2 448 600	3.61
Sulzer NA	CHF	10 000			124.200	1 242 000	1.83
Swiss Prime Site NA	CHF	25 000			85.200	2 130 000	3.14*
Swissquote Group NA	CHF	6 000			283.600	1 701 600	2.51
Temenos NA	CHF	27 395			62.000	1 698 490	2.51*

\* Ganz oder zum Teil ausgeliehene Effektenbestände (Securities Lending).

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
The Swatch Group I	CHF	8 000			184.050	1 472 400	2.17
Ypsomed NA	CHF	3 000			404.000	1 212 000	1.79
Zehnder Group -A- NA	CHF	20 000			52.800	1 056 000	1.56
<b>Total Effekten</b>						<b>64 139 075</b>	<b>94.65</b>
Flüssige Mittel und übrige Aktiven						3 624 089	5.35
Gesamtfondsvermögen						67 763 164	100.00
Verbindlichkeiten						-18 178	
<b>Total Nettofondsvermögen</b>						<b>67 744 986</b>	

\* Ganz oder zum Teil ausgeliehene Effektenbestände (Securities Lending).

Zusätzliche Informationen zu Securities Lending:

- Gegenpartei; Die Depotbank tätigt die Leihgeschäfte nur mit erstklassigen Borgern wie Banken, Brokerfirmen und Versicherungen sowie anerkannte schweizerische oder ausländische Effektenclearing Organisationen.
- Sicherheiten; Per 30. Juni 2024 wurden als Sicherheiten kotierte Schweizer Aktien (\$MI bzw. SMIM Titel) in der Höhe von CHF 23'367'800 von der Depotbank entgegengenommen. Der Marktwert der ausgeliehenen Aktien zum gleichen Zeitpunkt beträgt CHF 11'525'438.

#### Umrechnungskurse:

EUR 1.0000 = CHF 0.96305

#### Vermögensstruktur

Aufteilung Aktien nach Branchen	Verkehrswert CHF	% Anteil am Gesamtfondsvermögen
Finanzwesen	9 191 118	13.56
Gesundheitswesen	8 471 624	12.50
Grundstoffe	1 131 200	1.67
Immobilien	3 140 000	4.63
Industrie	26 260 893	38.75
Technologie	6 305 590	9.31
Verbraucherservice	2 518 000	3.72
Verbrauchsgüter	7 120 650	10.51
<b>Total</b>	<b>64 139 075</b>	<b>94.65</b>

#### 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	64 139 075	64 139 075	-	-
Obligationen	-	-	-	-
Derivate	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>64 139 075</b>	<b>64 139 075</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

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
<b>Effekten</b>			
<b>Aktien</b>			
CHF	Implenia NA		10 000
CHF	Jungfraubahn NA		3 500
CHF	Swiss Life NA		3 253
CHF	Valiant NA		5 000
CHF	Vaudoise Assurances NA		2 000

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 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

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 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.
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. 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.
4. 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 von 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, Ausgabewährung, Laufzeit) abgestellt.
5. 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 Erstausgabe mehrerer Anteilsklassen (wenn diese gleichzeitig erfolgt) oder der Erstausgabe 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 Kommissionsätze 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.

## 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](mailto: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](http://www.finos.ch) oder die FINMA unter [www.finma.ch](http://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](http://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.