



LLB Swiss Investment AG

Ungeprüfter Halbjahresbericht per 30. Juni 2024

Wydler Global Bond 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 – 11 **Halbjahresrechnung**
 - Vermögensrechnung
 - Erfolgsrechnung (Klasse A CHF und Klasse A EURh)
 - Aufstellung der Vermögenswerte
 - Abgeschlossene Geschäfte während des Berichtszeitraumes
(Soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen)
 - Derivate unter Anwendung des Commitment-Ansatzes I
- 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

die Portfoliomanager
die Depotbank

Prüfungsgesellschaft

PricewaterhouseCoopers AG
Birchstrasse 160
CH-8050 Zürich

Fondsmerkmale

Der Wydler Global Bond Fund («der Anlagefonds») ist ein Anlagefonds schweizerischen Rechts der Art «Effektenfonds» mit Rechnungswährung Schweizer Franken. Der Fonds strebt mittels Investitionen in Anleihen, die weltweit an den wesentlichen internationalen Finanzmärkten

ausgegeben wurden und auf eine frei konvertierbare Währung lauten, Werterhaltung verbunden mit angemessenem Ertrag an. Bei der Auswahl der Anlagen werden die Aspekte Bonität, Wertzuwachs und Ertrag abgewogen.

Kennzahlen

	30. 6. 2024	31. 12. 2023	31. 12. 2022
Nettofondsvermögen in Mio CHF	35.58	34.94	33.75
Ausstehende Anteile Klasse A CHF	375 255	368 676	348 572
Ausstehende Anteile Klasse A EURh	10 306	12 935	13 214
Inventarwert pro Anteil Klasse A CHF in CHF	92.72	92.25	93.87
Inventarwert pro Anteil Klasse A EURh in EUR	79.38	77.93	79.42
Performance Klasse A CHF	6.00%	3.92%	-17.79%
Performance Klasse A EURh	6.30%	4.58%	-17.94%
TER Klasse A CHF	1.17%	1.16%	1.17%
TER Klasse A EURh	1.51%	1.51%	1.57%
PTR ¹	0.03	0.15	-0.19
Explizite Transaktionskosten in CHF ²	2 759	8 111	11 711

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 auf einen Benchmark-Vergleich.

Vermögensrechnung

	30. 6. 2024 CHF	31. 12. 2023 CHF
Bankguthaben auf Sicht	677 129	1 384 084
Debitoren	21 292	21 292
Obligationen	34 381 798	32 077 163
Derivate	-64 057	837 729
Sonstige Aktiven	574 324	694 945
Gesamtfondsvermögen	35 590 486	35 015 213
Bankverbindlichkeiten	-	-65 797
Verbindlichkeiten	-9 450	-4 822
Nettofondsvermögen	35 581 036	34 944 594
Anzahl Anteile im Umlauf	Anteilscheine	Anteilscheine
Stand am Beginn der Berichtsperiode Klasse A CHF	368 676	348 572
Ausgegebene Anteile	18 933	51 392
Zurückgenommene Anteile	-12 354	-31 288
Stand am Ende der Berichtsperiode Klasse A CHF	375 255	368 676
Stand am Beginn der Berichtsperiode Klasse A EURh	12 935	13 214
Ausgegebene Anteile	581	1 116
Zurückgenommene Anteile	-3 210	-1 395
Stand am Ende der Berichtsperiode Klasse A EURh	10 306	12 935
Inventarwert eines Anteils	Klasse A CHF in CHF	Klasse A EURh in EUR
30. 6. 2024	92.72	79.38
Veränderung des Nettofondsvermögens	CHF	
Nettofondsvermögen am Beginn der Berichtsperiode	34 944 594	
Ausschüttung	-1 884 650	
Saldo aus Anteilscheinverkehr	395 620	
Gesamterfolg der Berichtsperiode	2 125 472	
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	35 581 036	

Erfolgsrechnung Klasse A CHF

	1. 1. – 30. 6. 2024 CHF	1. 1. – 31. 12. 2023 CHF
Ertrag Obligationen	967 064	1 937 272
Einkauf in laufende Erträge bei Ausgabe von Anteilscheinen	22 850	171 739
Total Erträge	989 914	2 109 011
abzüglich:		
Sollzinsen und Bankspesen	1	46
Revisionsaufwand	4 451	9 022
Reglementarische Vergütungen an Fondsleitung (1.00%)	173 811	319 079
Reglementarische Vergütungen an Depotbank (0.07%)	12 200	22 376
Vertrieb (0.007%)	1 215	4 851
Sonstiger Aufwand	10 705	16 048
Ausrichtung laufende Erträge bei der Rücknahme von Anteilscheinen	15 496	79 504
Total Aufwand	217 879	450 926
Nettoertrag	772 035	1 658 085
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-701 725	-105 206
Realisierter Erfolg	70 310	1 552 879
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	1 956 556	-231 596
Gesamterfolg	2 026 866	1 321 283

Erfolgsrechnung Klasse A EURh

	1. 1. – 30. 6. 2024 EUR	1. 1. – 31. 12. 2023 EUR
Ertrag Obligationen	27 722	61 633
Einkauf in laufende Erträge bei Ausgabe von Anteilscheinen	285	1 293
Total Erträge	28 007	62 926
abzüglich:		
Sollzinsen und Bankspesen	–	1
Revisionsaufwand	128	286
Reglementarische Vergütungen an Fondsleitung (1.34%)	6 751	13 544
Reglementarische Vergütungen an Depotbank (0.07%)	350	709
Vertrieb (0.007%)	37	154
Sonstiger Aufwand	294	516
Teilübertrag von Aufwendungen auf realisierte Kursgewinne und -verluste ¹	–	-84
Ausrichtung laufende Erträge bei der Rücknahme von Anteilscheinen	4 008	2 102
Total Aufwand	11 568	17 228
Nettoertrag	16 439	45 698
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-5 811	-26 101
Teilübertrag von Aufwendungen auf realisierte Kursgewinne und -verluste ¹	–	-84
Total Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-5 811	-26 185
Realisierter Erfolg	10 628	19 513
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	91 724	-39 220
Gesamterfolg	102 352	-19 707

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									
Obligationen (an einer Börse gehandelt)								28 394 112	79.78
2,3000% ABN AMRO 23-26.06.2025	CHF	600 000				100.770	604 620	1.70	
6,2541% Alpiq (no min/no max) 13 perp.	CHF	1 000 000				100.990	1 009 900	2.84	
2,8025% AMAG Leasing 23-10.09.2025	CHF	800 000				100.930	807 440	2.27	
1,9500% Barry Callebaut 24-24.01.2028	CHF	100 000	200 000	100 000		101.200	101 200	0.28	
2,4450% Bco Santander Chile 24-25.01.2027	CHF	500 000	500 000			101.250	506 250	1.42	
5,0000% Hero 2023-Perp FRN	CHF	500 000				103.500	517 500	1.45	
2,3750% HYPO NOE Lbk für Niederoesterreich 24-26.01.2029	CHF	500 000	500 000			102.250	511 250	1.44	
2,2500% KW Linth-Limmern 23-05.12.2025	CHF	500 000				101.090	505 450	1.42	
1,7575% Nationwide Building Society 23-23.01.2026	CHF	100 000		900 000		100.613	100 613	0.28	
3,7500% va-Q-tec 20-30.11.2025	CHF	100 000				100.500	100 500	0.28	
3,8750% Ageas 2019-perp FRN	EUR	600 000				85.040	491 565	1.38	
3,5000% ASML 23-06.12.2025	EUR	250 000				99.956	240 744	0.68	
5,0000% AT & S Austria Tech & Systemtech 2022-Perp FRN	EUR	300 000				86.006	248 575	0.70	
5,7500% Banco de Sabadell 2021 perp FRN	EUR	1 000 000				97.200	936 425	2.63	
4,7500% Banco Santander 2018-Perp / FRN	EUR	600 000				98.560	569 716	1.60	
3,6250% Banco Santander CoCo 2021-Perp FRN	EUR	200 000				80.850	155 782	0.44	
3,6250% Caixabank CoCo 2021-Perp FRN	EUR	1 000 000				83.211	801 655	2.25	
6,5000% Commerzbank 2020-Perp FRN	EUR	1 000 000				98.575	949 672	2.67	
3,7060% DANONE 23-13.11.2029	EUR	100 000				101.370	97 660	0.27	
4,6250% Deutsche Bank 2021-Perp FRN	EUR	800 000				86.380	665 748	1.87	
5,2500% ENBW Energie B-W 24-23.01.2084	EUR	100 000	100 000			102.630	98 874	0.28	
4,2500% Erste Group Bank 2020-Perp FRN	EUR	200 000				90.030	173 470	0.49	
4,8750% Heidelberg Materials Luxembourg 23-21.11.2033	EUR	100 000				105.850	101 976	0.29	
6,6250% Julius Baer Gruppe 2023-Perp FRN	EUR	500 000				96.601	465 327	1.31	
3,3750% L'Oreal 23-23.01.2027	EUR	200 000		300 000		100.245	193 152	0.54	
5,7500% Lenzing 2020-Perp FRN	EUR	300 000				92.850	268 355	0.75	
5,7500% Loxam 19-15.07.2027	EUR	1 000 000				99.155	955 259	2.68	
6,0000% NIBC Bank 2017-Perp	EUR	1 000 000				99.350	957 138	2.69	
6,0000% Raiffeisen Bank Int. 2020-Perp FRN	EUR	600 000				90.950	525 727	1.48	
5,5000% UBM Development 2021-Perp FRN	EUR	1 000 000				83.100	800 585	2.25	
3,7500% Victoria 21-15.03.2028	EUR	600 000				76.000	439 310	1.23	
5,9500% Alfa Bond Issuance 19-15.04.2030 FRN	USD	600 000				5.000	26 999	0.08 *	
7,5000% Banco GNB Sudameris 21-16.04.2031 FRN	USD	800 000				89.490	644 294	1.81	
5,7500% BRF 20-21.09.2050	USD	1 000 000				79.200	712 763	2.00	
7,5000% CBOM Finance 17-05.10.2027	USD	1 009 000				12.000	108 966	0.31 *	
6,7500% CSN Inova Ventures 20-28.01.2028	USD	300 000				95.310	257 324	0.72	
5,6000% Daimler Trucks 23-08.08.2025	USD	250 000				99.950	224 876	0.63	
4,7890% Deutsche Bank 2014 Perp.	USD	1 000 000				94.670	851 986	2.39	
7,8750% DNO ASA 21-09.09.2026	USD	1 000 000				99.770	897 883	2.52	
8,6250% FBN Financial Co 20-27.10.2025	USD	728 000				100.260	656 869	1.85	
5,7500% ING Group CoCo Bonds 2019-Perp FRN	USD	600 000				95.880	517 725	1.45	
4,8750% ING Group CoCo Bonds 2020-Perp FRN	USD	1 000 000				87.118	784 021	2.20	
3,9500% Marb Bondco 21-29.01.2031	USD	1 200 000				83.088	897 304	2.52	
8,0000% Mohegan Gaming & Entertainment 21-01.02.2026	USD	600 000				93.630	505 576	1.42	
4,8500% National Bank For Foreign Economic 20-21.10.2025	USD	200 000				96.500	173 691	0.49	

* sanktionierte russische Obligationen

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
9,1250% Pampa Energia 19-15.04.2029	USD	600 000			100.250	541 322	1.52
7,6900% Petroleos Mexicanos PEMEX 20-23.01.2050	USD	600 000			72.500	391 480	1.10
4,8500% Republik Suedafrika 19-30.09.2029	USD	500 000			91.965	413 821	1.16
5,3380% Roche Holdings 23-13.11.2028	USD	500 000			101.455	456 524	1.28
5,5000% Sasol Financing USA 21-18.03.2031 Global	USD	1 000 000			84.150	757 310	2.13
6,5000% SM Energy 21-15.07.2028	USD	400 000			98.870	355 913	1.00
6,8750% SoftBank Group 2017-Perp FRN	USD	800 000			98.540	709 451	1.99
6,0000% TCS Finance 2021 Perp.	USD	1 000 000			12.000	107 994	0.30 *
6,7500% Teva Pharmaceutical Finance 18-01.03.2028	USD	500 000			102.050	459 201	1.29
5,8750% Trafigura Group 2021 Perp.	USD	1 000 000			94.070	846 586	2.38
4,3750% UBS Group 2021-Perp FRN	USD	1 000 000			80.940	728 422	2.05
6,2000% Volkswagen Group 23-16.11.2028	USD	500 000			103.200	464 376	1.30
Obligationen (an einem anderen geregelten Markt gehandelt)						5 987 686	16.82
5,0000% BAWAG Grp 2018-Perp / FRN	EUR	600 000			97.055	561 017	1.58
6,0000% Altice France 20-15.02.2028	USD	700 000			30.320	191 006	0.54
5,2500% Bausch Health Companies 20-15.02.2031	USD	1 200 000			45.971	496 461	1.39
6,9900% Braskem Idesa 21-20.02.3032	USD	1 200 000			76.100	821 837	2.31
6,1250% CHS/Community Health Systems 21-01.04.2030	USD	1 000 000			69.546	625 881	1.76
4,7500% Credit Agricole 2022-Perp FRN	USD	200 000			86.960	156 520	0.44
6,2500% Gunvor Group 21-30.09.2026	USD	1 000 000			97.500	877 454	2.47
5,5000% Ipoteka Bank 20-19.11.2025	USD	500 000			96.080	432 337	1.21
7,8750% Magic Mergerco 21-01.05.2029	USD	400 000			63.500	228 588	0.64
5,6000% National Bank of Canada 23-18.12.2028	USD	500 000			101.153	455 165	1.28
8,7500% Party City Holdings 21-15.02.2026 - Notleidend	USD	600 000			0.000	0	0.00
5,7000% SMC Global Power Holdings 2020-Perp FRN	USD	800 000			96.470	694 548	1.95
5,0500% Allstate 24-24.06.2029	USD	500 000	500 000		99.310	446 872	1.26
Total Effekten						34 381 798	96.60
Total Derivate (gemäss separater Aufstellung)						-64 057	-0.18
Flüssige Mittel und übrige Aktiven						1 272 745	3.58
Gesamtfondsvermögen						35 590 486	100.00
Verbindlichkeiten						-9 450	
Total Nettofondsvermögen						35 581 036	

* sanktionierte russische Obligationen

Umrechnungskurse:

USD 1.0000 = CHF CHF 0.899953 EUR 1.0000 = CHF 0.0.9634 NOK 100.00 = CHF 8.453473

Vermögensstruktur

Obligationen nach Restlaufzeit	Verkehrswert in CHF	% Anteil am Gesamtfondsvermögen
< 1 Jahr	604 620	1.70
>= 1 Jahre bis < 3 Jahre	6 222 835	17.48
>= 3 Jahre bis < 5 Jahre	5 972 276	16.78
>= 5 Jahre bis < 10 Jahre	4 883 543	13.72
>= 10 Jahre	1 203 116	3.38
Ohne festen Verfall	15 495 408	43.54
Total	34 381 798	96.60

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	-	-	-	-
Obligationen	34 381 798	28 394 112	5 987 686	-
Derivate	-64 057	-	-64 057	-
Futures ¹	0.00	0.00	-	-
Total	34 317 741	28 394 112	5 923 628	-

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.

Abgeschlossene Geschäfte während des Berichtszeitraumes

(Soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen)

Währung	Titel	Käufe	Verkäufe
Effekten			
Obligationen			
EUR	6,750% Air Baltic 19- 30.07.2024		400 000
EUR	7,750% Volksbank Wien 2019-Perp FRN		200 000
USD	9,000% Bco Brasil Cayman 2014-Perp		400 000
Derivate			
Kontrakte:			
USD	Future U.S. Treasury -5yrs- 28.03.2024		50
USD	Future U.S. Treasury -5yrs- 28.06.2024	50	50

Bezeichnung	Währung	Bestand Ende Vorperiode	Käufe	Verkäufe	Bestand 30.6.2024
Devisenterminkontrakte					
Devisenterminkontrakt EUR CHF 17.09.24	EUR	-	-	-4 000 000	-4 000 000
Devisenterminkontrakt EUR CHF 18.03.24	EUR	-3 000 000	3 000 000	-	-
Devisenterminkontrakt EUR CHF 18.06.24	EUR	-	4 000 000	-4 000 000	-
Devisenterminkontrakt EUR CHF 20.09.24	EUR	-	-	-5 000 000	-5 000 000
Devisenterminkontrakt EUR CHF 21.03.24	EUR	-4 500 000	4 500 000	-	-
Devisenterminkontrakt EUR CHF 21.06.24	EUR	-	5 000 000	-5 000 000	-
Devisenterminkontrakt USD CHF 11.03.24	USD	-5 000 000	5 000 000	-	-
Devisenterminkontrakt USD CHF 11.06.24	USD	-	5 000 000	-5 000 000	-
Devisenterminkontrakt USD CHF 11.09.24	USD	-	-	-5 000 000	-5 000 000
Devisenterminkontrakt USD CHF 12.01.24	USD	-8 000 000	8 000 000	-	-
Devisenterminkontrakt USD CHF 12.04.24	USD	-	8 000 000	-8 000 000	-
Devisenterminkontrakt USD CHF 15.07.24	USD	-	-	-8 500 000	-8 500 000
Devisenterminkontrakt USD CHF 27.03.24	USD	-3 000 000	3 000 000	-	-
Devisenterminkontrakt USD CHF 27.06.24	USD	-	4 000 000	-4 000 000	-
Devisenterminkontrakt USD CHF 27.09.24	USD	-	-	-4 000 000	-4 000 000
Wydler Global Bond Fund - A EURh					
Devisenterminkontrakt CHF EUR 18.03.24	EUR	950 000	50 000	-1 000 000	-
Devisenterminkontrakt CHF EUR 18.09.24	EUR	-	1 050 000	-250 000	800 000

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.

Derivate unter Anwendung des Commitment-Ansatzes I

Gesamtengagement aus Derivaten

	betragsmässig in CHF	in % des Nettofondsvermögens
engagementerhöhende Positionen	–	0.00
engagementreduzierende Positionen	28 637 460	80.49

Futures

Anzahl	Titel
-50	Future U.S. Treasury -5yrs- 30.09.2024

Devisentermingeschäfte

Währung	Verfall	Betrag FW	Gegenwert Einstand CHF	Wert per 30.6.2024 CHF	Erfolg CHF
EUR/CHF	17.09.2024	-4 000 000	3 835 576	-3 830 593	4 983
EUR/CHF	20.09.2024	-5 000 000	4 719 250	-4 786 716	-67 466
USD/CHF	11.09.2024	-5 000 000	4 440 025	-4 460 045	-20 020
USD/CHF	15.07.2024	-8 500 000	7 679 155	-7 634 191	44 964
USD/CHF	27.09.2024	-4 000 000	3 529 528	-3 560 868	-31 340
Erfolg Devisentermingeschäft					-68 879

Engagement aus Derivaten, die in der Anteilsklasse A EURh gebucht sind

	betragsmässig in EUR	in % des Nettofonds- vermögens der Klasse A EURh
engagementerhöhende Positionen	–	0.00
engagementreduzierende Positionen	794 995	97.18

Devisentermingeschäfte | Absicherung Klasse A EURh

Währung	Verfall	Betrag FW	Gegenwert Einstand EUR	Wert per 30.6.2024 EUR	Erfolg EUR	Erfolg CHF
CHF/EUR	18.09.2024	-761 219	800 000	-794 995	5 005	4 822
Erfolg Devisentermingeschäfte					5 005	4 822

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

1. 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.
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 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, 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 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.

3.a Bewertungsunsicherheit bei sanktionierten russischen Obligationen

Aufgrund der erhöhten Bewertungsunsicherheit haben wir unsere Bewertung bei den betroffenen russischen Anlagen bis auf Weiteres geändert. Sanktionierte russische Obligationen werden weiterhin mit vorhandenen Brokerkursen bewertet. Fehlen Brokerkurse bzw. sind diese älter als 30 Tage, wird die Position schrittweise abgeschrieben. Die aufgelaufenen Zinsen werden weiterhin in der Buchhaltung berücksichtigt. Hingegen werden fällige Zinszahlungen 30 Tage nach Zahltermin vollständig abgeschrieben.

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.