

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

Wydler Global Equity Fund

Ungeprüfter Halbjahresbericht per 30. Juni 2021

Inhalt

3	Fakten und Zahlen Träger des Fonds Fondsmerkmale Kennzahlen
4 – 11	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
12 – 13	Erläuterungen zum Halbjahresbericht
14	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

Prüfgesellschaft

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. Ziel ist es, unabhängig von der Markttrichtung mit einer flexiblen Strategie sowie striktem

Risikomanagement einen absoluten Mehrwert anzustreben. Die Einschätzung der Entwicklung der Wirtschafts-, der Kapitalmarkt- und der Börsenlage erfolgt aufgrund der fundamentalen und technischen Analyse.

Kennzahlen

	30. 6. 2021	31. 12. 2020	31. 12. 2019
Nettofondsvermögen in Mio. CHF	385.64	361.13	369.01
Ausstehende Anteile	1 510 230	1 553 198	1 648 275
Inventarwert pro Anteil in CHF	255.35	232.51	223.88
Performance	9.82%	4.72%	15.21%
TER	1.67%	1.67%	1.70%
TER inkl. Performance Fee	2.35%	1.67%	1.70%
PTR	1.16	2.39	1.13
Transaktionskosten in CHF ¹	839 710	1 467 123	835 443

¹ Der Fonds trägt sämtliche aus der Verwaltung des Vermögens erwachsenden Nebenkosten für den An- und Verkauf der Anlagen.

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

	30.6.2021 CHF	31.12.2020 CHF
Bankguthaben auf Sicht	35 552 423	9 609 335
Debitoren	1 246 661	385 345
Aktien	346 565 347	348 428 469
Derivate	2 736 633	2 737 659
Sonstige Aktiven	123 210	52 145
Gesamtfondsvermögen	386 224 274	361 212 953
Bankverbindlichkeiten	-377 835	-
Verbindlichkeiten	-207 210	-80 548
Nettofondsvermögen	385 639 229	361 132 405
Anzahl Anteile im Umlauf	Anteilscheine	Anteilscheine
Stand am Beginn der Berichtsperiode	1 553 198	1 648 275
Ausgegebene Anteile	8 879	34 673
Zurückgenommene Anteile	-51 847	-129 750
Stand am Ende der Berichtsperiode	1 510 230	1 553 198
Inventarwert eines Anteils	CHF	
30.6.2021	255.35	
Veränderung des Nettofondsvermögens	CHF	
Nettofondsvermögen am Beginn der Berichtsperiode	361 132 405	
Ausschüttung	-	
Saldo aus Anteilscheinverkehr	-10 035 397	
Gesamterfolg der Berichtsperiode	34 542 221	
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	385 639 229	

Erfolgsrechnung

	1.1. – 30.6.2021 CHF	1.1. – 31.12.2020 CHF
Ertrag Bankguthaben	–	3 160
Ertrag Obligationen	–	17 000
Ertrag Aktien	6 385 294	5 078 762
Kommissionserträge aus Emissionen/Rücknahmen	38 550	79 889
Einkauf in laufende Erträge bei Ausgabe von Anteilscheinen	6 723	18 773
Total Erträge	6 430 567	5 197 584
abzüglich:		
Sollzinsen und Bankspesen	16 545	13 427
Revisionsaufwand	4 730	9 962
Reglementarische Vergütungen an Fondsleitung (1.58%)	2 997 921	5 447 603
Reglementarische Vergütungen an Depotbank (0.05%)	88 836	164 646
Vertriebsgebühr (0.001%)	6 877	4 283
Sonstiger Aufwand	9 695	18 373
Teilübertrag von Aufwendungen auf realisierte Kursgewinne und -verluste ¹	–	-573 184
Ausrichtung laufende Erträge bei der Rücknahme von Anteilscheinen	49 670	38 467
Total Aufwand	3 174 274	5 123 577
Nettoertrag I	3 256 293	74 007
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	39 478 941	17 782 855
Teilübertrag von Aufwendungen auf realisierte Kursgewinne und -verluste ¹	–	-573 184
Performance Fee ²	-2 427 299	–
Total realisierte Kapitalgewinne und -verluste	37 051 642	17 209 671
Realisierter Erfolg	40 307 935	17 283 678
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-5 765 714	-4 617 703
Gesamterfolg	34 542 221	12 665 975

¹ Gemäss Kreisschreiben Nr. 24 der ESTV

² 12% von den über einer Mindestrendite von 0.75% pro Quartal (Hurdle rate) liegenden Wertsteigerungen nach Berücksichtigung Highwatermark.

Aufstellung der Vermögenswerte per 30. Juni 2021

Titel	Währung	Bestand (in 1'000 resp. Stück) per 30.6.2021	Käufe	Verkäufe	Kurs per 30.6.2021	Verkehrswert CHF	% des Gesamtfonds- vermögens
Effekten							
Aktien (an einer Börse gehandelt)						345 565 347	89.47
Kidoz Inc -Registered-	CAD	12 180 000			0.680	6 177 204	1.60
ams I	CHF	300 000	100 000	200 000	18.560	5 568 000	1.44
Belimo NA	CHF	32 000	33 400	1 400	423.000	13 536 000	3.50
Bossard Holding NA	CHF	23 000		3 190	282.500	6 497 500	1.68
Bucher Industries NA	CHF	12 825		9 300	483.800	6 204 735	1.61
Burckhardt Compress NA	CHF	13 000			374.500	4 868 500	1.26
Dätwyler I	CHF	13 889		6 111	312.500	4 340 313	1.12
DKSH NA	CHF	50 000	50 000		70.800	3 540 000	0.92
Holcim NA	CHF	138 548		70 000	55.500	7 689 414	1.99
Nestlé NA	CHF	187 500	66 500		115.220	21 603 750	5.59
Novartis NA	CHF	280 000			84.320	23 609 600	6.11
Roche GS	CHF	45 000		23 000	348.550	15 684 750	4.06
Schindler PS	CHF	10 000	10 000		283.000	2 830 000	0.73
Swiss Life NA	CHF	14 000			449.600	6 294 400	1.63
The Swatch Group I	CHF	13 000	13 000		317.400	4 126 200	1.07
UBS Group NA	CHF	600 000		200 000	14.160	8 496 000	2.20
Zurich Insurance Group NA	CHF	30 000			371.200	11 136 000	2.88
Chr. Hansen	DKK	42 000	42 000		566.000	3 510 080	0.91
H. Lundbeck AS	DKK	270 650	70 650		199.500	7 972 641	2.06
Novo Nordisk -B-	DKK	110 000			525.400	8 533 634	2.21
Anheuser-Busch InBev	EUR	100 000	100 000		60.810	6 676 938	1.73
Bayer	EUR	120 000			51.210	6 747 430	1.75
BMW	EUR	41 000	41 000		89.310	4 020 558	1.04
BRAIN Biotech NA	EUR	636 043			9.800	6 844 077	1.77
Deutsche Bank	EUR	250 000	250 000	600 000	10.986	3 015 657	0.78
Fortum	EUR	330 000			23.260	8 428 028	2.18
Henkel -Stimmrechtslos-	EUR	50 000	50 000		89.040	4 888 296	1.27
Jenoptik	EUR	180 000			23.060	4 557 578	1.18
Neste	EUR	65 000	65 000		51.640	3 685 547	0.95
Nokia	EUR	1 000 000	1 000 000		4.516	4 958 019	1.28
SAP	EUR	115 800	25 800		118.840	15 110 316	3.91
UPM-Kymmene	EUR	100 000	100 000	400 000	31.900	3 502 620	0.91
va-Q-tec AG	EUR	163 959		20 000	30.250	5 445 816	1.41
Volkswagen VZ	EUR	22 000	32 000	10 000	211.200	5 101 747	1.32
BP	GBP	5 000 000	6 000 000	3 000 000	3.150	20 154 425	5.22
Ceres Power Reg.	GBP	490 000	40 000	150 000	10.570	6 627 671	1.72
Reckitt Benckiser	GBP	46 000	46 000		63.970	3 765 512	0.97
Tesco Reg.	GBP	1 250 000	1 250 000		2.230	3 566 213	0.92
BW Offshore Ltd	NOK	1 000 000	1 000 000		30.780	3 322 595	0.86
NEL	NOK	1 443 831	2 443 831	1 000 000	20.080	3 129 600	0.81
Subsea 7	NOK	775 000			82.660	6 915 219	1.79
Better Collective Bearer and/or registered	SEK	75 582	75 582		203.000	1 666 183	0.43
Saab AB -B-	SEK	130 000		20 000	227.100	3 206 038	0.83
Telefon Ericsson -B-	SEK	500 000			107.560	5 840 218	1.51
lLife Healthcare	USD	80 000	80 000		33.060	2 443 613	0.63
Barrick Gold	USD	600 000	300 000		20.680	11 464 136	2.97

Allfällige Differenzen bei den prozentualen Gewichtungen sind auf Rundungen zurückzuführen.

Aufstellung der Vermögenswerte per 30. Juni 2021

Titel	Währung	Bestand (in 1'000 resp. Stück) per 30.6.2021	Käufe	Verkäufe	Kurs per 30.6.2021	Verkehrswert CHF	% des Gesamtfonds- vermögens
Biomarin Pharmaceutical	USD	40 000	40 000		83.440	3 083 712	0.80
Crowd Strike Holdings	USD	22 000	22 000		251.310	5 108 248	1.32
Microsoft	USD	12 500	12 500		270.900	3 128 661	0.81
Yamana Gold	USD	1 200 000			4.220	4 678 787	1.21
Zumiez	USD	50 000	50 000		48.990	2 263 169	0.59
Aktien (nicht an einer Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt)						1 000 000	0.26
Rubinberg NA ¹	CHF	1 000 000			1.000	1 000 000	0.26
Total Effekten						346 565 347	89.73
Derivate (gemäss separater Aufstellung)						2 736 633	0.71
Flüssige Mittel und übrige Aktiven						36 922 294	9.56
Gesamtfondsvermögen						386 224 274	100.00
Bankverbindlichkeiten						-377 835	
Verbindlichkeiten						-207 210	
Total Nettofondsvermögen						385 639 229	

¹ Diese Anlage ist § 8 Ziff. 1 Best. g) zuzuweisen und entspricht nicht den klassischen Anlagen des Fonds.

Umrechnungskurse:

USD 1.0000 = CHF 0.923931	HKD 1.0000 = CHF 0.118969	EUR 1.0000 = CHF 1.098	DKK 100.00 = CHF 14.765606
NOK 100 = CHF 10.794656	SEK 100 = CHF 10.85946	GBP 1.0000 = CHF 1.279646	JPY 100.00 = CHF 0.835426

Vermögensstruktur

Aktien nach Ländern	Verkehrswert in CHF	% Anteil am Gesamtfondsvermögen
Anguilla	6 177 204	1.60
Belgien	6 676 938	1.73
Bermuda	3 322 595	0.86
Dänemark	21 682 538	5.61
Deutschland	55 731 475	14.43
Finnland	20 574 214	5.33
Kanada	16 142 922	4.18
Luxemburg	6 915 219	1.79
Norwegen	3 129 600	0.81
Österreich	5 568 000	1.44
Schweden	9 046 256	2.34
Schweiz	141 457 162	36.63
Vereinigte Staaten	16 027 403	4.15
Vereinigtes Königreich	34 113 820	8.83
Total	346 565 347	89.73

Allfällige Differenzen bei den prozentualen Gewichtungen sind auf Rundungen zurückzuführen.

Aufstellung der Vermögenswerte per 30. Juni 2021

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	346 565 347	345 565 347	1 000 000 ¹	–
Obligationen	–	–	–	–
Derivate	2 736 633	2 736 633	–	–
Total	349 301 980	348 301 980	1 000 000	–

¹ Folgende Anlagen gehören in diese Kategorie: Rubinberg NA

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	ABB NA		150 000
CHF	Belimo NA		1 670
CHF	Cie Fin Richemont NA		90 000
DKK	Bavarian Nordic		350 000
DKK	Danske Bank AS	500 000	500 000
DKK	FLSmidth & Co.	150 000	150 000
EUR	BASF		170 000
EUR	BNP Paribas		65 000
EUR	Daimler NA		80 000
EUR	Danone	50 000	50 000
EUR	Deutsche Lufthansa NA	600 000	600 000
EUR	Iliad	20 000	20 000
EUR	KION GROUP	35 000	35 000
EUR	Morphosys I	28 000	70 000
EUR	Puma	20 000	20 000
EUR	QT Group	10 000	10 000
EUR	STMicroelectronics	113 000	233 000
EUR	Stora Enso AB -R-		300 000
EUR	UBISOFT Entertainment		42 000
EUR	Varta nach Kapitalherabsetzung	20 000	20 000
HKD	Tencent Holdings		125 000
NOK	Aker Horizons	290 855	290 855
NOK	Bakkafrost		80 000
NOK	Equinor NA	650 000	650 000
SEK	AAK	231 445	231 445
SEK	Boliden AB	100 000	400 000
SEK	Embracer Group -B- Reg.	10 000	10 000
SEK	Lundin Energy		200 000
USD	Alliance Data Systems	60 000	60 000
USD	BioNTech -ADR-	15 000	15 000
USD	Ecolab	20 000	20 000
USD	Fiserv	17 000	17 000
USD	Palo Alto Net		15 000
Kollektive Kapitalanlagen			
USD	ProShares UltraShort Russell2000	300 000	300 000
USD	ProShares UltraShort S&P500	300 000	300 000
Derivate			
Kaufoptionen (Call):			
CHF	Novartis NA C84 17.12.2021	2 500	2 500
CHF	Roche GS C320 17.09.2021	1 000	1 000
USD	Palo Alto Net Rg C340 18.06.2021	150	150
Verkaufsoptionen (Put):			
EUR	DAX P10500 18.06.2021		1 600

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.

Abgeschlossene Geschäfte während des Berichtszeitraumes

(Soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen)

Währung	Titel	Käufe	Verkäufe
EUR	DAX P10500 19.03.2021	800	2 400
EUR	DAX P11000 19.03.2021		800
EUR	DAX P11500 19.03.2021		800
EUR	DAX P12500 18.06.2021	1 500	1 500
EUR	DAX P14000 18.06.2021	500	500
Kontrakte:			
USD	Future Russel 2000 Index EMini 18.06.2021	40	40
USD	Future S&P500 EMini 18.06.2021	30	30
USD	Future S&P500 EMini 19.03.2021	100	100

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	51 564 836	13.37
netto	392 365	0.10

Optionen

Anzahl	Titel	Kurs	Verkehrswert in CHF
-1'130	DAX Put 12 800 17.12.2021	EUR 59.70	-370 361
1'130	DAX Put 15 000 17.09.2021	EUR 284.90	1 767 434
2'000	DAX Put 12 000 17.12.2021	EUR 122.00	1 339 560
Total Optionen			2 736 633

Identität der Vertragspartner bei OTC-Derivat-Geschäften:

Devisentermingeschäfte: Frankfurter Bankgesellschaft (Schweiz) AG, Zürich (Depotbank).

Erläuterungen zum Halbjahresbericht vom 30. Juni 2021

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 2021 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 Rücknahme-

preis 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, Ausgabebewahrung, 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 wie 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	Die erfolgsabhängige Gebühr pro Anteil wird mit Berücksichtigung der aktuell gültigen High Watermark berechnet.
	Gesamtgebühr	Durchschnittlich ausstehende Fondsanteile	Der Gesamtbetrag der abzugrenzenden erfolgsabhängigen Gebühr wird mit Berücksichtigung der durchschnittlich ausstehenden Fondsanteile seit Quartalsbeginn berechnet.
«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.	

Erläuterungen zum Halbjahresbericht vom 30. Juni 2021

«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 Aktiengesellschaft
Bockenheimer Landstraße 10
D-60323 Frankfurt am Main

Rücknahme- und Umtauschanträge, Zahlungen

Anleger in Deutschland können ihre Rücknahme- und Umtauschanträge bei ihrer depotführenden Stelle in Deutschland einreichen. Diese wird die Anträge zum Zwecke der 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 Exemplare des Verkaufsprospekts, der wesentlichen Informationen für den Anleger (key investor information document; kurz KIID), des Fondsvertrages, die Jahres- und Halbjahresberichte sowie die Ausgabe- und Rücknahmepreise (sowie ggf. die Umtauschpreise) kostenlos erhältlich.

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.