

Anlagefonds schweizerischen Rechts der Art «Effektenfonds»

## **FERI Sustainable Quality**

---

Ungeprüfter Halbjahresbericht per 30. Juni 2023

## Inhalt

3	<b>Fakten und Zahlen</b> Träger des Fonds Fondsmerkmale Kennzahlen
4 – 11	<b>Jahresrechnung</b> Vermögensrechnung Erfolgsrechnung (Klasse A EUR, Klasse I CHF, Klasse X EUR und Klasse P CHF) Aufstellung der Vermögenswerte Abgeschlossene Geschäfte während des Berichtszeitraumes (Soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen)
12 – 14	<b>Erläuterungen zum Halbjahresbericht</b>
15	<b>Zusätzliche Informationen für den Vertrieb von Anteilen in Deutschland</b>

## 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

Basler Kantonalbank  
Aeschenvorstadt 41  
CH-4051 Basel

#### Fondsmanagement und Vertriebsträger

FERI (Schweiz) AG  
Tödistrasse 48  
CH-8002 Zürich

#### Prüfgesellschaft

PricewaterhouseCoopers AG  
Birchstrasse 160  
CH-8050 Zürich

### Fondsmerkmale

Das Anlageziel des FERI Sustainable Quality besteht darin, mittels (direkten und indirekten) Investitionen hauptsächlich in sorgfältig ausgewählte Qualitätsaktien und andere Beteiligungspapiere weltweit, lautend auf eine frei konvertierbare Währung, langfristig einen angemessenen

Kapitalzuwachs und zugleich einen angemessenen laufenden Ertrag zu erzielen. Die Länder der OECD bilden die Hauptanlageregionen, wobei der Fokus auf Europa (inkl. Schweiz) sowie Nordamerika liegt.

### Kennzahlen

	30.6.2023	31.12.2022	31.12.2021
Nettofondsvermögen in Mio. CHF	38.35	37.53	140.34
Ausstehende Anteile Klasse A EUR	89 880	87 978	105 775
Ausstehende Anteile Klasse I CHF	36 573	39 929	59 126
Ausstehende Anteile Klasse X EUR	152 866	182 751	727 607
Ausstehende Anteile Klasse P CHF	20 923	21 196	20 327
Inventarwert eines Anteils Klasse A EUR (in EUR)	127.96	112.17	142.72
Inventarwert eines Anteils Klasse I CHF (in CHF)	122.82	108.31	144.33
Inventarwert eines Anteils Klasse X EUR (in EUR)	136.71	119.55	151.15
Inventarwert eines Anteils Klasse P CHF (in CHF)	103.19	91.22	122.33
Performance Klasse A EUR	14.36%	-21.20%	29.77%
Performance Klasse I CHF	13.50%	-24.88%	23.93%
Performance Klasse X EUR	14.71%	-20.67%	30.59%
Performance Klasse P CHF	13.13%	-25.43%	23.10%
TER Klasse A EUR	1.07%	0.99%	0.91%
TER Klasse I CHF	1.08%	0.99%	0.91%
TER Klasse X EUR	0.41%	0.31%	0.27%
TER Klasse P CHF	1.78%	1.69%	1.60%
PTR (SEC) <sup>1</sup>	0.36	0.70	0.99
Transaktionskosten in CHF <sup>2</sup>	51 214	290 284	484 157

<sup>1</sup> SEC Definition: Der tiefere Wert der Summe aus den Wertpapierkäufen bzw. Wertpapierverkäufen wird 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

	30.6.2023 CHF	31.12.2022 CHF		
Bankguthaben auf Sicht	218 938	406 292		
Debitoren	260 309	182 384		
Aktien	37 942 949	36 997 883		
Sonstige Aktiven	5 109	7 910		
<b>Gesamtfondsvermögen</b>	<b>38 427 305</b>	<b>37 594 469</b>		
Bankverbindlichkeiten	-11	-		
Verbindlichkeiten	-75 201	-69 401		
<b>Nettofondsvermögen</b>	<b>38 352 093</b>	<b>37 525 068</b>		
<b>Anzahl Anteile im Umlauf</b>	<b>Anteilscheine</b>	<b>Anteilscheine</b>		
Stand am Beginn der Berichtsperiode Klasse A EUR	87 978	105 775		
Ausgegebene Anteile	7 641	28 975		
Zurückgenommene Anteile	-5 739	-46 772		
<b>Stand am Ende der Berichtsperiode Klasse A EUR</b>	<b>89 880</b>	<b>87 978</b>		
Stand am Beginn der Berichtsperiode Klasse I CHF	39 929	59 126		
Ausgegebene Anteile	1 850	4 379		
Zurückgenommene Anteile	-5 206	-23 576		
<b>Stand am Ende der Berichtsperiode Klasse I CHF</b>	<b>36 573</b>	<b>39 929</b>		
Stand am Beginn der Berichtsperiode Klasse X EUR	182 751	727 607		
Ausgegebene Anteile	13 696	84 768		
Zurückgenommene Anteile	-43 581	-629 624		
<b>Stand am Ende der Berichtsperiode Klasse X EUR</b>	<b>152 866</b>	<b>182 751</b>		
Stand am Beginn der Berichtsperiode Klasse P CHF	21 196	20 327		
Ausgegebene Anteile	268	2 453		
Zurückgenommene Anteile	-541	-1 584		
<b>Stand am Ende der Berichtsperiode Klasse P CHF</b>	<b>20 923</b>	<b>21 196</b>		
<b>Inventarwert eines Anteils</b>	<b>Klasse A EUR (in EUR)</b>	<b>Klasse I CHF (in CHF)</b>	<b>Klasse X EUR (in EUR)</b>	<b>Klasse P CHF (in CHF)</b>
30.6.2023	127.96	122.82	136.71	103.19
<b>Veränderung des Nettofondsvermögens</b>	<b>CHF</b>			
Nettofondsvermögen am Beginn der Berichtsperiode	37 525 068			
Entsteuerung	-67 236			
Saldo aus Anteilscheinverkehr	-4 000 339			
Gesamterfolg der Berichtsperiode	4 894 600			
<b>Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>38 352 093</b>			

## Erfolgsrechnung Klasse A EUR

	1.1. – 30.6.2023 EUR	1.1. – 31.12.2022 EUR
Ertrag Bankguthaben	541	–
Ertrag Aktien	122 602	177 235
Sonstige Erträge	25 668	–
Einkauf in laufende Erträge bei Ausgabe von Anteilscheinen	2 398	5 363
<b>Total Erträge</b>	<b>151 209</b>	<b>182 598</b>
abzüglich:		
Sollzinsen und Bankspesen	118	770
Revisionsaufwand	1 334	1 887
Reglementarische Vergütungen an Fondsleitung (0.87%)	47 817	116 889
Reglementarische Vergütungen an Depotbank (0.14%)	7 532	14 681
Sonstiger Aufwand	3 529	3 820
Ausrichtung laufende Erträge bei der Rücknahme von Anteilscheinen	2 344	17 368
<b>Total Aufwand</b>	<b>62 674</b>	<b>155 415</b>
<b>Nettoertrag</b>	<b>88 535</b>	<b>27 183</b>
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste aus Anlagen	-329 562	-737 614
<b>Realisierter Erfolg</b>	<b>-241 027</b>	<b>-710 431</b>
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	1 559 432	-2 797 351
<b>Gesamterfolg</b>	<b>1 318 405</b>	<b>-3 507 782</b>

## Erfolgsrechnung Klasse I CHF

	1.1. – 30.6.2023 CHF	1.1. – 31.12.2022 CHF
Ertrag Bankguthaben	216	–
Ertrag Aktien	53 492	70 188
Sonstige Erträge	11 044	–
Einkauf in laufende Erträge bei Ausgabe von Anteilscheinen	-35	725
<b>Total Erträge</b>	<b>64 717</b>	<b>70 913</b>
abzüglich:		
Sollzinsen und Bankspesen	49	291
Revisionsaufwand	578	717
Reglementarische Vergütungen an Fondsleitung (0.87%)	20 726	45 803
Reglementarische Vergütungen an Depotbank (0.14%)	3 268	5 682
Sonstiger Aufwand	1 543	1 382
Ausrichtung laufende Erträge bei der Rücknahme von Anteilscheinen	4 014	4 143
<b>Total Aufwand</b>	<b>30 178</b>	<b>58 018</b>
<b>Nettoertrag</b>	<b>34 539</b>	<b>12 895</b>
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste aus Anlagen	-131 644	-323 201
<b>Realisierter Erfolg</b>	<b>-97 105</b>	<b>-310 306</b>
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	694 054	-1 394 451
<b>Gesamterfolg</b>	<b>596 949</b>	<b>-1 704 757</b>

## Erfolgsrechnung Klasse X EUR

	1.1. – 30.6.2023 EUR	1.1. – 31.12.2022 EUR
Ertrag Bankguthaben	978	–
Ertrag Aktien	225 162	946 609
Sonstige Erträge	46 862	–
Einkauf in laufende Erträge bei Ausgabe von Anteilscheinen	7 775	20 903
<b>Total Erträge</b>	<b>280 777</b>	<b>967 512</b>
abzüglich:		
Sollzinsen und Bankspesen	223	1 671
Revisionsaufwand	2 500	6 368
Reglementarische Vergütungen an Fondsleitung (0.22%)	22 968	112 389
Reglementarische Vergütungen an Depotbank (0.14%)	14 137	58 325
Sonstiger Aufwand	6 501	10 729
Ausrichtung laufende Erträge bei der Rücknahme von Anteilscheinen	9 219	567 136
<b>Total Aufwand</b>	<b>55 548</b>	<b>756 618</b>
<b>Nettoertrag</b>	<b>225 229</b>	<b>210 894</b>
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste aus Anlagen	-596 945	-1 633 685
<b>Realisierter Erfolg</b>	<b>-371 716</b>	<b>-1 422 791</b>
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	3 186 223	-19 462 578
<b>Gesamterfolg</b>	<b>2 814 507</b>	<b>-20 885 369</b>

## Erfolgsrechnung Klasse P CHF

	1.1. – 30.6.2023 CHF	1.1. – 31.12.2022 CHF
Ertrag Bankguthaben	103	–
Ertrag Aktien	23 320	26 358
Sonstige Erträge	4 840	–
Einkauf in laufende Erträge bei Ausgabe von Anteilscheinen	-6	-254
<b>Total Erträge</b>	<b>28 257</b>	<b>26 104</b>
abzüglich:		
Sollzinsen und Bankspesen	23	122
Revisionsaufwand	255	284
Reglementarische Vergütungen an Fondsleitung (1.56%) <sup>1</sup>	16 473	32 080
Reglementarische Vergütungen an Depotbank (0.14%)	1 443	2 204
Sonstiger Aufwand	674	548
Teilübertrag von Aufwendungen auf realisierte Kursgewinne und -verluste <sup>2</sup>	–	-3 933
Ausrichtung laufende Erträge bei der Rücknahme von Anteilscheinen	25	-155
<b>Total Aufwand</b>	<b>18 893</b>	<b>31 150</b>
<b>Nettoertrag</b>	<b>9 364</b>	<b>-5 046</b>
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste aus Anlagen	-63 496	-144 959
Teilübertrag von Aufwendungen auf realisierte Kursgewinne und -verluste <sup>2</sup>	–	-3 933
Total realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-63 496	-148 892
<b>Realisierter Erfolg</b>	<b>-54 132</b>	<b>-153 938</b>
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	308 010	-486 426
<b>Gesamterfolg</b>	<b>253 878</b>	<b>-640 364</b>

<sup>1</sup> Davon Vertriebskommission: 2023 CHF 6'029; 2022 CHF 2'800

<sup>2</sup> Gemäss Kreisschreiben Nr. 24 der ESTV

## Aufstellung der Vermögenswerte per 30. Juni 2023

Titel	Währung	Bestand (in 1'000 resp. Stück) per 30.6.2023	Käufe	Verkäufe	Kurs per 30.6.2023	Verkehrswert CHF	% des Gesamtfonds- vermögens
<b>Effekten</b>							
<b>Aktien</b> (an einer Börse gehandelt)						<b>37 942 949</b>	<b>98.74</b>
ABB NA	CHF	33 620		3 125	35.180	1 182 752	2.74
Alcon Reg.	CHF	15 455		1 450	74.100	1 145 216	2.84
Givaudan NA	CHF	250		25	2 965.000	741 250	2.07
Lonza Group NA	CHF	1 685		150	533.400	898 779	2.33
Novartis NA	CHF	7 160	2 725	2 915	90.000	644 400	2.33
Partners Group NA	CHF	1 035		100	841.600	871 056	2.21
Roche GS	CHF	2 335	650	855	273.500	638 623	1.63
Sika NA	CHF	4 251		1 904	255.700	1 086 981	2.47
Straumann NA	CHF	4 405		7 115	145.150	639 386	1.96
Zurich Insurance Group NA	CHF	2 085	2 085		424.900	885 917	3.63
Coloplast -B-	DKK	4 515		2 460	853.200	506 171	3.24
Novozymes A/S	DKK	21 145	9 750	1 465	317.900	883 257	1.61
Alstom	EUR	36 960	7 250	2 760	27.320	987 969	2.00
Bearer Cellnex Telecom S. A.	EUR	18 820	25 700	6 880	36.990	681 137	2.19
Capgemini	EUR	6 585		1 500	173.550	1 118 178	1.60
Carl Zeiss Meditec	EUR	6 250	6 250		99.040	605 649	2.27
Danone	EUR	10 490		4 565	56.140	576 207	1.94
Dassault Systemes	EUR	20 690		7 585	40.625	822 403	1.85
Deutsche Börse	EUR	6 800	6 800		169.100	1 125 079	3.31
Deutsche Post NA	EUR	18 785		1 745	44.730	822 130	1.94
EssilorLuxott I	EUR	4 265		950	172.600	720 262	2.48
Kerry Group	EUR	9 770		2 080	89.380	854 409	1.89
L'Oreal	EUR	2 270		210	427.100	948 606	2.31
Schneider Electric	EUR	6 850		3 250	166.460	1 115 658	2.10
Unilever	EUR	12 820		1 190	47.710	598 450	2.62
London Stock Exchange Group Plc	GBP	11 000	12 000	1 000	83.660	1 047 306	2.17
Reckitt Benckiser Reg.	GBP	10 670		4 270	59.120	717 896	3.46
Sony	JPY	12 000	12 000		12 965.000	964 907	1.72
Adobe Reg.	USD	2 275		1 505	488.990	996 757	2.55
Agilent Tech Reg.	USD	8 205	3 200	450	120.250	884 040	3.12
Arista Networks	USD	5 135	9 000	3 865	162.060	745 632	2.00
Autodesk Reg.	USD	4 645	990	1 450	204.610	851 570	2.34
Enphase Energy	USD	6 290	6 290		167.480	943 890	1.84
Estee Lauder Companies -A-	USD	3 250	3 250		196.380	571 859	2.38
Intuit	USD	2 115		200	458.190	868 288	2.21
MasterCard -A- Reg.	USD	2 240		760	393.300	789 369	1.47
Merck Reg.	USD	8 630	8 630		115.390	892 251	2.56
Microsoft Reg.	USD	3 980		1 570	340.540	1 214 393	3.26
MSCI -A- Reg.	USD	1 825	565	115	469.290	767 383	1.57
PayPal Reg.	USD	9 425		875	66.730	563 522	1.80
S&P Global	USD	2 198		737	400.890	789 516	2.41
Salesforce Reg.	USD	4 540		1 850	211.260	859 372	2.08
Tractor Supply	USD	4 080	930	300	221.100	808 271	1.90
Ulta Beauty	USD	2 000	2 000		470.595	843 306	1.90
Unitedhealth Group Reg.	USD	1 680	1 680		480.640	723 498	1.90

Allfällige Differenzen bei den prozentualen Gewichtungen sind auf Rundungen zurückzuführen.

Titel	Währung	Bestand (in 1'000 resp. Stück) per 30.6.2023	Käufe	Verkäufe	Kurs per 30.6.2023	Verkehrswert CHF	% des Gesamtfonds- vermögens
<b>Total Effekten</b>						<b>37 942 949</b>	<b>98.74</b>
Flüssige Mittel und übrige Aktiven						484 356	1.26
Gesamtfondsvermögen						38 427 305	100.00
Bankverbindlichkeiten						-11	
Verbindlichkeiten						-75 201	
<b>Total Nettofondsvermögen</b>						<b>38 352 093</b>	

*Umrechnungskurse:*

EUR 1.0000 = CHF 0.978432	USD 1.0000 = CHF 0.896	DKK 100 = CHF 13.1398
GBP 1.0000 = CHF 1.138054	SEK 100 = CHF 8.2939	JPY 100 = CHF 0.6202

### Vermögensstruktur

Aufteilung Aktien, PS, GS nach Ländern	Verkehrswert CHF	% Anteil am Gesamtfondsvermögen
Dänemark	1 389 428	3.62
Deutschland	2 552 859	6.64
Frankreich	6 289 283	16.37
Irland	854 409	2.22
Japan	964 907	2.51
Schweiz	8 734 358	22.73
Spanien	681 137	1.77
Vereinigte Staaten	14 112 916	36.73
Vereinigtes Königreich	2 363 652	6.15
<b>Total</b>	<b>37 942 949</b>	<b>98.74</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	37 942 949	37 942 949	–	–
Obligationen	–	–	–	–
Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen	–	–	–	–
Derivate	–	–	–	–
<b>Total</b>	<b>37 942 949</b>	<b>37 942 949</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	Interroll NA		373
CHF	Logitech NA		15 334
CHF	VAT Group NA		2 390
DKK	Novo Nordisk -B-		6 635
EUR	Adidas NA		6 795
EUR	ASML Bearer and Reg.		1 400
EUR	Inditex Share from split		32 220
USD	Advanced Micro Devices	7 480	7 480
USD	Ecolab Reg.		5 145
USD	International Flavors & Fragrances	3 200	12 460
USD	Lowe's Com Reg.		3 010

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. Obligationen in Tausend.

## Erläuterungen zum Halbjahresbericht vom 30. Juni 2023

### 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 2023 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 Fondsvertrags.

#### §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 bzw. Märkte 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 offen stehenden 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 Konstanzhaltung der daraus berechneten Anlagerendite, sukzessiv dem Rückzahlungspreis angeglichen. Bei wesentlichen Änderungen der Marktbedingungen wird die Bewertungsgrundlage der einzelnen Anlagen der neuen Marktrendite 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. Er wird auf 1 Rappen gerundet.
7. Die Quoten am Verkehrswert des Nettofondsvermögens (Fondsvermögen abzüglich der Verbindlichkeiten), welche den jeweiligen Anteilsklassen zuzurechnen sind, werden erstmals bei der Erstaussgabe mehrerer Anteilsklassen (wenn diese gleichzeitig erfolgt) oder der Erstaussgabe einer weiteren Anteilsklasse auf der Basis der dem Fonds für jede Anteilsklasse zufließenden Beträge 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 Inventarwertberechnung, 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 Inventarwertberechnung, im Rahmen der Zuweisung von Erträgen oder Kapitalerträgen an die verschiedenen Anteilsklassen, sofern die Erträge oder Kapitalerträge aus Transaktionen anfallen, die nur im Interesse einer Anteilsklasse oder im Interesse mehrerer Anteilsklassen, nicht jedoch proportional zu deren Quote am Nettofondsvermögen, getätigt wurden.

### 4. Angaben über Angelegenheiten von besonderer wirtschaftlicher oder rechtlicher Bedeutung

#### Publikation vom 18. 4. 2023

(Nachpublikation zur Mitteilung an die Anleger vom 28. Juni 2022 und 28. Dezember 2022).

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

In der Mitteilung vom 28. Juni 2022 wurden die Anleger informiert, dass die LLB Swiss Investment AG, Zürich, als Fondsleitung, mit Zustimmung der Basler Kantonalbank, Basel, als Depotbank, beabsichtigt, den Fondsvertrag des Anlagefonds, unter Vorbehalt der Genehmigung durch die Eidgenössischen Finanzmarktaufsicht FINMA («FINMA»), anzupassen. In der Mitteilung vom 28. Juni 2022 an die Anleger wurden die Anpassungen namentlich genannt. Die folgenden Änderungen ergeben

sich gegenüber der Publikation vom 28. Juni 2022 und der Nachpublikation vom 28. Dezember 2022:

## 1. Änderung des Fondsvertrages

### 1.1. Anlagepolitik (§ 8 Ziff. 2)

Gegenüber der Mitteilung vom 28. Juni 2022 und der Nachpublikation vom 28. Dezember 2022 werden in § 8 Ziff. 2 das Anlageziel und die Anlagepolitik des Anlagefonds bzgl. ESG-Faktoren nochmals weiter präzisiert/angepasst und lauten neu wie folgt:

#### *Anlageziel*

Das Anlageziel des FERI Sustainable Quality besteht darin, mittels (direkten und indirekten) Investitionen hauptsächlich in sorgfältig ausgewählte Qualitätsaktien und andere Beteiligungspapiere weltweit, lautend auf eine frei konvertierbare Währung, langfristig einen angemessenen Kapitalzuwachs und zugleich einen angemessenen laufenden Ertrag zu erzielen. Die Länder der OECD bilden die Hauptanlageregionen, wobei der Fokus auf Europa (inkl. Schweiz) sowie Nordamerika liegt. Dabei wird auch eine nachhaltige Anlagestrategie verfolgt, welche in der nachfolgenden Anlagepolitik ausführlich beschrieben wird.

#### *Anlagepolitik*

Dabei werden insbesondere hinsichtlich Finanzkraft, aber auch bezüglich Marktpositionierung, Geschäftsmodell und Management qualitativ führende Unternehmen mit attraktiver Bewertung berücksichtigt, wobei die Auswahl aufgrund einer nach strengen Bewertungskriterien gemachten Fundamentalanalyse getroffen wird. Die Vorselektion der Qualitätsaktien erfolgt nach einem proprietär entwickelten quantitativen Screening. Die Produkte oder Dienstleistungen von Qualitätsunternehmen gehören meistens zu den menschlichen Grundbedürfnissen und werden daher auch in wirtschaftlich schwierigeren Zeiten nachgefragt. Unter dem Begriff Geschäftsmodell versteht man allgemein die modellhafte Beschreibung eines Unternehmens, bestehend namentlich aus der Beschreibung des Nutzens des Unternehmens für die mit ihm verbundenen Anspruchsgruppen, des Aufbaus der Wertschöpfung sowie des Ertragsmodells des Unternehmens.

- a) Die Fondsleitung investiert, nach Abzug der flüssigen Mittel und unter Vorbehalt von Bst. c) und d) unten, mindestens 80% des Fondsvermögens in:
- aa) Beteiligungswertpapiere und -rechte (Aktien, Genussscheine, Genossenschaftsanteile, Partizipationsscheine und ähnliches) von Unternehmen weltweit;
  - ab) Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen (einschliessliche Exchange Traded Funds («ETF's»)) im Sinne von § 8 Ziff. 1 Bst. d, die überwiegend in die unter dem Buchstaben aa) aufgeführten Anlagen investieren;
  - ac) Derivate (einschliesslich Warrants) auf die oben erwähnten Anlagen und auf Finanzindizes, denen direkt oder indirekt überwiegend die oben erwähnten Anlagen zugrunde liegen oder die sich direkt von solchen Anlagen ableiten lassen;
  - ad) auf eine frei konvertierbare Währung lautende strukturierte Produkte wie namentlich Zertifikate von Emittenten weltweit auf die oben erwähnten Anlagen und auf Finanzindizes, denen direkt oder indirekt überwiegend die oben erwähnten Anlagen zugrunde liegen oder die sich direkt von solchen Anlagen ableiten lassen.
- b) Die Fondsleitung kann zudem, nach Abzug der flüssigen Mittel und

unter Vorbehalt von Bst. c) und d) unten, höchstens 20% des Fondsvermögens investieren in:

- ba) auf eine frei konvertierbare Währung lautende Obligationen, Wandelobligationen, Wandelnotes, Optionsanleihen und Notes sowie andere fest oder variabel verzinsliche Forderungswertpapiere und -rechte von privaten, öffentlich-rechtlichen und gemischtwirtschaftlichen Schuldnern weltweit, die im Zeitpunkt des Erwerbs über ein Mindestrating von BBB- bei Standard & Poor's oder ein gleichwertiges Rating einer von der FINMA anerkannten Ratingagentur verfügen («Investment Grade»);
  - bb) auf eine frei konvertierbare Währung lautende Geldmarktinstrumente von in- und ausländischen Emittenten, welche im Zeitpunkt des Erwerbs mindestens über ein kurzfristiges Bonitätsrating von A-3 bei Standard & Poor's oder ein gleichwertiges Rating einer von der FINMA anerkannten Ratingagentur verfügen («Investment Grade»). Falls kein kurzfristiges Bonitätsrating vorhanden ist, kommt ein gleichwertiges langfristiges Bonitätsrating zur Anwendung;
  - bc) Derivate (einschliesslich Warrants) auf die oben erwähnten Anlagen und auf Finanzindizes, denen direkt oder indirekt überwiegend die oben erwähnten Anlagen zugrunde liegen oder die sich direkt von solchen Anlagen ableiten lassen;
  - bd) auf eine frei konvertierbare Währung lautende strukturierte Produkte wie namentlich Zertifikate von Emittenten weltweit auf die oben erwähnten Anlagen und auf Finanzindizes, denen direkt oder indirekt überwiegend die oben erwähnten Anlagen zugrunde liegen oder die sich direkt von solchen Anlagen ableiten lassen;
  - be) Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen (einschliessliche Exchange Traded Funds («ETF's»)) im Sinne von § 8 Ziff. 1 Bst. d, denen direkt oder indirekt die oben erwähnten Anlagen zugrunde liegen oder deren Anlagen sich direkt von solchen Anlagen ableiten lassen.
- c) Zudem kann der Anlagefonds derivative Finanzinstrumente gemäss § 12 sowie strukturierte Produkte gemäss § 8 Ziff. 1 Bst. c) einsetzen, um Marktrisiken betreffend die unter Bst. a) und b) aufgeführten Anlagen sowie Wechselkurs-, Währungs- und Zinsrisiken abzusichern.
- d) Das gemäss Bst. a), b) und c) vorstehend investierte Fondsvermögen muss zusätzlich folgende Anlagebeschränkungen, die sich auf das Fondsvermögen beziehen, einhalten:
- da) Anlagen in strukturierte Produkte höchstens 30%, Anlagen in strukturierte Produkte, die nur OTC gehandelt werden, sind auf 10% beschränkt;
  - db) Anteile an anderen kollektiven Kapitalanlagen (Zielfonds) insgesamt höchstens 10%.

#### *Nachhaltigkeit in der Vermögensverwaltung*

Im Portfoliomanagement wird mit einer Kombination aus Ausschlüssen sowie der Integration von umweltbezogenen («E» für «Environment»), sozialen und ethischen («S» für «Social») Kriterien, sowie Kriterien guter Unternehmensführung («G» für «Governance») – zusammen «ESG» – eine nachhaltige Anlagestrategie verfolgt. Das Nachhaltigkeitsziel definiert sich durch Investitionen in Vermögenswerte, deren Wirtschaftstätigkeit keinen wesentlichen Schaden in den Bereichen Umwelt und Gesellschaft verursacht und die gleichzeitig eine verantwortungsvolle Unternehmensführung vorweisen.

Nach Abzug der flüssigen Mittel müssen zu jeder Zeit *mindestens 70%*

der Vermögenswerte des Fonds in als *nachhaltige Investitionen* gelten. Die Vermögenswerte *gemäss nachfolgendem Abschnitt investiert* sein. Zur Bestimmung des Anteils werden Ausschlusskriterien angewendet und nach einem von FERI (Schweiz) AG eigens entwickelten SDG-Score ermittelt, der aus 5 Prüfschritten besteht. Nur wenn alle 5 Prüfschritte durchlaufen sind und die Investition alle Vorgaben, Kriterien und Schwellwerte erfüllt hat, darf sie nach der FERI-Methodologie als «nachhaltige Investition» bezeichnet werden.

Von den verbleibenden Vermögenswerten (max. 30%) erfüllen mindestens 20% der gesamten Vermögenswerte die FERI-interne Nachhaltigkeits-Mindestrichtlinie (Prüfschritt 1) und haben mindestens 3 der verbleibenden 4 Prüfschritte erfolgreich durchlaufen. Schliesslich stimmen maximal 10% der gesamten Vermögenswerte mit der FERI-interne Nachhaltigkeits-Mindestrichtlinie überein (Prüfschritt 1) und erfüllen gleichzeitig mindestens 2 der verbleibenden 4 Prüfschritte («Investitionen mit den geringsten Nachhaltigkeitskriterien»).

Alle im Fonds gehaltenen Vermögenswerte erfüllen jederzeit die Ausschlusskriterien von SVVK-ASIR.

Die Methodik besteht aus zwei Grundsäulen (Ausschlüsse und ESG-Integration), die zusammen das Ziel anstreben, Unternehmen auszuwählen, die im Einklang mit globalen Normen stehen, ein insgesamt geringes ESG-Risiko aufweisen (und/oder sich auf einem Verbesserungspfad befinden), und möglichst eine positive Ausrichtung auf die 17 UN-Ziele für nachhaltige Entwicklung aufweisen.

Zunächst werden die Empfehlungen zum Ausschluss der SVVK-ASIR (Schweizer Verein für verantwortungsbewusste Kapitalanlagen) berücksichtigt (*Ausschlüsse*). Damit werden Anlagen in Hersteller von kontroversen Waffen ausgeschlossen. Bei den ausgeschlossenen Unternehmen bzw. Emittenten aus dem Rüstungssektor handelt es sich um Firmen, deren Produkte gegen Schweizer Gesetze und international anerkannte Konventionen verstossen, namentlich die Ottawa- und Oslo-Konventionen sowie dem internationalen Atomwaffensperrvertrag. Diese von der Schweiz ratifizierten Abkommen verbieten Entwicklung, Herstellung, Lagerung und Vertrieb von Streumunition, Anti-Personenminen und Nuklearwaffen. Alle Unternehmen, deren Titel vom Fonds gehalten werden, unterliegen diesem Ausschlusskonzept. Weitere Informationen zur SVVK-ASIR sind auf deren Website <https://www.svkk-asir.ch/ueber-uns/> zu finden.

In einem zweiten Schritt bewertet der SDG-Score die nach den Ausschlüssen verbleibenden Gesellschaften mit dem Ziel diese als nachhaltig geltende Anlagen zu klassifizieren. Der Prüfprozess ist grundsätzlich in zwei Ebenen unterteilt: eine Risikoprüfungs-Ebene und eine Wirkungsprüfungs-Ebene.

Innerhalb der Risikoprüfung werden neben der regulatorisch erforderlichen Schadensprüfung (DNSH-Test) auch FERI spezifische Mindestkriterien angewendet und eine umfangreiche proprietäre Bewertung der ESG-Profile der Investitionen durchgeführt (ESG-Score).

Die Wirkungsprüfung besteht aus zwei Faktorenmodellen, bei denen wirkungsbezogene Informationen der Zielinvestitionen von zwei unterschiedlichen Datenanbietern geprüft und angewendet werden.

Anteilsgewichtet errechnet sich dann der Gesamtanteil nachhaltiger Investitionen im Fonds, wobei jeweils die gesamte Investition in ein Unternehmen bzw. Emittent, welche als «Nachhaltiges Investment» qualifiziert, angerechnet wird.

Wird in *Zielfonds* investiert, die ausschliesslich «Ausschluss» oder «ESG-Integration» als Nachhaltigkeitsansatz anwenden, so qualifizieren diese

nicht als Zielfonds mit Nachhaltigkeitsbezug. Zielfonds ohne Nachhaltigkeitsbezug werden der obigen 10% Limite bezüglich «Investitionen mit den geringsten Nachhaltigkeitskriterien») zugerechnet.

*Im Prospekt ist eine umfassendere Beschreibung zu diesen angewandten ESG-Ansätzen zu finden.* Der Prospekt wird entsprechend angepasst und aktualisiert.

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

Gegen die in dieser Nachpublikation aufgeführten zusätzlichen Änderungen des Fondsvertrages können die Anleger keine Einwendungen erheben. Die Anleger können unter Beachtung der Bestimmungen des Fondsvertrages die Auszahlung Ihrer Anteile in bar verlangen.

Die Änderungen im Wortlaut, die aktuelle Fassung des Prospekts mit integriertem Fondsvertrag sowie die letzten Jahres- und Halbjahresberichte können bei der Fondsleitung kostenlos bezogen werden.

Zürich, 18. April 2023

*Die Fondsleitung:*

LLB Swiss Investment AG, Zürich

*Die Depotbank:*

Basler Kantonalbank, Basel

## Zusätzliche Informationen für den Vertrieb von Anteilen in Deutschland

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

### Informationsstelle

Informationsstelle in der Bundesrepublik Deutschland ist die  
ODDO BHF 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](http://www.swissfunddata.ch) veröffentlicht.