



LLB Swiss Investment AG

Ungeprüfter Halbjahresbericht per 30. Juni 2024

## **FERI Sustainable Quality**

Anlagefonds schweizerischen Rechts der Art «Effektenfonds»

## Inhalt

- 3** **Fakten und Zahlen**
  - Träger des Fonds
  - Fondsmerkmale
  - Kennzahlen
  
- 4 – 11** **Halbjahresrechnung**
  - 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** **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

Basler Kantonalbank  
Aeschenvorstadt 41  
CH-4051 Basel

#### Fondsmanagement und Vertriebssträger

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.

**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	41.88	37.39	37.53
Ausstehende Anteile Klasse A EUR	100 642	95 903	87 978
Ausstehende Anteile Klasse I CHF	32 092	36 748	39 929
Ausstehende Anteile Klasse X EUR	133 169	145 235	182 751
Ausstehende Anteile Klasse P CHF	22 770	23 568	21 196
Inventarwert eines Anteils Klasse A EUR (in EUR)	147.96	131.38	112.17
Inventarwert eines Anteils Klasse I CHF (in CHF)	140.03	119.48	108.31
Inventarwert eines Anteils Klasse X EUR (in EUR)	159.27	140.83	119.55
Inventarwert eines Anteils Klasse P CHF (in CHF)	117.04	100.03	91.22
Performance Klasse A EUR	13.14%	17.41%	-21.20%
Performance Klasse I CHF	17.40%	10.41%	-24.88%
Performance Klasse X EUR	13.50%	18.16%	-20.67%
Performance Klasse P CHF	17.00%	9.66%	-25.43%
TER Klasse A EUR	1.07%	1.09%	0.99%
TER Klasse I CHF	1.07%	1.09%	0.99%
TER Klasse X EUR	0.41%	0.43%	0.31%
TER Klasse P CHF	1.77%	1.79%	1.69%
PTR (SEC) <sup>1</sup>	0.60	0.89	0.70
Explizite Transaktionskosten in CHF <sup>2</sup>	88 743	119 828	290 284

<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. 2024 CHF	31. 12. 2023 CHF		
Bankguthaben auf Sicht	1 873 132	3 135 322		
Debitoren	121 820	93 988		
Aktien	39 921 119	34 214 353		
Sonstige Aktiven	50 839	8 473		
<b>Gesamtfondsvermögen</b>	<b>41 966 910</b>	<b>37 452 136</b>		
Bankverbindlichkeiten	-41 067	-		
Verbindlichkeiten	-42 388	-60 852		
<b>Nettofondsvermögen</b>	<b>41 883 455</b>	<b>37 391 284</b>		
<b>Anzahl Anteile im Umlauf</b>	<b>Anteilscheine</b>	<b>Anteilscheine</b>		
Stand am Beginn der Berichtsperiode Klasse A EUR	95 903	87 978		
Ausgegebene Anteile	9 743	17 145		
Zurückgenommene Anteile	-5 004	-9 220		
<b>Stand am Ende der Berichtsperiode Klasse A EUR</b>	<b>100 642</b>	<b>95 903</b>		
Stand am Beginn der Berichtsperiode Klasse I CHF	36 748	39 929		
Ausgegebene Anteile	660	4 365		
Zurückgenommene Anteile	-5 316	-7 546		
<b>Stand am Ende der Berichtsperiode Klasse I CHF</b>	<b>32 092</b>	<b>36 748</b>		
Stand am Beginn der Berichtsperiode Klasse X EUR	145 235	182 751		
Ausgegebene Anteile	2 781	26 122		
Zurückgenommene Anteile	-14 847	-63 638		
<b>Stand am Ende der Berichtsperiode Klasse X EUR</b>	<b>133 169</b>	<b>145 235</b>		
Stand am Beginn der Berichtsperiode Klasse P CHF	23 568	21 196		
Ausgegebene Anteile	303	4 447		
Zurückgenommene Anteile	-1 101	-2 075		
<b>Stand am Ende der Berichtsperiode Klasse P CHF</b>	<b>22 770</b>	<b>23 568</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. 2024	147.96	140.03	159.27	117.04
<b>Veränderung des Nettofondsvermögens</b>	<b>CHF</b>			
Nettofondsvermögen am Beginn der Berichtsperiode	37 391 284			
Ausschüttung und Thesaurierung	-139 503			
Saldo aus Anteilscheinverkehr	-1 850 639			
Gesamterfolg der Berichtsperiode	6 482 312			
<b>Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>41 883 455</b>			

## Erfolgsrechnung Klasse A EUR

	1. 1. – 30. 6. 2024 EUR	1. 1. – 31. 12. 2023 EUR
Ertrag Bankguthaben	–	331
Ertrag Aktien	137 134	154 087
Sonstige Erträge	3 196	25 668
Einkauf in laufende Erträge bei Ausgabe von Anteilscheinen	1 070	10 080
<b>Total Erträge</b>	<b>141 400</b>	<b>190 166</b>
abzüglich:		
Sollzinsen und Bankspesen	605	118
Revisionsaufwand	1 554	2 823
Reglementarische Vergütungen an Fondsleitung (0.85%)	59 482	99 170
Reglementarische Vergütungen an Depotbank (0.12%)	8 155	14 463
Sonstiger Aufwand	3 005	6 347
Ausrichtung laufende Erträge bei der Rücknahme von Anteilscheinen	804	5 163
<b>Total Aufwand</b>	<b>73 605</b>	<b>128 084</b>
<b>Nettoertrag</b>	<b>67 795</b>	<b>62 083</b>
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste aus Anlagen	953 198	-1 332 654
<b>Realisierter Erfolg</b>	<b>1 020 993</b>	<b>-1 270 571</b>
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	1 169 465	2 250 688
<b>Gesamterfolg</b>	<b>2 190 458</b>	<b>980 117</b>

## Erfolgsrechnung Klasse I CHF

	1. 1. – 30. 6. 2024 CHF	1. 1. – 31. 12. 2023 CHF
Ertrag Bankguthaben	–	137
Ertrag Aktien	47 228	65 122
Sonstige Erträge	1 008	11 044
Einkauf in laufende Erträge bei Ausgabe von Anteilscheinen	–5	1 980
<b>Total Erträge</b>	<b>48 231</b>	<b>78 283</b>
abzüglich:		
Sollzinsen und Bankspesen	209	49
Revisionsaufwand	538	1 131
Reglementarische Vergütungen an Fondsleitung (0.85%)	20 558	39 797
Reglementarische Vergütungen an Depotbank (0.12%)	2 817	5 841
Sonstiger Aufwand	1 059	2 562
Ausrichtung laufende Erträge bei der Rücknahme von Anteilscheinen	2 251	5 894
<b>Total Aufwand</b>	<b>27 432</b>	<b>55 274</b>
<b>Nettoertrag</b>	<b>20 799</b>	<b>23 009</b>
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste aus Anlagen	288 706	–484 496
<b>Realisierter Erfolg</b>	<b>309 505</b>	<b>–461 487</b>
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	422 091	922 595
<b>Gesamterfolg</b>	<b>731 596</b>	<b>461 108</b>

## Erfolgsrechnung Klasse X EUR

	1. 1. – 30. 6. 2024 EUR	1. 1. – 31. 12. 2023 EUR
Ertrag Bankguthaben	–	617
Ertrag Aktien	201 455	278 495
Sonstige Erträge	4 544	46 862
Einkauf in laufende Erträge bei Ausgabe von Anteilscheinen	-61	26 279
<b>Total Erträge</b>	<b>205 938</b>	<b>352 253</b>
abzüglich:		
Sollzinsen und Bankspesen	911	223
Revisionsaufwand	2 344	5 046
Reglementarische Vergütungen an Fondsleitung (0.21%)	21 640	45 744
Reglementarische Vergütungen an Depotbank (0.12%)	12 278	25 980
Sonstiger Aufwand	4 654	11 175
Ausrichtung laufende Erträge bei der Rücknahme von Anteilscheinen	2 688	39 056
<b>Total Aufwand</b>	<b>44 515</b>	<b>127 224</b>
<b>Nettoertrag</b>	<b>161 422</b>	<b>225 029</b>
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste aus Anlagen	1 358 659	-2 156 896
<b>Realisierter Erfolg</b>	<b>1 520 081</b>	<b>-1 931 867</b>
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	1 858 226	4 295 206
<b>Gesamterfolg</b>	<b>3 378 307</b>	<b>2 363 339</b>

## Erfolgsrechnung Klasse P CHF

	1. 1. – 30. 6. 2024 CHF	1. 1. – 31. 12. 2023 CHF
Ertrag Bankguthaben	–	65
Ertrag Aktien	25 434	29 138
Sonstige Erträge	580	4 840
Einkauf in laufende Erträge bei Ausgabe von Anteilscheinen	-7	-65
<b>Total Erträge</b>	<b>26 007</b>	<b>33 978</b>
abzüglich:		
Sollzinsen und Bankspesen	112	23
Revisionsaufwand	289	528
Reglementarische Vergütungen an Fondsleitung (1.55%) <sup>1</sup>	20 042	33 342
Reglementarische Vergütungen an Depotbank (0.12%)	1 513	2 710
Sonstiger Aufwand	562	1 202
Teilübertrag von Aufwendungen auf realisierte Kursgewinne und -verluste <sup>2</sup>	–	-6 103
Ausrichtung laufende Erträge bei der Rücknahme von Anteilscheinen	-33	91
<b>Total Aufwand</b>	<b>22 485</b>	<b>31 793</b>
<b>Nettoertrag</b>	<b>3 523</b>	<b>2 184</b>
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste aus Anlagen	172 573	-260 980
Teilübertrag von Aufwendungen auf realisierte Kursgewinne und -verluste <sup>2</sup>	–	-6 103
Total realisierte Kapitalgewinne und -verluste	172 573	-267 083
<b>Realisierter Erfolg</b>	<b>176 096</b>	<b>-264 899</b>
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	218 170	436 615
<b>Gesamterfolg</b>	<b>394 266</b>	<b>171 716</b>

<sup>1</sup> Davon Vertriebskommission: 2024 CHF 7'553; 2023 CHF 3'163

<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>39 921 119</b>	<b>95.13</b>
ABB NA	CHF	15 100		7 860	49.920	753 792	1.80
Alcon Reg.	CHF	12 160		3 295	80.220	975 475	2.32
Georg Fischer NA	CHF	13 375	13 375		60.250	805 844	1.92
Lonza Group NA	CHF	1 520	530	1 110	490.400	745 408	1.78
Novartis NA	CHF	12 155	4 440	4 635	96.170	1 168 946	2.79
Roche GS	CHF	4 600	2 105	2 015	249.500	1 147 700	2.73
Sandoz Group NA	CHF	26 717	7 900	9 155	32.540	869 371	2.07
Sika NA	CHF	3 226	730		257.200	829 727	1.98
Novo Nordisk -B- Bearer / Reg.	DKK	6 585		4 760	1 005.600	854 103	2.04
bioMerieux	EUR	10 890	10 890		88.750	929 639	2.22
Capgemini	EUR	3 635			185.700	649 284	1.55
Dassault Systemes	EUR	39 390	27 770		35.300	1 337 454	3.19
Deutsche Borse NA	EUR	7 470	1 120	450	191.100	1 373 091	3.27
EssilorLuxott I	EUR	4 265			201.200	825 401	1.97
Gerresheimer I	EUR	11 540	11 540		100.300	1 113 333	2.65
Inditex Share from split	EUR	18 750	18 750		46.360	836 109	1.99
LVMH	EUR	1 189	280	395	713.600	816 122	1.94
Sanofi	EUR	14 430	14 430		89.940	1 248 353	2.97
Schneider Electric	EUR	4 590		1 040	224.300	990 285	2.36
AIA Group Ltd	HKD	104 000	104 000		53.000	634 668	1.51
Hong Kong Exchanges and Clearing Ltd	HKD	27 700	27 700		250.200	798 003	1.90
Kurita Water Industries	JPY	19 000	19 000		6 819.000	726 189	1.73
Mitsubishi Electric	JPY	42 445	58 330	15 885	2 567.500	610 819	1.46
Panasonic	JPY	110 200	110 200		1 317.000	813 473	1.94
Adobe Reg.	USD	2 610	2 610		555.540	1 303 803	3.11
Autodesk Reg.	USD	5 500	6 975	4 085	247.450	1 223 789	2.92
Booking Reg.	USD	340	70		3 961.500	1 211 141	2.89
Halozyme Therapeutics	USD	20 630	20 630		52.360	971 304	2.31
HCA Healthcare	USD	3 310	3 310		321.280	956 242	2.28
Medtronic	USD	11 035	3 140	2 865	78.710	781 014	1.86
MercadoLibre	USD	955	555		1 643.400	1 411 247	3.36
Merck Reg.	USD	10 285			123.800	1 144 936	2.73
Microsoft Reg.	USD	3 400		500	446.950	1 366 451	3.26
Oracle	USD	7 540	1 950	2 890	141.200	957 331	2.28
S&P Global	USD	3 265	1 760		446.000	1 309 406	3.12
Starbucks	USD	13 485	5 065		77.850	943 987	2.25
TE Connectivity	USD	6 275	1 700		150.430	848 798	2.02
TJX Cos Reg.	USD	8 590	4 920	3 680	110.100	850 426	2.03
Ulta Beauty	USD	2 425	1 150		385.870	841 413	2.00
Visa -A- Reg.	USD	5 100	830		262.470	1 203 666	2.87
Zoetis	USD	4 770	7 010	2 240	173.360	743 573	1.77

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
<b>Total Effekten</b>						<b>39 921 119</b>	<b>95.13</b>
Flüssige Mittel und übrige Aktiven						2 045 791	4.87
Gesamtfondsvermögen						41 966 910	100.00
Bankverbindlichkeiten						-41 067	
Verbindlichkeiten						-42 388	
<b>Total Nettofondsvermögen</b>						<b>41 883 455</b>	

*Umrechnungskurse:*

EUR 1.0000 = CHF 0.961874	USD 1.0000 = CHF 0.8992	DKK 100 = CHF 12.8982
GBP 1.0000 = CHF 1.135093	SEK 100 = CHF 8.4783	JPY 100 = CHF 0.5605

**Vermögensstruktur**

Aufteilung Aktien, PS, GS nach Ländern	Verkehrswert CHF	% Anteil am Gesamtfondsvermögen
Dänemark	854 103	2.04
Deutschland	2 486 424	5.92
Frankreich	6 796 538	16.19
Hongkong	1 432 671	3.41
Irland	781 014	1.86
Japan	2 150 481	5.12
Schweiz	8 145 062	19.41
Spanien	836 109	1.99
Vereinigte Staaten	16 438 717	39.17
<b>Total</b>	<b>39 921 119</b>	<b>95.13</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	39 921 119	39 921 119	-	-
Obligationen	-	-	-	-
Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen	-	-	-	-
Derivate	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>39 921 119</b>	<b>39 921 119</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	Cie Fin Richemont NA		6 400
CHF	Zurich Insurance Group NA		2 085
DKK	Coloplast -B-		7 000
DKK	Novozymes A/S Shs -B-		15 490
EUR	Merck I	1 465	7 215
GBP	Aviva PLC	144 000	144 000
GBP	Legal&General Group Reg.		257 530
GBP	LSE Group Reg.	1 690	12 690
HKD	Alibaba Groupe Holding	86 450	86 450
HKD	BYD -H-	28 900	28 900
JPY	Sony	2 925	14 925
USD	Abbott Laboratories	7 220	7 220
USD	Alphabet -A- Reg.	1 740	8 450
USD	Amazon.com Reg.	1 630	6 525
USD	Arista Networks Reg.		2 785
USD	Enphase Energy		5 300
USD	Intercont Exchange		6 500
USD	NVIDIA Reg.	3 850	6 150
USD	Salesforce Reg.		3 650
USD	Tractor Supply		2 950
USD	Unitedhealth Group Reg.	750	2 525

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 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 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 Konstanthaltung 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 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 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.

## 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.