

Ungeprüfter Halbjahresbericht per 31. März 2025

LLB Alpha

Umbrella-Fonds schweizerischen Rechts der Art «Effektenfonds»

Mit den Teilvermögen:

LLB Aktien Schweiz ESG (CHF)

LLB Aktien Regio Bodensee ESG (CHF)

LLB Aktien Regio Zürichsee ESG (CHF)

LLB Aktien Schweiz Passiv (CHF)

LLB Aktien Schweiz Passiv ESG (CHF)

Inhalt

3 – 6	Fakten und Zahlen Träger der Fonds Fondsmerkmale Kennzahlen
7 – 11	Halbjahresrechnung LLB Aktien Schweiz ESG (CHF) Vermögensrechnung Erfolgsrechnung Aufstellung der Vermögenswerte Abgeschlossene Geschäfte während des Berichtszeitraumes (Soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen)
12 – 16	Halbjahresrechnung LLB Aktien Regio Bodensee ESG (CHF) Vermögensrechnung Erfolgsrechnung Aufstellung der Vermögenswerte Abgeschlossene Geschäfte während des Berichtszeitraumes (Soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen)
17 – 21	Halbjahresrechnung LLB Aktien Regio Zürichsee ESG (CHF) Vermögensrechnung Erfolgsrechnung Aufstellung der Vermögenswerte Abgeschlossene Geschäfte während des Berichtszeitraumes (Soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen)
22 – 31	Halbjahresrechnung LLB Aktien Schweiz Passiv (CHF) Vermögensrechnung Erfolgsrechnung (Klasse LLB und Klasse P) Aufstellung der Vermögenswerte Abgeschlossene Geschäfte während des Berichtszeitraumes (Soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen) Derivate unter Anwendung des Commitment-Ansatzes I
32 – 40	Halbjahresrechnung LLB Aktien Schweiz Passiv ESG (CHF) Vermögensrechnung Erfolgsrechnung (Klasse LLB und Klasse P) Aufstellung der Vermögenswerte Abgeschlossene Geschäfte während des Berichtszeitraumes (Soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen) Derivate unter Anwendung des Commitment-Ansatzes I
41 – 44	Erläuterungen zum Halbjahresbericht
45	Zusätzliche Informationen für den Vertrieb von Anteilen in Deutschland
46	Zusätzliche Informationen für in Liechtenstein ansässige Anleger

Fakten und Zahlen

Träger der Fonds

Verwaltungsrat der Fondsleitung

Natalie Flatz, Präsidentin
Bruno Schranz, Vizepräsident
Markus Fuchs

Der Vermögensverwalter

LLB Asset Management AG
Städtle 7
LI-9490 Vaduz

Informationsstelle in Deutschland

ODDO BHF SE
Gallusanlage 8
DE-60329 Frankfurt am Main

Geschäftsführung der Fondsleitung

Dominik Rutishauser
Ferdinand Buholzer

Depotbank und Zahlstelle

Frankfurter Bankgesellschaft (Schweiz) AG
Börsenstrasse 16
CH-8001 Zürich

Prüfgesellschaft

PricewaterhouseCoopers AG
Birchstrasse 160
CH-8050 Zürich

Fondsleitung

LLB Swiss Investment AG
Claridenstrasse 20
CH-8002 Zürich
Telefon +41 58 523 96 70
Telefax +41 58 523 96 71

Zahlstelle in Liechtenstein

Liechtensteinische Landesbank AG
Städtle 7
LI-9490 Vaduz

Fondsmerkmale LLB Aktien Schweiz ESG (CHF)

Das Anlageziel des Teilvermögens LLB Aktien Schweiz ESG (CHF) besteht darin, in ein breit diversifiziertes Aktienportfolio zu investieren und dadurch eine möglichst hohe Gesamtertragsrate zu erwirtschaften. Dabei wird auch eine nachhaltige Anlagestrategie verfolgt.

Bei diesem Fonds handelt es sich um ein Produkt nach Artikel 8 der europäischen Offenlegungsverordnung SFDR.

Kennzahlen LLB Aktien Schweiz ESG (CHF)

	31. 3. 2025	30. 9. 2024	30. 9. 2023
Nettofondsvermögen in Mio. CHF	148.82	144.32	128.06
Ausstehende Anteile	413 243	406 234	417 106
Inventarwert pro Anteil in CHF	360.13	355.26	307.03
Performance	7.70% ¹	5.11% ²	13.50% ²
Performance Swiss Leader Index SLI® Total Return	6.98% ¹	10.97% ²	11.76% ²
TER	1.07%	1.07%	1.07%
PTR ³	0.77	1.92	1.02
Explizite Transaktionskosten in CHF ⁴	71 738	172 537	87 312

¹ 1. 1. – 31. 3. 2025

² Ganzes Kalenderjahr

³ 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.

⁴ 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.

Fondsmerkmale LLB Aktien Regio Bodensee ESG (CHF)

Das Teilvermögen LLB Aktien Regio Bodensee ESG (CHF) investiert mindestens zwei Drittel seines Vermögens in ein Aktienportfolio von, gemessen an der Börsenkapitalisierung, kleinen und mittelgrossen Unternehmen («Small und Mid Caps») mit Haupt- oder Holdingsitz in

der Bodenseeregion, um dabei einen möglichst hohen Gesamtertrag zu erzielen. Dabei wird auch eine nachhaltige Anlagestrategie verfolgt. **Bei diesem Fonds handelt es sich um ein Produkt nach Artikel 8 der europäischen Offenlegungsverordnung SFDR.**

Kennzahlen LLB Aktien Regio Bodensee ESG (CHF)

	31. 3. 2025	30. 9. 2024	30. 9. 2023
Nettofondsvermögen in Mio. CHF	75.30	77.42	75.24
Ausstehende Anteile	157 120	160 607	165 735
Inventarwert pro Anteil in CHF	479.23	482.04	453.97
Performance	9.45% ¹	-4.86% ²	8.73% ²
TER	1.24%	1.25%	1.23%
PTR ³	-0.02	1.22	1.14
Explizite Transaktionskosten in CHF ⁴	2 093	20 768	21 784

¹ 1. 1. – 31. 3. 2025

² Ganzes Kalenderjahr

³ 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.

⁴ 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.

Fondsmerkmale LLB Aktien Regio Zürichsee ESG (CHF)

Das Anlageziel des Teilvermögens LLB Aktien Regio Zürichsee ESG (CHF) ist es, durch Investition in ein Aktienportfolio von, gemessen an der Börsenkapitalisierung, kleinen und mittelgrossen Unternehmen («Small und Mid Caps») mit Haupt- oder Holdingsitz in der Region des

Zürichsees einen möglichst hohen Gesamtertrag zu erzielen. Dabei wird auch eine nachhaltige Anlagestrategie verfolgt.

Bei diesem Fonds handelt es sich um ein Produkt nach Artikel 8 der europäischen Offenlegungsverordnung SFDR.

Kennzahlen LLB Aktien Regio Zürichsee ESG (CHF)

	31. 3. 2025	30. 9. 2024	30. 9. 2023
Nettofondsvermögen in Mio. CHF	59.24	68.35	66.45
Ausstehende Anteile	159 784	179 609	192 734
Inventarwert pro Anteil in CHF	370.73	380.55	344.76
Performance	3.03% ¹	0.73% ²	3.33% ²
TER	1.25%	1.26%	1.25%
PTR ³	1.04	1.57	0.89
Explizite Transaktionskosten in CHF ⁴	50 854	69 642	42 536

¹ 1. 1. – 31. 3. 2025

² Ganzes Kalenderjahr

³ 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.

⁴ 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.

Fondsmerkmale LLB Aktien Schweiz Passiv (CHF)

Das Anlageziel des Teilvermögens LLB Aktien Schweiz Passiv (CHF) besteht darin, nach dem Grundsatz der Risikostreuung in ein breit diversifiziertes Aktienportfolio von Gesellschaften, welche grundsätzlich ihren Sitz in der Schweiz haben, zu investieren und dadurch eine möglichst hohe Gesamtrendite zu erwirtschaften.

Kennzahlen LLB Aktien Schweiz Passiv (CHF)

	31. 3. 2025	30. 9. 2024	30. 9. 2023
Nettofondsvermögen in Mio. CHF	102.81	96.74	82.39
Ausstehende Anteile Anteilsklasse LLB	33 067	33 067	33 170
Ausstehende Anteile Anteilsklasse P	249 686	224 124	190 203
Inventarwert pro Anteil der Anteilsklasse LLB in CHF	2 019.76	1 971.00	1 761.17
Inventarwert pro Anteil der Anteilsklasse P in CHF	144.28	140.86	126.03
Performance Anteilsklasse LLB	8.59% ¹	6.18% ²	6.00% ²
Performance Anteilsklasse P	8.53% ¹	5.97% ²	5.78% ²
Swiss Performance Index SPI®	8.58% ¹	6.18% ²	6.09% ²
TER Anteilsklasse LLB	0.03%	0.03%	0.02%
TER Anteilsklasse P	0.23%	0.23%	0.23%
PTR ³	0.02	0.05	-1.49
Explizite Transaktionskosten in CHF ⁴	1 463	3 029	33 179
Realisierter Tracking Error über 3 Jahre für die Berichtsperiode; Anteilsklasse LLB ⁵	0.0356%	0.0369%	0.0372%
Realisierter Tracking Error über 3 Jahre für die Berichtsperiode; Anteilsklasse P ⁵	0.0366%	0.0377%	0.0376%
Tracking Difference (annual); Anteilsklasse LLB ⁶	0.0000%	-0.0200%	-0.0700%
Tracking Difference (annual); Anteilsklasse P ⁶	-0.2100%	-0.1800%	-0.2300%

¹ 1. 1. – 31. 3. 2025

² Ganzes Kalenderjahr

³ 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.

⁴ 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.

⁵ Der Tracking Error wird definiert als die annualisierte Standardabweichung der Differenz zwischen den Renditen eines Fonds und des zugrunde liegenden Index. Der realisierte Tracking Error des Fonds bezieht sich auf die monatlichen Nettogesamtrenditen des Fonds und des zugrunde liegenden Index über einen Zeitraum von 3 Jahren.

⁶ Die Tracking Difference definiert die Differenz der Wertentwicklung zwischen den Renditen eines Fonds und des zugrunde liegenden Index. Die Tracking Difference ergibt sich primär durch die Verwaltungsgebühren, Transaktionskosten der Anlagen und der angewandten Indexierungsmethode «optimiertes Sampling» des Fonds.

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.

Fondsmerkmale LLB Aktien Schweiz Passiv ESG (CHF)

DDas Anlageziel des Teilvermögens LLB Aktien Schweiz Passiv ESG (CHF) besteht darin, nach dem Grundsatz der Risikostreuung in ein breit diversifiziertes Aktienportfolio von Gesellschaften, welche grundsätzlich ihren Sitz in der Schweiz haben, zu investieren und dadurch

eine möglichst hohe Gesamtrendite zu erwirtschaften. Dabei wird auch eine nachhaltige Anlagestrategie verfolgt.

Bei diesem Fonds handelt es sich um ein Produkt nach Artikel 8 der europäischen Offenlegungsverordnung SFDR.

Kennzahlen LLB Aktien Schweiz Passiv ESG (CHF)

	31. 3. 2025	30. 9. 2024	30. 9. 2023
Nettofondsvermögen in Mio. CHF	763.08	722.86	624.57
Ausstehende Anteile Anteilsklasse LLB	5 183 019	5 041 761	4 880 204
Ausstehende Anteile Anteilsklasse P	1 440 010	1 387 992	1 312 130
Inventarwert pro Anteil der Anteilsklasse LLB in CHF	115.36	112.55	100.94
Inventarwert pro Anteil der Anteilsklasse P in CHF	114.70	111.96	100.56
Performance Anteilsklasse LLB	8.69% ¹	5.78% ²	6.61% ²
Performance Anteilsklasse P	8.63% ¹	5.55% ²	6.40% ²
SPI® ESG Total Return	8.67% ¹	5.83% ²	6.64% ²
TER Anteilsklasse LLB	0.01%	0.01%	0.02%
TER Anteilsklasse P	0.24%	0.23%	0.23%
PTR ³	0.04	0.08	0.07
Explizite Transaktionskosten in CHF ⁴	9 988	16 074	43 747
Realisierter Tracking Error über 3 Jahre für die Berichtsperiode; Anteilsklasse LLB ⁵	0.0406%	0.0419%	0.0375%
Realisierter Tracking Error über 3 Jahre für die Berichtsperiode; Anteilsklasse P ⁵	0.0422%	0.0432%	0.0374%
Tracking Difference (annual); Anteilsklasse LLB ⁶	-0.0500%	-0.0600%	-0.0300%
Tracking Difference (annual); Anteilsklasse P ⁶	-0.2800%	-0.2400%	-0.1900%

¹ 1.1. – 31. 3. 2025

² Ganzes Kalenderjahr

³ 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.

⁴ 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.

⁵ Der Tracking Error wird definiert als die annualisierte Standardabweichung der Differenz zwischen den Renditen eines Fonds und des zugrunde liegenden Index. Der realisierte Tracking Error des Fonds bezieht sich auf die monatlichen Nettogesamtrenditen des Fonds und des zugrunde liegenden Index über einen Zeitraum von 3 Jahren.

⁶ Die Tracking Difference definiert die Differenz der Wertentwicklung zwischen den Renditen eines Fonds und des zugrunde liegenden Index. Die Tracking Difference ergibt sich primär durch die Verwaltungsgebühren, Transaktionskosten der Anlagen und der angewandten Indexierungsmethode «optimiertes Sampling» des Fonds.

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.

Vermögensrechnung

	31. 3. 2025 CHF	30. 9. 2024 CHF
Bankguthaben auf Sicht	1 159 910	274 207
Debitoren	1 611 224	1 102 903
Aktien	145 901 164	142 963 043
Sonstige Aktiven	173 067	–
Gesamtfondsvermögen	148 845 365	144 340 153
Verbindlichkeiten	-23 413	-21 510
Nettofondsvermögen	148 821 952	144 318 643
Anzahl Anteile im Umlauf	Anteilscheine	Anteilscheine
Stand am Beginn der Berichtsperiode	406 234	417 106
Ausgegebene Anteile	43 552	43 855
Zurückgenommene Anteile	-36 543	-54 727
Stand am Ende der Berichtsperiode	413 243	406 234
Inventarwert eines Anteils	CHF	
31. 3. 2025	360.13	
Veränderung des Nettofondsvermögens	CHF	
Nettofondsvermögen am Beginn der Berichtsperiode	144 318 643	
Entsteuerung Thesaurierung	-645 282	
Saldo aus Anteilscheinverkehr	2 398 947	
Gesamterfolg der Berichtsperiode	2 749 644	
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	148 821 952	

Erfolgsrechnung

	1. 10. 2024 – 31. 3. 2025 CHF	1. 10. 2023 – 30. 9. 2024 CHF
Ertrag Aktien	1 455 091	3 311 981
Sonstiger Ertrag	–	271
Einkauf in laufende Erträge bei Ausgabe von Anteilscheinen	–32 999	85 962
Total Erträge	1 422 092	3 398 214
abzüglich:		
Sollzinsen und Bankspesen	254	100
Revisionsaufwand	3 092	6 200
Reglementarische Vergütungen an Fondsleitung (1.02%)	735 564	1 390 747
Reglementarische Vergütungen an Depotbank (0.03%)	21 499	40 905
Sonstiger Aufwand	11 516	23 231
Ausrichtung laufende Erträge bei der Rücknahme von Anteilscheinen	–25 745	102 074
Total Aufwand	746 180	1 563 257
Nettoertrag	675 912	1 834 957
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	1 497 245	9 598 318
Realisierter Erfolg	2 173 157	11 433 275
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	576 487	9 216 122
Gesamterfolg	2 749 644	20 649 397

Aufstellung der Vermögenswerte per 31. März 2025

Titel	Währung	Bestand (in 1'000 resp. Stück) per 31. 3. 2025	Käufe	Verkäufe	Kurs per 31. 3. 2025	Verkehrswert CHF	% des Gesamtfonds- vermögens
Effekten							
Aktien (an einer Börse gehandelt)						145 901 164	98.02
ABB NA	CHF	180 000	34 117	6 700	45.220	8 139 600	5.47
Adecco Group NA	CHF	6 318	6 318		26.420	166 922	0.11
Alcon Reg.	CHF	72 797	67 934	19 728	83.220	6 058 166	4.07
Allreal NA	CHF	14 462	6 940	1 391	183.800	2 658 116	1.79
APG SGA NA	CHF	675	804	129	218.000	147 150	0.10
Ascom NA	CHF	120 568	56 231	12 231	3.385	408 123	0.27
Autoneum NA	CHF	2 156	2 156	629	116.000	250 096	0.17
Basellandschaft KB PS	CHF	486	16	34	916.000	445 176	0.30
BEKB NA	CHF	3 418	1 092	157	243.000	830 574	0.56
Bell Food NA	CHF	1 622	199	203	257.500	417 665	0.28
BKW NA	CHF	16 801	16 801	9 048	154.600	2 597 435	1.75
Bossard Holding NA	CHF	7 328	1 590	853	192.000	1 406 976	0.95
Bque Cantonale de Genève NA	CHF	1 666	159	101	258.000	429 828	0.29
Bucher Industries NA	CHF	6 629	2 599		369.000	2 446 101	1.64
Burkhalter NA	CHF	4 297	3 515	312	104.600	449 466	0.30
Cie Fin Richemont NA	CHF	22 734	8 464	70 869	152.950	3 477 165	2.34
COLTENE NA	CHF	7 981	820	1 395	62.800	501 207	0.34
COSMO Pharmaceuticals NA	CHF	8 302	2 942		55.700	462 421	0.31
DKSH NA	CHF	35 679	17 545	3 153	67.200	2 397 629	1.61
dormakaba NA	CHF	1 101	1 101		658.000	724 458	0.49
Forbo NA	CHF	2 306	1 127	463	803.000	1 851 718	1.24
Galenica NA	CHF	32 725	14 730	7 794	79.500	2 601 638	1.75
Givaudan NA	CHF	778	529	1 370	3 798.000	2 954 844	1.99
HIAG Immobilien NA	CHF	4 719		724	94.800	447 361	0.30
Holcim NA	CHF	70 669	110	23 906	94.500	6 678 221	4.49
Huber & Suhner NA	CHF	30 927	14 373		73.800	2 282 413	1.53
Implenia NA	CHF	18 610		27 519	40.000	744 400	0.50
Jungfraubahn NA	CHF	3 707	3 775	2 327	190.200	705 071	0.47
Klingelberg NA	CHF	7 691	3 199	21 713	12.000	92 292	0.06
Logitech NA	CHF	43 939	12 987	14 187	73.920	3 247 971	2.18
Lonza Group NA	CHF	1 080	3 759	6 950	542.200	585 576	0.39
Meier Tobler Group NA	CHF	13 621	7 344	5 259	32.650	444 726	0.30
Mobimo NA	CHF	7 837	2 793	248	312.500	2 449 063	1.65
Nestlé NA	CHF	130 616	42 581	41 246	89.340	11 669 233	7.84
Novartis NA	CHF	148 660	14 875	1 932	97.840	14 544 894	9.77
PSP Swiss Property NA	CHF	21 522	10 448	532	138.200	2 974 340	2.00
Roche GS	CHF	47 116	3 042	7 073	290.500	13 687 198	9.20
Schindler NA	CHF	9 766	4 899	1 326	267.000	2 607 522	1.75
Schindler PS	CHF	11 551	2 720	3 843	275.800	3 185 766	2.14
SFS Group NA	CHF	20 215	9 746	533	111.200	2 247 908	1.51
SGS NA	CHF	16 666	16 666		87.920	1 465 275	0.98
Sika NA	CHF	1 525	1 569	8 184	213.200	325 130	0.22
Sonova NA	CHF	11 324	3 895	5 252	256.500	2 904 606	1.95
Sulzer NA	CHF	12 737	7 365	5 580	149.800	1 908 003	1.28
Swiss Prime Site NA	CHF	7 141	7 141		108.600	775 513	0.52
Swiss Re NA	CHF	41 693	31 470		150.000	6 253 950	4.20

Allfällige Differenzen bei den prozentualen Gewichtungen sind auf Rundungen zurückzuführen.

Titel	Währung	Bestand (in	Käufe	Verkäufe	Kurs per	Verkehrswert	% des
		1'000 resp. Stück) per 31. 3. 2025					
					31. 3. 2025	CHF	Gesamtfonds- vermögens
Tecan Group NA	CHF	6 834	4 237	2 491	166.700	1 139 228	0.77
Temenos NA	CHF	12 435	6 435	4 923	68.100	846 824	0.57
UBS Group NA	CHF	268 269	312 294	108 998	26.870	7 208 388	4.84
Valiant NA	CHF	20 385	7 998	2 171	119.400	2 433 969	1.64
Zehnder Group -A- NA	CHF	2 474	1 322	6 950	49.900	123 453	0.08
Zug Estates -B- NA	CHF	124	52		2 100.000	260 400	0.17
Zurich Insurance Group NA	CHF	16 000	2 317	2 540	615.000	9 840 000	6.61
Total Effekten						145 901 164	98.02
Flüssige Mittel und übrige Aktiven						2 944 201	1.98
Gesamtfondsvermögen						148 845 365	100.00
Verbindlichkeiten						-23 413	-0.02
Total Nettofondsvermögen						148 821 952	

Umrechnungskurse:
EUR 1.0000 = CHF 0.9531

Vermögensstruktur

Aktien, PS, GS nach Branchen	Verkehrswert CHF	% Anteil am Gesamtfondsvermögen
Finanzwesen	27 441 885	18.44
Gesundheitswesen	39 883 297	26.80
Grundstoffe	2 954 844	1.99
Immobilien	9 564 792	6.43
Industrie	35 553 845	23.89
Technologie	6 785 330	4.56
Verbraucherservice	3 453 859	2.32
Verbrauchsgüter	17 665 878	11.87
Versorger	2 597 435	1.75
Total	145 901 164	98.02

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	145 901 164	145 901 164	-	-
Obligationen	-	-	-	-
Derivate	-	-	-	-
Total	145 901 164	145 901 164	-	-

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	Belimo NA	39	39
CHF	Cembra Money Bank NA	275	275
CHF	CPH Group NA		2 071
CHF	Emmi NA	400	1 285
CHF	EMS-Chemie NA	500	500
CHF	Inficon NA		956
CHF	Julius Bär NA	4 000	4 000
CHF	Kuehne & Nagel NA	121	121
CHF	Landis+Gyr Group NA		18 882
CHF	Liechtensteinische Landesbank NA		5 865
CHF	Luzerner Kantonalbank NA		9 129
CHF	Metall Zug -B- NA	74	74
CHF	mobilezone NA	10 054	42 464
CHF	OC Oerlikon NA		20 334
CHF	Partners Group NA	331	497
CHF	Phoenix Mecano NA		981
CHF	Rieter NA	906	5 027
CHF	Siegfried NA		1 292
CHF	SoftwareONE NA		6 918
CHF	Swiss Life NA	3 304	3 304
CHF	Swisscom NA		6 500
CHF	Tradition Finanz Gesellschaft		2 575
CHF	u-blox NA		2 751
CHF	Vaudoise Assurances NA		659
Genussscheine			
CHF	Basler KB PS		6 591

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, Rückzahlungen und Sacheinlagen. Obligationen in Tausend.

Vermögensrechnung

	31. 3. 2025 CHF	30. 9. 2024 CHF
Bankguthaben auf Sicht	829 413	3 541 620
Debitoren	442 230	391 996
Aktien	74 012 541	73 500 229
Sonstige Aktiven	26 731	–
Gesamtfondsvermögen	75 310 915	77 433 845
Verbindlichkeiten	–14 489	–15 173
Nettofondsvermögen	75 296 426	77 418 672
Anzahl Anteile im Umlauf	Anteilscheine	Anteilscheine
Stand am Beginn der Berichtsperiode	160 607	165 735
Ausgegebene Anteile	13 953	12 426
Zurückgenommene Anteile	–17 440	–17 554
Stand am Ende der Berichtsperiode	157 120	160 607
Inventarwert eines Anteils	CHF	
31. 3. 2025	479.23	
Veränderung des Nettofondsvermögens	CHF	
Nettofondsvermögen am Beginn der Berichtsperiode	77 418 672	
Entsteuerung Thesaurierung	–625 533	
Saldo aus Anteilscheinverkehr	–1 639 913	
Gesamterfolg der Berichtsperiode	143 199	
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	75 296 426	

Erfolgsrechnung

	1. 10. 2024 – 31. 3. 2025 CHF	1. 10. 2023 – 30. 9. 2024 CHF
Ertrag Aktien	143 525	2 781 621
Sonstiger Ertrag	–	2 348
Einkauf in laufende Erträge bei Ausgabe von Anteilscheinen	-23 936	38 428
Total Erträge	119 589	2 822 397
abzüglich:		
Sollzinsen und Bankspesen	127	–
Revisionsaufwand	3 092	6 200
Reglementarische Vergütungen an Fondsleitung (1.18%)	437 871	908 166
Reglementarische Vergütungen an Depotbank (0.04 %)	14 959	30 000
Sonstiger Aufwand	11 026	21 438
Ausrichtung laufende Erträge bei der Rücknahme von Anteilscheinen	-28 988	55 031
Total Aufwand	438 087	1 020 835
Nettoertrag	-318 498	1 801 562
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	583 307	1 854 880
Realisierter Erfolg	264 809	3 656 442
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-121 610	1 475 002
Gesamterfolg	143 199	5 131 444

Aufstellung der Vermögenswerte per 31. März 2025

Titel	Währung	Bestand (in 1'000 resp. Stück) per 31. 3. 2025	Käufe	Verkäufe	Kurs per 31. 3. 2025	Verkehrswert CHF	% des Gesamtfonds- vermögens
Effekten							
Aktien (an einer Börse gehandelt)						74 012 541	98.28
Adecco Group NA	CHF	100 000		17 500	26.420	2 642 000	3.51
Allreal NA	CHF	1 000			183.800	183 800	0.24
Bucher Industries NA	CHF	11 000			369.000	4 059 000	5.39
Burkhalter NA	CHF	5 417			104.600	566 618	0.75
COLTENE NA	CHF	19 164			62.800	1 203 499	1.60
DKSH NA	CHF	17 500			67.200	1 176 000	1.56
DocMorris NA	CHF	20 000			17.220	344 400	0.46
EMS-Chemie NA	CHF	1 000	1 000		600.000	600 000	0.80
Galenica NA	CHF	22 000		1 500	79.500	1 749 000	2.32
Helvetia NA	CHF	3 000		2 000	182.700	548 100	0.73
Holcim NA	CHF	20 000			94.500	1 890 000	2.51
Huber & Suhner NA	CHF	32 000			73.800	2 361 600	3.14
Implenia NA	CHF	6 000	4 000		40.000	240 000	0.32
Inficon NA	CHF	500			922.000	461 000	0.61
Liechtensteinische Landesbank NA	CHF	32 000		1 315	79.100	2 531 200	3.36
Logitech NA	CHF	15 000			73.920	1 108 800	1.47
Meier Tobler Group NA	CHF	34 535			32.650	1 127 568	1.50
mobilezone NA	CHF	50 000			12.720	636 000	0.84
Orior NA	CHF	13 775			21.200	292 030	0.39
Roche I	CHF	10 000	1 000		306.400	3 064 000	4.07
SFS Group NA	CHF	6 718			111.200	747 042	0.99
SoftwareONE NA	CHF	50 000	50 000		5.440	272 000	0.36
Sonova NA	CHF	15 500			256.500	3 975 750	5.28
Stadler Rail NA	CHF	25 000		10 000	20.600	515 000	0.68
Sulzer NA	CHF	18 000			149.800	2 696 400	3.58
Tecan Group NA	CHF	10 500	3 000		166.700	1 750 350	2.32
Bechtle I	EUR	100 000			34.200	3 259 602	4.33
Bilfinger I	EUR	5 000	5 000		66.200	315 476	0.42
BMW I	EUR	10 000		7 500	73.680	702 244	0.93
CANCOM -I-	EUR	25 000	10 000		22.440	534 689	0.71
Cenit I	EUR	62 670			7.950	474 860	0.63
DI F Porsche I	EUR	10 000			45.950	437 949	0.58
Duerr I	EUR	37 500			23.140	827 053	1.10
Einhell Germany VZ I	EUR	5 379			64.500	330 674	0.44
FUCHS Vorz.NA	EUR	27 500			44.320	1 161 638	1.54
Heidelberg Materials AG I	EUR	40 000		12 500	157.550	6 006 436	7.98
Knorr-Bremse	EUR	25 000			83.550	1 990 788	2.64
Krones I	EUR	6 000	1 500		125.400	717 112	0.95
Mercedes-Benz Group NA	EUR	50 000			54.190	2 582 424	3.43
OMV I	EUR	95 000	10 000		47.500	4 300 864	5.71
Porsche Automobil Vorz.Akt.	EUR	25 000			34.560	823 478	1.09
Puma I	EUR	20 000	20 000		22.390	426 798	0.57
Scout24 N	EUR	10 000			96.400	918 788	1.22
STO Vorz.Akt.	EUR	18 747			126.600	2 262 059	3.00
Suedzucker I	EUR	43 711			11.490	478 684	0.64
TAKKT I	EUR	270 000		6 973	8.160	2 099 870	2.79

Allfällige Differenzen bei den prozentualen Gewichtungen sind auf Rundungen zurückzuführen.

Titel	Währung	Bestand (in	Käufe	Verkäufe	Kurs per 31. 3. 2025	Verkehrswert CHF	% des Gesamtfonds- vermögens
		1'000 resp. Stück) per 31. 3. 2025					
TeamViewer I	EUR	200 952			11.950	2 288 752	3.04
TRATON I	EUR	95 000			31.100	2 815 934	3.74
Wacker Neuson N	EUR	76 248			20.850	1 515 211	2.01
Total Effekten						74 012 541	98.28
Flüssige Mittel und übrige Aktiven						1 298 374	1.72
Gesamtfondsvermögen						75 310 915	100.00
Verbindlichkeiten						-14 489	-0.02
Total Nettofondsvermögen						75 296 426	

Umrechnungskurse:
EUR 1.0000 = CHF 0.9531

Vermögensstruktur

Aktien, PS, GS nach Branchen	Verkehrswert CHF	% Anteil am Gesamtfondsvermögen
Energie	4 300 864	5.71
Finanzwesen	3 079 300	4.09
Gesundheitswesen	9 993 599	13.27
Grundstoffe	600 000	0.80
Immobilien	183 800	0.24
Industrie	31 741 547	42.15
Technologie	8 011 551	10.64
Verbraucherservice	8 036 810	10.67
Verbrauchsgüter	8 065 070	10.71
Total	74 012 541	98.28

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	74 012 541	74 012 541	-	-
Obligationen	-	-	-	-
Derivate	-	-	-	-
Total	74 012 541	74 012 541	-	-

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	EFG NA		27 000

Käufe und Verkäufe umfassen die Transaktionen: Käufe, Verkäufe, Ausübung von Bezugs- und Optionsrechten, Konversionen, Namensänderungen, Titelaufteilungen, Überträge, Umtausch zwischen Gesellschaften, Gratistitel, Reverseplits, Stock- und Wahldividenden, Ausgang infolge Verfall, Auslosungen, Rückzahlungen und Sacheinlagen. Obligationen in Tausend.

Vermögensrechnung

	31. 3. 2025 CHF	30. 9. 2024 CHF
Bankguthaben auf Sicht	181 911	1 543 095
Debitoren	627 079	514 729
Aktien	58 342 805	66 306 822
Sonstige Aktiven	98 225	–
Gesamtfondsvermögen	59 250 020	68 364 646
Bankverbindlichkeiten	–1 181	–
Verbindlichkeiten	–11 877	–14 009
Nettofondsvermögen	59 236 962	68 350 637
Anzahl Anteile im Umlauf	Anteilscheine	Anteilscheine
Stand am Beginn der Berichtsperiode	179 609	192 734
Ausgegebene Anteile	12 015	13 484
Zurückgenommene Anteile	–31 840	–26 609
Stand am Ende der Berichtsperiode	159 784	179 609
Inventarwert eines Anteils	CHF	
31. 3. 2025	370.73	
Veränderung des Nettofondsvermögens	CHF	
Nettofondsvermögen am Beginn der Berichtsperiode	68 350 637	
Entsteuerung Thesaurierung	–245 641	
Saldo aus Anteilscheinverkehr	–7 531 208	
Gesamterfolg der Berichtsperiode	–1 336 825	
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	59 236 962	

Erfolgsrechnung

	1. 10. 2024 – 31. 3. 2025 CHF	1. 10. 2023 – 30. 9. 2024 CHF
Ertrag Bankguthaben	–	8
Ertrag Aktien	321 000	1 546 904
Sonstiger Ertrag	–	271
Einkauf in laufende Erträge bei Ausgabe von Anteilscheinen	–14 158	15 908
Total Erträge	306 842	1 563 091
abzüglich:		
Sollzinsen und Bankspesen	890	1 050
Revisionsaufwand	3 092	6 200
Reglementarische Vergütungen an Fondsleitung (1.18 %)	387 082	781 065
Reglementarische Vergütungen an Depotbank (0.05 %)	14 959	30 000
Sonstiger Aufwand	10 961	21 341
Ausrichtung laufende Erträge bei der Rücknahme von Anteilscheinen	–49 935	15 407
Total Aufwand	367 049	855 063
Nettoertrag	–60 207	708 028
Realisierte Kapitalgewinne und –verluste	2 090 261	2 307 292
Realisierter Erfolg	2 030 054	3 015 320
Nicht realisierte Kapitalgewinne und –verluste	–3 366 879	3 852 745
Gesamterfolg	–1 336 825	6 868 065

Aufstellung der Vermögenswerte per 31. März 2025

Titel	Währung	Bestand (in 1'000 resp. Stück) per 31. 3. 2025	Käufe	Verkäufe	Kurs per 31. 3. 2025	Verkehrswert CHF	% des Gesamtfonds- vermögens
Effekten							
Aktien (an einer Börse gehandelt)						58 342 805	98.47
Adecco Group NA	CHF	40 000	20 000	20 000	26.420	1 056 800	1.78
ams-OSRAM I	CHF	50 000	50 000		7.702	385 100	0.65
Ascom NA	CHF	80 000	45 000		3.385	270 800	0.46
Autoneum NA	CHF	16 539	16 539		116.000	1 918 524	3.24
Bossard Holding NA	CHF	9 000	4 000	1 000	192.000	1 728 000	2.92
Bucher Industries NA	CHF	2 200	1 000	800	369.000	811 800	1.37
Burckhardt Compression NA	CHF	2 700	700	1 500	593.000	1 601 100	2.70
Burkhalter NA	CHF	20 000			104.600	2 092 000	3.53
COLTENE NA	CHF	9 057	4 130		62.800	568 780	0.96
DKSH NA	CHF	40 000	25 000	52 000	67.200	2 688 000	4.54
Flughafen Zürich NA	CHF	8 500		1 500	209.200	1 778 200	3.00
Forbo NA	CHF	2 300	1 900		803.000	1 846 900	3.12
Galderma Group NA	CHF	7 000	7 000		93.570	654 990	1.11
Galenica NA	CHF	18 000	15 000	22 000	79.500	1 431 000	2.42
Gurit NA	CHF	20 000	19 170		15.360	307 200	0.52
Huber & Suhner NA	CHF	47 000	13 109	21 109	73.800	3 468 600	5.85
Implenia NA	CHF	140 000	50 179	35 000	40.000	5 600 000	9.45
Ina Invest NA	CHF	49 723			21.900	1 088 934	1.84
Julius Bär NA	CHF	38 000	38 000		60.700	2 306 600	3.89
Komax NA	CHF	5 000	5 000		100.400	502 000	0.85
Kuehne & Nagel NA	CHF	4 000	3 000	10 000	203.500	814 000	1.37
Lem NA	CHF	300	300		709.000	212 700	0.36
Leonteq NA	CHF	15 000	65 000	50 000	17.560	263 400	0.44
medmix NA	CHF	10 000	20 000	30 000	10.400	104 000	0.18
Meier Tobler Group NA	CHF	30 000	10 000		32.650	979 500	1.65
Metall Zug -B- NA	CHF	800	800		1 095.000	876 000	1.48
OC Oerlikon NA	CHF	28 853	237 725	358 872	4.012	115 758	0.20
Orior NA	CHF	83 000	88 000	10 000	21.200	1 759 600	2.97
Rieter NA	CHF	1 000			72.900	72 900	0.12
Roche GS	CHF	5 000	2 000	4 000	290.500	1 452 500	2.45
Schindler PS	CHF	5 000	3 000	3 000	275.800	1 379 000	2.33
Schweiter Technologies NA	CHF	901	901	1 500	400.500	360 851	0.61
Sensirion NA	CHF	17 172	30 000	12 828	68.700	1 179 716	1.99
SFS Group NA	CHF	11 000	11 000		111.200	1 223 200	2.06
SIG Group NA	CHF	40 000	80 000	40 000	16.310	652 400	1.10
SoftwareONE NA	CHF	30 000	50 000	20 000	5.440	163 200	0.28
Sonova NA	CHF	9 000		11 000	256.500	2 308 500	3.90
Sulzer NA	CHF	3 500		1 500	149.800	524 300	0.88
Tecan Group NA	CHF	16 000	5 500		166.700	2 667 200	4.50
Temenos NA	CHF	83 000	7 000	24 000	68.100	5 652 300	9.54
TX Group NA	CHF	1 057	1 057		179.000	189 203	0.32
u-blox NA	CHF	19 500	9 500		76.600	1 493 700	2.52
V-ZUG Holding NA	CHF	4 000	3 570		64.600	258 400	0.44
Vetropack Reg. -A-	CHF	7 000	7 000		28.050	196 350	0.33
VZ Holding NA	CHF	4 000		4 000	168.600	674 400	1.14
Zehnder Group -A- NA	CHF	11 000	10 041		49.900	548 900	0.93

Allfällige Differenzen bei den prozentualen Gewichtungen sind auf Rundungen zurückzuführen.

Titel	Währung	Bestand (in 1'000 resp. Stück) per 31. 3. 2025	Käufe	Verkäufe	Kurs per 31. 3. 2025	Verkehrswert CHF	% des Gesamtfonds- vermögens
Zug Estates -B- NA	CHF	55			2 100.000	115 500	0.19
Total Effekten						58 342 805	98.47
Flüssige Mittel und übrige Aktiven						907 215	1.53
Gesamtfondsvermögen						59 250 020	100.00
Bankverbindlichkeiten						-1 181	-0.00
Verbindlichkeiten						-11 877	-0.02
Total Nettofondsvermögen						59 236 962	

Umrechnungskurse:
EUR 1.0000 = CHF 0.9531

Vermögensstruktur

Aktien, PS, GS nach Branchen	Verkehrswert CHF	% Anteil am Gesamtfondsvermögen
Finanzwesen	3 244 400	5.48
Gesundheitswesen	7 651 970	12.91
Grundstoffe	307 200	0.52
Immobilien	1 204 434	2.03
Industrie	26 221 475	44.26
Technologie	11 433 700	19.30
Verbraucherservice	1 620 203	2.73
Verbrauchsgüter	6 659 424	11.24
Total	58 342 805	98.47

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	58 342 805	58 342 805	-	-
Obligationen	-	-	-	-
Derivate	-	-	-	-
Total	58 342 805	58 342 805	-	-

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	Allreal NA	93	5 093
CHF	Belimo NA		1 500
CHF	EFG NA		100 000
CHF	Emmi NA	1 500	1 500
CHF	EMS-Chemie NA		3 000
CHF	Inficon NA	839	2 980
CHF	Jungfraubahn NA	1 329	1 329
CHF	mobilezone NA	30 000	30 000
CHF	Mobimo NA	29	4 029
CHF	Phoenix Mecano NA	25	25
CHF	PSP Swiss Property NA		10 000
CHF	Siegfried NA		2 800
CHF	St.Galler KB NA		3 005
CHF	Sunrise Communications -A- NA	45 000	45 000

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, Rückzahlungen und Sacheinlagen. Obligationen in Tausend.

Vermögensrechnung

	31. 3. 2025 CHF	30. 9. 2024 CHF
Bankguthaben auf Sicht	–	204 856
Debitoren	1 260 721	867 957
Aktien	101 647 028	95 796 984
Sonstige Aktiven	86 864	–
Gesamtfondsvermögen	102 994 613	96 869 797
Bankverbindlichkeiten	-178 718	-119 689
Verbindlichkeiten	-2 315	-5 620
Nettofondsvermögen	102 813 580	96 744 488
Anzahl Anteile im Umlauf	Anteilscheine	Anteilscheine
Stand am Beginn der Berichtsperiode der Anteilsklasse LLB	33 067	33 170
Ausgegebene Anteile	–	–
Zurückgenommene Anteile	–	-103
Stand am Ende der Berichtsperiode der Anteilsklasse LLB	33 067	33 067
Stand am Beginn der Berichtsperiode der Anteilsklasse P	224 124	190 203
Ausgegebene Anteile	48 342	60 330
Zurückgenommene Anteile	-22 780	-26 409
Stand am Ende der Berichtsperiode der Anteilsklasse P	249 686	224 124
Inventarwert eines Anteils	Klasse LLB in CHF	Klasse P in CHF
31. 3. 2025	2 019.76	144.28
Veränderung des Nettofondsvermögens	CHF	
Nettofondsvermögen am Beginn der Berichtsperiode	96 744 488	
Entsteuerung Thesaurierung	-867 804	
Saldo aus Anteilscheinverkehr	3 593 793	
Gesamterfolg der Berichtsperiode	3 343 103	
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	102 813 580	

Erfolgsrechnung Klasse LLB

	1. 10. 2024 – 31. 3. 2025 CHF	1. 10. 2023 – 30. 9. 2024 CHF
Ertrag Aktien	739 918	1 716 464
Sonstiger Ertrag	–	191
Total Erträge	739 918	1 716 655
abzüglich:		
Sollzinsen und Bankspesen	83	65
Revisionsaufwand	2 383	4 274
Sonstiger Aufwand	8 884	14 605
Ausrichtung laufende Erträge bei der Rücknahme von Anteilscheinen	–	–20
Total Aufwand	11 349	18 924
Nettoertrag	728 569	1 697 731
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	372 167	420 632
Realisierter Erfolg	1 100 736	2 118 363
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	1 105 681	5 389 967
Gesamterfolg	2 206 417	7 508 330

Erfolgsrechnung Klasse P

	1. 10. 2024 – 31. 3. 2025 CHF	1. 10. 2023 – 30. 9. 2024 CHF
Ertrag Aktien	400 122	793 185
Sonstiger Ertrag	–	80
Einkauf in laufende Erträge bei Ausgabe von Anteilscheinen	-1 646	93 771
Total Erträge	398 476	887 036
abzüglich:		
Sollzinsen und Bankspesen	42	31
Revisionsaufwand	1 207	1 926
Reglementarische Vergütungen an Fondsleitung (0.17%)	27 867	46 933
Reglementarische Vergütungen an Depotbank (0.03%)	4 918	8 282
Sonstiger Aufwand	6 573	6 083
Ausrichtung laufende Erträge bei der Rücknahme von Anteilscheinen	4 426	60 870
Total Aufwand	45 033	124 125
Nettoertrag	353 443	762 911
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	200 164	201 942
Realisierter Erfolg	553 608	964 853
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	583 079	2 495 819
Gesamterfolg	1 136 687	3 460 672

Aufstellung der Vermögenswerte per 31. März 2025

Titel	Währung	Bestand (in 1'000 resp. Stück) per 31. 3. 2025	Käufe	Verkäufe	Kurs per 31. 3. 2025	Verkehrswert CHF	% des Gesamtfonds- vermögens
Effekten							
Aktien (an einer Börse gehandelt)						101 646 957	98.69
ABB NA	CHF	98 848	6 811	3 306	45.220	4 469 907	4.34
Accelleron Industries NA	CHF	5 919	644	323	40.780	241 377	0.23
Adecco Group NA	CHF	10 261			26.420	271 096	0.26
AEVIS VICTORIA	CHF	1 506			12.300	18 524	0.02
Alcon Reg.	CHF	30 975	1 792	662	83.220	2 577 740	2.50
Allreal NA	CHF	1 017			183.800	186 925	0.18
ALSO NA	CHF	363			241.000	87 483	0.08
ams-OSRAM I	CHF	6 057			7.702	46 651	0.05
APG SGA NA	CHF	66			218.000	14 388	0.01
Arbonia NA	CHF	3 674	775		11.040	40 561	0.04
Aryzta NA	CHF	64 279	5 583		1.961	126 051	0.12
Ascom NA	CHF	1 938			3.385	6 560	0.01
Autoneum NA	CHF	192			116.000	22 272	0.02
Avolta NA	CHF	6 449	511	355	38.440	247 900	0.24
BACHEM NA	CHF	1 907			51.800	98 783	0.10
Baloise NA	CHF	2 554	175	210	185.200	473 001	0.46
Banque Cantonale Vaudoise NA	CHF	1 773	107	109	96.400	170 917	0.17
Barry Callebaut NA	CHF	223	10		1 172.000	261 356	0.25
Basellandschaft KB PS	CHF	33			916.000	30 228	0.03
Basilea Pharmaceutica NA	CHF	689			45.200	31 143	0.03
Basler KB PS	CHF	311			74.400	23 138	0.02
BB Biotech NA	CHF	3 268			30.550	99 837	0.10
BEKB NA	CHF	245			243.000	59 535	0.06
Belimo NA	CHF	614	16		541.000	332 174	0.32
Bell Food NA	CHF	110			257.500	28 325	0.03
Bellevue Group NA	CHF	431			8.820	3 801	0.00
BKW NA	CHF	1 264	138	69	154.600	195 414	0.19
Bossard Holding NA	CHF	334			192.000	64 128	0.06
Bque Cantonale de Genève NA	CHF	106			258.000	27 348	0.03
Bucher Industries NA	CHF	400			369.000	147 600	0.14
Burckhardt Compression NA	CHF	200	33		593.000	118 600	0.12
Burkhalter NA	CHF	507			104.600	53 032	0.05
BVZ NA	CHF	15			960.000	14 400	0.01
Bystronic -A- NA	CHF	99			314.500	31 136	0.03
Calida NA	CHF	303			18.000	5 454	0.01
Carlo Gavazzi NA	CHF	21			199.500	4 190	0.00
Cembra Money Bank NA	CHF	1 906	113	67	99.450	189 552	0.18
Cicor Technologies NA	CHF	173			95.600	16 539	0.02
Cie Fin Richemont NA	CHF	33 301	1 964	775	152.950	5 093 388	4.95
Clariant NA	CHF	13 603	1 044	918	9.525	129 569	0.13
COLTENE NA	CHF	298			62.800	18 714	0.02
Comet NA	CHF	491	36		219.500	107 775	0.10
COSMO Pharmaceuticals NA	CHF	614			55.700	34 200	0.03
CPH Group NA	CHF	214			67.600	14 466	0.01
Dätwyler I	CHF	442			115.200	50 918	0.05
DKSH NA	CHF	2 117			67.200	142 262	0.14

Allfällige Differenzen bei den prozentualen Gewichtungen sind auf Rundungen zurückzuführen.

Titel	Währung	Bestand (in 1'000 resp. Stück) per 31. 3. 2025	Käufe	Verkäufe	Kurs per 31. 3. 2025	Verkehrswert CHF	% des Gesamtfonds- vermögens
DocMorris NA	CHF	831			17.220	14 310	0.01
dormakaba NA	CHF	182			658.000	119 756	0.12
Dottikon ES Holding NA	CHF	191			185.200	35 373	0.03
EFG NA	CHF	6 217		835	13.120	81 567	0.08
Emmi NA	CHF	129			810.000	104 490	0.10
EMS-Chemie NA	CHF	423	16		600.000	253 800	0.25
EPIC Suisse NA	CHF	149			81.000	12 069	0.01
Evolva NA -in Liquidation / Auflösung-	CHF	240			1.265	304	0.00
Feintool Int NA	CHF	309			11.550	3 569	0.00
Flughafen Zürich NA	CHF	1 163	90	45	209.200	243 300	0.24
Forbo NA	CHF	60			803.000	48 180	0.05
Fundamenta Real NA	CHF	1 761			17.750	31 258	0.03
Galderma Group NA	CHF	6 774	2 247	120	93.570	633 843	0.62
Galenica NA	CHF	3 085	247	124	79.500	245 258	0.24
GAM NA	CHF	10 330			0.089	919	0.00
Geberit NA	CHF	2 081	119	36	550.000	1 144 550	1.11
Georg Fischer NA	CHF	4 767	273	134	64.200	306 041	0.30
Givaudan NA	CHF	502	46	19	3 798.000	1 906 596	1.85
Glarner KB NA	CHF	432			22.600	9 763	0.01
Graubuendner KB PS	CHF	46	6		1 730.000	79 580	0.08
Gurit NA	CHF	197			15.360	3 026	0.00
Helvetia NA	CHF	2 185	125	61	182.700	399 200	0.39
HIAG Immobilien NA	CHF	251			94.800	23 795	0.02
Holcim NA	CHF	33 617	2 065	800	94.500	3 176 807	3.08
Huber & Suhner NA	CHF	997			73.800	73 579	0.07
Hypothekarbank Lenzburg NA	CHF	9			4 000.000	36 000	0.03
Idorsia NA	CHF	6 888			1.019	7 019	0.01
Implenia NA	CHF	1 056	277		40.000	42 240	0.04
Ina Invest NA	CHF	475			21.900	10 403	0.01
Inficon NA	CHF	111	11		922.000	102 342	0.10
Interroll NA	CHF	45			2 090.000	94 050	0.09
Intershop Holding NA	CHF	295			135.200	39 884	0.04
Investis Holding N	CHF	151			117.500	17 743	0.02
Julius Bär NA	CHF	12 717	664	334	60.700	771 922	0.75
Jungfraubahn NA	CHF	302			190.200	57 440	0.06
Kardex NA	CHF	372			233.000	86 676	0.08
KlingelInberg NA	CHF	460			12.000	5 520	0.01
Komax NA	CHF	252			100.400	25 301	0.02
Kudelski I	CHF	3 382			1.270	4 295	0.00
Kuehne & Nagel NA	CHF	3 461	304	158	203.500	704 314	0.68
Kuros Biosciences NA	CHF	1 576			19.200	30 259	0.03
Landis+Gyr Group NA	CHF	1 543			52.200	80 545	0.08
lastminute.com	CHF	317			14.400	4 565	0.00
Lem NA	CHF	32			709.000	22 688	0.02
Leonteq NA	CHF	635			17.560	11 151	0.01
Liechtensteinische Landesbank NA	CHF	759			79.100	60 037	0.06
Lindt & Spruengli NA	CHF	7	1		115 800.000	810 600	0.79
Lindt & Spruengli PS	CHF	61	2		11 940.000	728 340	0.71
Logitech NA	CHF	10 479	1 064	471	73.920	774 608	0.75
Lonza Group NA	CHF	4 477	252	96	542.200	2 427 429	2.36
Luzerner Kantonalbank NA	CHF	1 089			69.900	76 121	0.07
MCH Group NA	CHF	1 033			3.500	3 616	0.00
Medacta Group NA	CHF	357			126.400	45 125	0.04

Allfällige Differenzen bei den prozentualen Gewichtungen sind auf Rundungen zurückzuführen.

Titel	Währung	Bestand (in 1'000 resp. Stück) per 31. 3. 2025	Käufe	Verkäufe	Kurs per 31. 3. 2025	Verkehrswert CHF	% des Gesamtfonds- vermögens
Medartis NA	CHF	374			73.300	27 414	0.03
medmix NA	CHF	1 548			10.400	16 099	0.02
Meier Tobler Group NA	CHF	342			32.650	11 166	0.01
Metall Zug -B- NA	CHF	11			1 095.000	12 045	0.01
Meyer Burger Technology NA	CHF	2 164			1.880	4 068	0.00
Mikron Holding NA	CHF	751			17.400	13 067	0.01
mobilezone NA	CHF	2 703	699		12.720	34 382	0.03
Mobimo NA	CHF	453	33		312.500	141 563	0.14
Molecular Partners NA	CHF	1 327			3.560	4 724	0.00
Montana Aerospace NA	CHF	1 593			17.020	27 113	0.03
Nestlé NA	CHF	162 268	9 829	4 000	89.340	14 497 023	14.08
Newron Pharma	CHF	1 477			7.800	11 521	0.01
Novartis NA	CHF	122 069	7 792	7 813	97.840	11 943 231	11.60
Novavest Real Estate	CHF	414			37.700	15 608	0.02
OC Oerlikon NA	CHF	11 786			4.012	47 285	0.05
Orell Fuessli NA	CHF	43			93.600	4 025	0.00
Orior NA	CHF	350			21.200	7 420	0.01
Partners Group NA	CHF	1 410	97	42	1 246.000	1 756 860	1.71
Peach Property NA	CHF	1 782	1 038		6.700	11 939	0.01
Phoenix Mecano NA	CHF	37			437.000	16 169	0.02
Pierer Mobility I	CHF	512			17.540	8 980	0.01
PLAZZA -A- NA	CHF	73			363.000	26 499	0.03
PolyPeptide Group NA	CHF	807			16.420	13 251	0.01
Private Equity NA	CHF	483			75.000	36 225	0.04
PSP Swiss Property NA	CHF	2 845	75		138.200	393 179	0.38
R&S Group NA	CHF	1 732	491		18.450	31 955	0.03
RELIEF THERAPEUTICS Holding AG	CHF	417			2.320	967	0.00
Rieter NA	CHF	182			72.900	13 268	0.01
Roche GS	CHF	43 512	2 673	1 110	290.500	12 640 236	12.27
Roche I	CHF	1 832	100	20	306.400	561 325	0.55
Romande Energie NA	CHF	500			42.700	21 350	0.02
Sandoz Group NA	CHF	27 326	2 478	893	37.040	1 012 155	0.98
Santhera Pharmaceuticals NA	CHF	776	611		15.140	11 749	0.01
Schindler NA	CHF	1 259			267.000	336 153	0.33
Schindler PS	CHF	2 539	190	79	275.800	700 256	0.68
Schweiter Technologies NA	CHF	52			400.500	20 826	0.02
Sensirion NA	CHF	611			68.700	41 976	0.04
SF Urban Properties	CHF	147			100.000	14 700	0.01
SFS Group NA	CHF	1 136	73		111.200	126 323	0.12
SGS NA	CHF	10 072	1 158	217	87.920	885 530	0.86
Siegfried NA	CHF	263	10		906.000	238 278	0.23
SIG Group NA	CHF	21 163	499		16.310	345 169	0.34
Sika NA	CHF	9 969	567	180	213.200	2 125 391	2.06
SKAN Group NA	CHF	769			69.600	53 522	0.05
SNB NA	CHF	5			3 490.000	17 450	0.02
SoftwareONE NA	CHF	6 586			5.440	35 828	0.03
Sonova NA	CHF	3 053	138	38	256.500	783 095	0.76
St.Galler KB NA	CHF	176			483.500	85 096	0.08
Stadler Rail NA	CHF	3 452			20.600	71 111	0.07
Starrag Group NA	CHF	16			38.800	621	0.00
Straumann NA	CHF	7 365	320	46	105.950	780 322	0.76
Sulzer NA	CHF	1 101	65		149.800	164 930	0.16
Sunrise Communications -A- NA	CHF	4 024	4 024		42.700	171 825	0.17

Allfällige Differenzen bei den prozentualen Gewichtungen sind auf Rundungen zurückzuführen.

Titel	Währung	Bestand (in 1'000 resp. Stück) per 31. 3. 2025	Käufe	Verkäufe	Kurs per 31. 3. 2025	Verkehrswert CHF	% des Gesamtfonds- vermögens
Swiss Life NA	CHF	1 779	97	43	803.000	1 428 537	1.39
Swiss Prime Site NA	CHF	4 937	438	94	108.600	536 158	0.52
Swiss Re NA	CHF	18 210	1 294	676	150.000	2 731 500	2.65
Swisscom NA	CHF	1 577	80	18	509.500	803 482	0.78
Swissquote Group NA	CHF	704	25		377.400	265 690	0.26
Tecan Group NA	CHF	832	57		166.700	138 694	0.13
Temenos NA	CHF	3 553	266	323	68.100	241 959	0.23
The Swatch Group I	CHF	1 815	590	220	151.700	275 336	0.27
The Swatch Group NA	CHF	3 352			30.350	101 733	0.10
Thurgauer KB I-PS	CHF	216			142.500	30 780	0.03
Titlisbahnen NA	CHF	160			41.500	6 640	0.01
Tradition Finanz Gesellschaft	CHF	209	88		203.000	42 427	0.04
TX Group NA	CHF	217			179.000	38 843	0.04
u-blox NA	CHF	485			76.600	37 151	0.04
UBS Group NA	CHF	196 624	18 348	14 728	26.870	5 283 287	5.13
V-ZUG Holding NA	CHF	101			64.600	6 525	0.01
Valiant NA	CHF	1 005			119.400	119 997	0.12
Varia US Proper NA	CHF	339			21.500	7 289	0.01
VAT Group NA	CHF	1 664	115	57	314.800	523 827	0.51
Vaudoise Assurances NA	CHF	50			566.000	28 300	0.03
Vetropack Reg. -A-	CHF	693			28.050	19 439	0.02
Vontobel NA	CHF	1 649			64.100	105 701	0.10
VP Bank -A- NA	CHF	140			82.600	11 564	0.01
VZ Holding NA	CHF	940			168.600	158 484	0.15
Walliser KB NA	CHF	287			118.000	33 866	0.03
Warteck Invest NA	CHF	25			1 940.000	48 500	0.05
Ypsomed NA	CHF	225			339.500	76 388	0.07
Zehnder Group -A- NA	CHF	524			49.900	26 148	0.03
Züblin Immobilien NA	CHF	61			35.400	2 159	0.00
Zug Estates -B- NA	CHF	15			2 100.000	31 500	0.03
Zuger Kantonalbank NA	CHF	9			8 700.000	78 300	0.08
Zurich Insurance Group NA	CHF	9 065	587	273	615.000	5 574 975	5.41
Aktien (nicht an einer Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt)						70	0.00
Spexis N	CHF	2 345			0.030	70	0.00
Total Effekten						101 647 028	98.69
Flüssige Mittel und übrige Aktiven						1 347 585	1.31
Gesamtfondsvermögen						102 994 613	100.00
Bankverbindlichkeiten						-178 718	-0.17
Verbindlichkeiten						-2 315	-0.00
Total Nettofondsvermögen						102 813 580	
Umrechnungskurse:							
EUR 1.0000 = CHF 0.9531							

Allfällige Differenzen bei den prozentualen Gewichtungen sind auf Rundungen zurückzuführen.

Vermögensstruktur

Aktien, PS, GS nach Branchen	Verkehrswert CHF	% Anteil am Gesamtfondsvermögen
Finanzwesen	20 392 656	19.80
Gesundheitswesen	34 166 501	33.17
Grundstoffe	2 342 830	2.27
Immobilien	1 551 169	1.51
Industrie	17 888 875	17.37
Technologie	1 308 114	1.27
Telekommunikation	975 306	0.95
Verbraucherservice	663 725	0.64
Verbrauchsgüter	22 141 087	21.50
Versorger	216 764	0.21
Total	101 647 028	98.69

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	101 647 028	101 646 957	70	–
Obligationen	–	–	–	–
Derivate	–	–	–	–
Futures ¹	0.00	0.00	–	–
Total	101 647 028	101 646 957	70	–

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.

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	LECLANCHE NA		14 194
CHF	Orascom NA		881
Bezugsrechte			
CHF	Peach Property Bezugsrecht 12.12.2024	744	744
Derivate			
Kontrakte:			
CHF	Future SMI 20.12.2024		6
CHF	Future SMI 21.03.2025	7	7

Käufe und Verkäufe umfassen die Transaktionen: Käufe, Verkäufe, Ausübung von Bezugs- und Optionsrechten, Konversionen, Namensänderungen, Titelaufteilungen, Überträge, Umtausch zwischen Gesellschaften, Gratistitel, Reverseplits, Stock- und Wahldividenden, Ausgang infolge Verfall, Auslosungen, Rückzahlungen und Sacheinlagen. Obligationen in Tausend.

Derivate unter Anwendung des Commitment-Ansatzes I

Gesamtengagement aus Derivaten

	betragsmässig in CHF	in % des Nettofondsvermögens
Total engagementerhöhende Positionen	1 007 850	0.98
Total engagementreduzierende Positionen	–	0.00

Futures

Anzahl	Titel
8	SMI 20.06.2025

Identität der Vertragspartner bei OTC Derivat-Geschäften:

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

Vermögensrechnung

	31. 3. 2025 CHF	30. 9. 2024 CHF
Bankguthaben auf Sicht	4 798 825	674 455
Debitoren	9 604 654	6 661 226
Aktien	748 031 495	715 535 663
Sonstige Aktiven	653 073	–
Gesamtfondsvermögen	763 088 047	722 871 344
Verbindlichkeiten	–5 880	–8 330
Nettofondsvermögen	763 082 167	722 863 014
Anzahl Anteile im Umlauf	Anteilscheine	Anteilscheine
Stand am Beginn der Berichtsperiode der Anteilsklasse LLB	5 041 761	4 880 204
Ausgegebene Anteile	323 048	456 265
Zurückgenommene Anteile	–181 790	–294 708
Stand am Ende der Berichtsperiode der Anteilsklasse LLB	5 183 019	5 041 761
Stand am Beginn der Berichtsperiode der Anteilsklasse P	1 387 992	1 312 130
Ausgegebene Anteile	235 502	260 969
Zurückgenommene Anteile	–183 484	–185 107
Stand am Ende der Berichtsperiode der Anteilsklasse P	1 440 010	1 387 992
Inventarwert eines Anteils	Klasse LLB in CHF	Klasse P in CHF
31. 3. 2025	115.36	114.70
Veränderung des Nettofondsvermögens	CHF	
Nettofondsvermögen am Beginn der Berichtsperiode	722 863 014	
Entsteuerung Thesaurierung	–6 816 862	
Saldo aus Anteilscheinverkehr	20 571 347	
Gesamterfolg der Berichtsperiode	26 464 668	
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	763 082 167	

Erfolgsrechnung Klasse LLB

	1. 10. 2024 – 31. 3. 2025 CHF	1. 10. 2023 – 30. 9. 2024 CHF
Ertrag Bankguthaben	24	3
Ertrag Aktien	6 687 611	15 223 389
Sonstiger Ertrag	–	213
Einkauf in laufende Erträge bei Ausgabe von Anteilscheinen	268	227 219
Total Erträge	6 687 903	15 450 824
abzüglich:		
Sollzinsen und Bankspesen	290	96
Revisionsaufwand	2 817	4 886
Sonstiger Aufwand	34 497	59 185
Ausrichtung laufende Erträge bei der Rücknahme von Anteilscheinen	627	306 621
Total Aufwand	38 231	370 788
Nettoertrag	6 649 672	15 080 036
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	1 974 934	6 229 245
Realisierter Erfolg	8 624 606	21 309 281
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	12 370 643	42 213 716
Gesamterfolg	20 995 249	63 522 997

Erfolgsrechnung Klasse P

	1. 10. 2024 – 31. 3. 2025 CHF	1. 10. 2023 – 30. 9. 2024 CHF
Ertrag Bankguthaben	6	–
Ertrag Aktien	1 856 555	4 043 462
Sonstiger Ertrag	–	58
Einkauf in laufende Erträge bei Ausgabe von Anteilscheinen	10 038	279 510
Total Erträge	1 866 599	4 323 030
abzüglich:		
Sollzinsen und Bankspesen	78	29
Revisionsaufwand	773	1 314
Reglementarische Vergütungen an Fondsleitung (0.17%)	138 816	242 365
Reglementarische Vergütungen an Depotbank (0.03%)	23 685	42 771
Sonstiger Aufwand	28 617	41 844
Ausrichtung laufende Erträge bei der Rücknahme von Anteilscheinen	22 643	175 462
Total Aufwand	214 612	503 785
Nettoertrag	1 651 987	3 819 245
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	545 186	1 708 506
Realisierter Erfolg	2 197 173	5 527 751
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	3 272 246	11 404 893
Gesamterfolg	5 469 419	16 932 644

Aufstellung der Vermögenswerte per 31. März 2025

Titel	Währung	Bestand (in 1'000 resp. Stück) per 31. 3. 2025	Käufe	Verkäufe	Kurs per 31. 3. 2025	Verkehrswert CHF	% des Gesamtfonds- vermögens
Effekten							
Aktien (an einer Börse gehandelt)						748 031 495	98.03
ABB NA	CHF	738 123	52 605.00	31 517.00	45.22	33 377 922	4.37
Alcon Reg.	CHF	230 693	15 675.00	9 946.00	83.22	19 198 271	2.52
Allreal NA	CHF	7 648	0.00	0.00	183.80	1 405 702	0.18
ALSO NA	CHF	2 900	0.00	0.00	241.00	698 900	0.09
ams-OSRAM I	CHF	45 318	0.00	0.00	7.70	349 039	0.05
APG SGA NA	CHF	548	0.00	0.00	218.00	119 464	0.02
Arbonia NA	CHF	22 448	0.00	0.00	11.04	247 826	0.03
Aryzta NA	CHF	456 810	0.00	0.00	1.96	895 804	0.12
Ascom NA	CHF	14 912	0.00	0.00	3.39	50 477	0.01
Autoneum NA	CHF	1 487	0.00	0.00	116.00	172 492	0.02
BACHEM NA	CHF	14 575	0.00	0.00	51.80	754 985	0.10
Baloise NA	CHF	19 199	845.00	1 399.00	185.20	3 555 655	0.47
Banque Cantonale Vaudoise NA	CHF	13 526	1 625.00	821.00	96.40	1 303 906	0.17
Barry Callebaut NA	CHF	1 634	176.00	136.00	1 172.00	1 915 048	0.25
Basellandschaft KB PS	CHF	237	0.00	0.00	916.00	217 092	0.03
Basilea Pharmaceutica NA	CHF	5 405	0.00	0.00	45.20	244 306	0.03
Basler KB PS	CHF	2 457	0.00	0.00	74.40	182 801	0.02
BEKB NA	CHF	2 272	0.00	0.00	243.00	552 096	0.07
Belimo NA	CHF	4 524	340.00	340.00	541.00	2 447 484	0.32
Bell Food NA	CHF	896	0.00	0.00	257.50	230 720	0.03
Bellevue Group NA	CHF	3 396	0.00	0.00	8.82	29 953	0.00
Bossard Holding NA	CHF	2 921	359.00	0.00	192.00	560 832	0.07
Bque Cantonale de Genève NA	CHF	1 048	275.00	0.00	258.00	270 384	0.04
Bucher Industries NA	CHF	3 078	0.00	0.00	369.00	1 135 782	0.15
Burkhalter NA	CHF	3 991	0.00	0.00	104.60	417 459	0.05
BVZ NA	CHF	27	0.00	0.00	960.00	25 920	0.00
Bystronic -A- NA	CHF	663	0.00	0.00	314.50	208 514	0.03
Calida NA	CHF	2 124	0.00	0.00	18.00	38 232	0.01
Cembra Money Bank NA	CHF	13 472	3 259.00	3 178.00	99.45	1 339 790	0.18
Cie Fin Richemont NA	CHF	248 667	17 688.00	10 712.00	152.95	38 033 618	4.98
Clariant NA	CHF	96 386	0.00	8 955.00	9.53	918 077	0.12
COLTENE NA	CHF	2 428	0.00	0.00	62.80	152 478	0.02
Comet NA	CHF	3 759	282.00	0.00	219.50	825 101	0.11
COSMO Pharmaceuticals NA	CHF	4 653	0.00	0.00	55.70	259 172	0.03
CPH Group NA	CHF	1 652	0.00	0.00	67.60	111 675	0.01
Dätwyler I	CHF	3 448	0.00	0.00	115.20	397 210	0.05
DKSH NA	CHF	16 777	0.00	0.00	67.20	1 127 414	0.15
DocMorris NA	CHF	6 507	0.00	0.00	17.22	112 051	0.01
dormakaba NA	CHF	1 397	0.00	0.00	658.00	919 226	0.12
Dottikon ES Holding NA	CHF	1 556	295.00	0.00	185.20	288 171	0.04
Edisun Power Europe NA	CHF	58	0.00	0.00	45.00	2 610	0.00
EFG NA	CHF	50 157	5 849.00	5 351.00	13.12	658 060	0.09
Emmi NA	CHF	941	86.00	93.00	810.00	762 210	0.10
EMS-Chemie NA	CHF	3 096	357.00	357.00	600.00	1 857 600	0.24
EPIC Suisse NA	CHF	1 029	0.00	0.00	81.00	83 349	0.01
Feintool Int NA	CHF	2 450	0.00	0.00	11.55	28 298	0.00

Allfällige Differenzen bei den prozentualen Gewichtungen sind auf Rundungen zurückzuführen.

Titel	Währung	Bestand (in 1'000 resp. Stück) per 31. 3. 2025	Käufe	Verkäufe	Kurs per 31. 3. 2025	Verkehrswert CHF	% des Gesamtfonds- vermögens
Flughafen Zürich NA	CHF	8 828	343.00	0.00	209.20	1 846 818	0.24
Forbo NA	CHF	515	0.00	0.00	803.00	413 545	0.05
Fundamenta Real NA	CHF	15 099	0.00	0.00	17.75	268 007	0.04
Galderma Group NA	CHF	50 375	17 039.00	2 077.00	93.57	4 713 589	0.62
Galenica NA	CHF	22 821	2 806.00	2 803.00	79.50	1 814 270	0.24
GAM NA	CHF	66 866	0.00	0.00	0.09	5 951	0.00
Geberit NA	CHF	15 618	1 096.00	502.00	550.00	8 589 900	1.13
Georg Fischer NA	CHF	35 709	3 235.00	2 055.00	64.20	2 292 518	0.30
Givaudan NA	CHF	3 750	366.00	184.00	3 798.00	14 242 500	1.87
Glarner KB NA	CHF	1 537	0.00	0.00	22.60	34 736	0.00
Graubuendner KB PS	CHF	336	0.00	0.00	1 730.00	581 280	0.08
Groupe Minoteries NA	CHF	14	0.00	0.00	262.00	3 668	0.00
Gurit NA	CHF	1 910	0.00	0.00	15.36	29 338	0.00
Helvetia NA	CHF	16 157	947.00	468.00	182.70	2 951 884	0.39
HIAG Immobilien NA	CHF	1 990	0.00	0.00	94.80	188 652	0.02
Holcim NA	CHF	250 223	17 729.00	11 440.00	94.50	23 646 074	3.10
Hypothekarbank Lenzburg NA	CHF	31	22.00	0.00	4 000.00	124 000	0.02
Idorsia NA	CHF	51 470	0.00	0.00	1.02	52 448	0.01
Implenia NA	CHF	7 310	0.00	0.00	40.00	292 400	0.04
Ina Invest NA	CHF	2 056	0.00	0.00	21.90	45 026	0.01
Inficon NA	CHF	773	0.00	0.00	922.00	712 706	0.09
Interroll NA	CHF	382	36.00	0.00	2 090.00	798 380	0.10
Intershop Holding NA	CHF	2 750	0.00	0.00	135.20	371 800	0.05
Investis Holding N	CHF	1 201	0.00	0.00	117.50	141 118	0.02
IVF Hartmann Holding NA	CHF	377	0.00	0.00	159.00	59 943	0.01
Julius Bär NA	CHF	94 584	6 223.00	4 861.00	60.70	5 741 249	0.75
Jungfraubahn NA	CHF	2 080	0.00	416.00	190.20	395 616	0.05
Kardex NA	CHF	2 774	0.00	0.00	233.00	646 342	0.08
Komax NA	CHF	1 597	0.00	0.00	100.40	160 339	0.02
Kuehne & Nagel NA	CHF	25 829	1 744.00	1 103.00	203.50	5 256 202	0.69
Kuros Biosciences NA	CHF	13 391	0.00	0.00	19.20	257 107	0.03
Landis+Gyr Group NA	CHF	11 645	0.00	0.00	52.20	607 869	0.08
Lem NA	CHF	253	0.00	0.00	709.00	179 377	0.02
Leonteq NA	CHF	4 934	0.00	0.00	17.56	86 641	0.01
Liechtensteinische Landesbank NA	CHF	5 714	0.00	0.00	79.10	451 977	0.06
Lindt & Spruengli NA	CHF	52	1.00	0.00	115 800.00	6 021 600	0.79
Lindt & Spruengli PS	CHF	462	29.00	8.00	11 940.00	5 516 280	0.72
Logitech NA	CHF	77 637	6 894.00	3 311.00	73.92	5 738 927	0.75
Lonza Group NA	CHF	33 344	2 169.00	1 353.00	542.20	18 079 117	2.37
Luzerner Kantonalbank NA	CHF	9 160	0.00	0.00	69.90	640 284	0.08
MCH Group NA	CHF	3 095	2 059.00	0.00	3.50	10 833	0.00
Medacta Group NA	CHF	2 622	0.00	0.00	126.40	331 421	0.04
Medartis NA	CHF	2 332	0.00	0.00	73.30	170 936	0.02
medmix NA	CHF	12 065	0.00	0.00	10.40	125 476	0.02
Metall Zug -B- NA	CHF	75	0.00	0.00	1 095.00	82 125	0.01
Meyer Burger Technology NA	CHF	13 170	0.00	0.00	1.88	24 760	0.00
Mikron Holding NA	CHF	4 931	0.00	0.00	17.40	85 799	0.01
mobilezone NA	CHF	18 013	0.00	0.00	12.72	229 125	0.03
Mobimo NA	CHF	3 266	0.00	0.00	312.50	1 020 625	0.13
Molecular Partners NA	CHF	11 678	0.00	0.00	3.56	41 574	0.01
Montana Aerospace NA	CHF	16 159	9 200.00	0.00	17.02	275 026	0.04
Nestlé NA	CHF	1 211 259	85 061.00	51 412.00	89.34	108 213 879	14.18
Novartis NA	CHF	911 190	61 881.00	69 738.00	97.84	89 150 830	11.68

Allfällige Differenzen bei den prozentualen Gewichtungen sind auf Rundungen zurückzuführen.

Titel	Währung	Bestand (in 1'000 resp. Stück) per 31. 3. 2025	Käufe	Verkäufe	Kurs per 31. 3. 2025	Verkehrswert CHF	% des Gesamtfonds- vermögens
Novavest Real Estate	CHF	3 481	0.00	0.00	37.70	131 234	0.02
OC Oerlikon NA	CHF	88 722	0.00	0.00	4.01	355 953	0.05
Orell Fuessli NA	CHF	575	0.00	0.00	93.60	53 820	0.01
Orior NA	CHF	2 712	0.00	0.00	21.20	57 494	0.01
Partners Group NA	CHF	10 463	702.00	463.00	1 246.00	13 036 898	1.71
Peach Property NA	CHF	14 710	8 239.00	0.00	6.70	98 557	0.01
Phoenix Mecano NA	CHF	348	0.00	0.00	437.00	152 076	0.02
Pierer Mobility I	CHF	3 646	0.00	0.00	17.54	63 951	0.01
PLAZZA -A- NA	CHF	620	0.00	0.00	363.00	225 060	0.03
PolyPeptide Group NA	CHF	6 617	0.00	0.00	16.42	108 651	0.01
PSP Swiss Property NA	CHF	21 028	1 135.00	1 108.00	138.20	2 906 070	0.38
Rieter NA	CHF	937	0.00	0.00	72.90	68 307	0.01
Roche GS	CHF	324 764	22 545.00	13 562.00	290.50	94 343 942	12.36
Roche I	CHF	13 439	1 012.00	765.00	306.40	4 117 710	0.54
Sandoz Group NA	CHF	203 132	18 665.00	8 836.00	37.04	7 524 009	0.99
Schindler NA	CHF	9 552	0.00	0.00	267.00	2 550 384	0.33
Schindler PS	CHF	18 825	1 129.00	566.00	275.80	5 191 935	0.68
Schweiter Technologies NA	CHF	406	179.00	165.00	400.50	162 603	0.02
Sensirion NA	CHF	4 688	0.00	0.00	68.70	322 066	0.04
SF Urban Properties	CHF	708	0.00	0.00	100.00	70 800	0.01
SFS Group NA	CHF	8 745	551.00	0.00	111.20	972 444	0.13
SGS NA	CHF	75 665	9 634.00	2 794.00	87.92	6 652 467	0.87
SHL Telemedicine Reg.	CHF	2 466	0.00	796.00	2.00	4 932	0.00
Siegfried NA	CHF	1 918	65.00	82.00	906.00	1 737 708	0.23
SIG Group NA	CHF	157 946	7 796.00	7 787.00	16.31	2 576 099	0.34
Sika NA	CHF	74 087	5 303.00	3 191.00	213.20	15 795 348	2.07
SKAN Group NA	CHF	5 697	0.00	0.00	69.60	396 511	0.05
SNB NA	CHF	48	0.00	0.00	3 490.00	167 520	0.02
SoftwareONE NA	CHF	49 786	0.00	0.00	5.44	270 836	0.04
Sonova NA	CHF	23 034	1 434.00	506.00	256.50	5 908 221	0.77
St.Galler KB NA	CHF	1 341	0.00	0.00	483.50	648 374	0.08
Stadler Rail NA	CHF	26 172	0.00	0.00	20.60	539 143	0.07
Starrag Group NA	CHF	430	0.00	0.00	38.80	16 684	0.00
Straumann NA	CHF	53 973	2 943.00	1 927.00	105.95	5 718 439	0.75
Sulzer NA	CHF	7 970	0.00	0.00	149.80	1 193 906	0.16
Sunrise Communications -A- NA	CHF	30 310	30 310.00	0.00	42.70	1 294 237	0.17
Swiss Life NA	CHF	13 245	1 197.00	862.00	803.00	10 635 735	1.39
Swiss Prime Site NA	CHF	37 103	4 538.00	2 280.00	108.60	4 029 386	0.53
Swiss Re NA	CHF	135 553	8 691.00	5 563.00	150.00	20 332 950	2.66
Swisscom NA	CHF	11 746	691.00	341.00	509.50	5 984 587	0.78
Swissquote Group NA	CHF	5 227	410.00	203.00	377.40	1 972 670	0.26
Tecan Group NA	CHF	5 798	756.00	780.00	166.70	966 527	0.13
Temenos NA	CHF	25 391	1 231.00	2 108.00	68.10	1 729 127	0.23
The Swatch Group I	CHF	13 727	1 838.00	1 325.00	151.70	2 082 386	0.27
The Swatch Group NA	CHF	25 841	0.00	0.00	30.35	784 274	0.10
Thurgauer KB I-PS	CHF	2 003	0.00	0.00	142.50	285 428	0.04
Tradition Finanz Gesellschaft	CHF	1 444	441.00	0.00	203.00	293 132	0.04
TX Group NA	CHF	1 760	385.00	0.00	179.00	315 040	0.04
u-blox NA	CHF	3 738	0.00	0.00	76.60	286 331	0.04
UBS Group NA	CHF	1 468 249	154 350.00	138 723.00	26.87	39 451 851	5.17
V-ZUG Holding NA	CHF	863	0.00	0.00	64.60	55 750	0.01
Valiant NA	CHF	7 262	0.00	0.00	119.40	867 083	0.11
Varia US Proper NA	CHF	2 003	0.00	607.00	21.50	43 065	0.01

Allfällige Differenzen bei den prozentualen Gewichtungen sind auf Rundungen zurückzuführen.

Titel	Währung	Bestand (in	Käufe	Verkäufe	Kurs per 31. 3. 2025	Verkehrswert CHF	% des Gesamtfonds- vermögens
		1'000 resp. Stück) per 31. 3. 2025					
VAT Group NA	CHF	12 319	1 264.00	1 091.00	314.80	3 878 021	0.51
Vaudoise Assurances NA	CHF	504	142.00	0.00	566.00	285 264	0.04
Vetropack Reg. -A-	CHF	5 902	0.00	0.00	28.05	165 551	0.02
Vontobel NA	CHF	12 808	0.00	0.00	64.10	820 993	0.11
VP Bank -A- NA	CHF	1 788	935.00	0.00	82.60	147 689	0.02
VZ Holding NA	CHF	7 068	483.00	451.00	168.60	1 191 665	0.16
Walliser KB NA	CHF	2 367	0.00	0.00	118.00	279 306	0.04
Wardeck Invest NA	CHF	111	38.00	0.00	1 940.00	215 340	0.03
Ypsomed NA	CHF	1 723	0.00	0.00	339.50	584 959	0.08
Zehnder Group -A- NA	CHF	4 045	0.00	0.00	49.90	201 846	0.03
Zug Estates -B- NA	CHF	130	0.00	0.00	2 100.00	273 000	0.04
Zuger Kantonalbank NA	CHF	66	42.00	0.00	8 700.00	574 200	0.08
Zurich Insurance Group NA	CHF	67 673	4 948.00	3 108.00	615.00	41 618 895	5.45
Total Effekten						748 031 495	98.03
Flüssige Mittel und übrige Aktiven						15 056 552	1.97
Gesamtfondsvermögen						763 088 047	100.00
Verbindlichkeiten						-5 880	-0.00
Total Nettofondsvermögen						763 082 167	

Umrechnungskurse:

EUR 1.0000 = CHF 0.9531

Vermögensstruktur

Aktien, PS, GS nach Branchen	Verkehrswert CHF	% Anteil am Gesamtfondsvermögen
Finanzwesen	151 337 390	19.83
Gesundheitswesen	254 481 274	33.35
Grundstoffe	17 447 361	2.29
Immobilien	11 516 790	1.51
Industrie	128 486 670	16.84
Technologie	9 123 637	1.20
Telekommunikation	7 278 824	0.95
Verbraucherservice	2 985 565	0.39
Verbrauchsgüter	165 371 374	21.67
Versorger	2 610	0.00
Total	748 031 495	98.03

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	748 031 495	748 031 495	-	-
Futures ¹	0.00	0.00	-	-
Total	748 031 495	748 031 495	-	-

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.

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	Adecco Group NA	6 471	83 148
CHF	AEVIS VICTORIA		10 798
CHF	BB Biotech NA		24 796
CHF	Burckhardt Compression NA	108	1 447
CHF	Newron Pharma	9 068	9 068
CHF	R&S Group NA	3 521	12 879
Bezugsrechte			
CHF	Peach Property Bezugsrecht 12.12.2024	6 471	6 471
Derivate			
Kontrakte:			
CHF	Future SMI 20.12.2024		50
CHF	Future SMI 21.03.2025	59	59

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, Rückzahlungen und Sacheinlagen. Obligationen in Tausend.

Derivate unter Anwendung des Commitment-Ansatzes I

Gesamtengagement aus Derivaten

	betragsmässig in CHF	in % des Nettofondsvermögens
Total engagementerhöhende Positionen	8 944 665	1.17
Total engagementreduzierende Positionen	–	0.00

Futures

Anzahl	Titel
71	SMI 20.06.2025

Identität der Vertragspartner bei OTC Derivat-Geschäften:

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

Erläuterungen zum Halbjahresbericht vom 31. März 2025

1. Fonds-Performance

Die Teilvermögen verwenden folgende Benchmarks:

- **LLB Aktien Schweiz ESG (CHF):**
«Swiss Leader Index SLI® Total Return».
- **LLB Aktien Regio Bodensee ESG (CHF):** Als Referenzindizes gelten für das Fürstentum Liechtenstein und die Schweiz der Swiss Performance Index («SPI»), für Deutschland der CDAX Performance Index («CDAX») und für Österreich der Wiener Börse Index («WBI»). Diese Indizes dienen lediglich als Basis zur Auswahl der möglichen Aktien.
- **LLB Aktien Regio Zürichsee ESG (CHF):** Als Referenzindex gilt der Swiss Small & Middle Companies Index («SPISMC»). Dieser Index dient lediglich als Basis zur Auswahl der möglichen Aktien.
- **LLB Aktien Schweiz Passiv (CHF):** Das Portfolio wird systematisch auf der Basis des Referenzindex «Swiss Performance Index SPI®» indexiert. Als Indexierungsmethode wurde das «optimierte Sampling» gewählt. Somit braucht das Teilvermögen nicht alle im Referenzindex enthaltenen Titel zu halten.
- **LLB Aktien Schweiz Passiv ESG (CHF):** Das Portfolio wird systematisch auf der Basis des Referenzindex «SPI® ESG Total Return» indexiert. Als Indexierungsmethode wurde das «optimierte Sampling» gewählt. Somit braucht das Teilvermögen nicht alle im Referenzindex enthaltenen Titel zu halten.

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. Oktober 2024 bis 31. März 2025 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 jedes Teilvermögens und (sofern zutreffend) 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 der jeweiligen Rechnungseinheit des Teilvermögens bzw. in der jeweiligen Referenzwährung der entsprechenden Anteilsklasse berechnet. Für Tage, an welchen die Börsen bzw. Märkte der Hauptanlageländer eines Teilvermögens geschlossen sind (z.B. Banken- und Börsenfeiertage), findet keine Berechnung des Vermögens des entsprechenden Teilvermögens 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 Markttrendite angepasst. Dabei wird bei fehlendem aktuellem Marktpreis in der Regel auf die Bewertung von Geldmarktinstrumenten mit gleichen Merkmalen (Qualität und Sitz des Emittenten, Ausgabebewährung, 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. a) Für die folgenden Teilvermögen gilt folgendes:

LLB Aktien Schweiz ESG (CHF)

LLB Aktien Regio Bodensee ESG (CHF)

LLB Aktien Regio Zürichsee ESG (CHF)

Der Nettoinventarwert eines Anteils eines Teilvermögens ergibt sich aus dem Verkehrswert des Vermögens dieses Teilvermögens, vermindert um allfällige Verbindlichkeiten dieses Teilvermögens, dividiert durch die Anzahl der im Umlauf befindlichen Anteile.

- b) Für die folgenden Teilvermögen gilt folgendes:

LLB Aktien Schweiz Passiv (CHF)

LLB Aktien Schweiz Passiv ESG (CHF)

Der Nettoinventarwert eines Anteils einer Klasse eines Teilvermögens ergibt sich aus der der betreffenden Anteilsklasse am Verkehrswert des Vermögens dieses Teilvermögens zukommenden Quote, vermindert um allfällige Verbindlichkeiten dieses Teilvermögens, die der betreffenden Anteilsklasse zugeteilt sind, dividiert durch die Anzahl der im Umlauf befindlichen Anteile der entsprechenden Klasse. Er wird jeweils auf die kleinste gängige Einheit der Rechnungswährung des jeweiligen Teilvermögens bzw. der Referenzwährung der jeweiligen Anteilsklasse kaufmännisch gerundet.

7. a) Für die folgenden Teilvermögen gilt zusätzliches folgendes:

LLB Aktien Schweiz Passiv (CHF)

LLB Aktien Schweiz Passiv ESG (CHF)

Die Quoten am Verkehrswert des Nettovermögens eines Teilvermögens (Vermögen eines Teilvermögens abzüglich der Verbindlichkeiten), welche den jeweiligen Anteilsklassen zuzurechnen sind, werden erstmals bei der Erstausgabe mehrerer Anteilsklassen (wenn diese gleichzeitig erfolgt) oder der Erstausgabe einer wei-

teren Anteilsklasse auf der Basis der dem entsprechenden Teilvermögen 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 beziehungsweise Thesaurierungen, sofern (i) solche Ausschüttungen beziehungsweise Thesaurierungen nur auf einzelnen Anteilsklassen (Ausschüttungsklassen beziehungsweise Thesaurierungsklassen) anfallen oder sofern (ii) die Ausschüttungen beziehungsweise Thesaurierungen der verschiedenen Anteilsklassen in Prozenten ihres jeweiligen Nettoinventarwertes unterschiedlich ausfallen oder sofern (iii) auf den Ausschüttungen beziehungsweise Thesaurierungen der verschiedenen Anteilsklassen in Prozenten der Ausschüttung beziehungsweise der Thesaurierung unterschiedliche Kommissions- oder Kostenbelastungen anfallen;
- c) bei der Nettoinventarwertberechnung, im Rahmen der Zuweisung von Verbindlichkeiten (einschliesslich der fälligen oder aufgelaufenen Kosten und Kommissionen) an die verschiedenen Anteilsklassen, sofern die Verbindlichkeiten der verschiedenen Anteilsklassen in Prozenten ihres jeweiligen Nettoinventarwertes unterschiedlich ausfallen, namentlich, wenn (i) für die verschiedenen Anteilsklassen unterschiedliche Kommissionssätze zur Anwendung gelangen oder wenn (ii) klassenspezifische Kostenbelastungen erfolgen;
- d) bei der Nettoinventarwertberechnung, im Rahmen der Zuweisung von Erträgen oder Kapitalerträgen an die verschiedenen Anteilsklassen, sofern die Erträge oder Kapitalerträge aus Transaktionen anfallen, die nur im Interesse einer Anteilsklasse oder im Interesse mehrerer Anteilsklassen, nicht jedoch proportional zu deren Quote am Nettovermögen eines Teilvermögens, getätigt wurden.

4. Angaben über Angelegenheiten von besonderer wirtschaftlicher oder rechtlicher Bedeutung

Publikation vom 14. 02. 2025

Bundesgesetz über die kollektiven Kapitalanlagen (KAG) vom 23. Juni 2006.

Mitteilung an die Anleger des Anlagefonds «LLB Alpha» (Umbrella-Fonds schweizerischen Rechts Art «Effektenfonds»);

mit den Teilvermögen:

LLB Aktien Schweiz ESG (CHF)

LLB Aktien Regio Bodensee ESG (CHF)

LLB Aktien Regio Zürichsee ESG (CHF)

LLB Aktien Schweiz Passiv (CHF)

LLB Aktien Schweiz Passiv ESG (CHF)

Die LLB Swiss Investment AG, Zürich, als Fondsleitung, mit Zustimmung der Frankfurter Bankgesellschaft (Schweiz) AG, Zürich, als Depotbank, beabsichtigt nachfolgende Änderungen im Fondsvertrag des Anlagefonds, unter Vorbehalt der Genehmigung durch die Eidgenössische Finanzmarktaufsicht FINMA, vorzunehmen.

1. Anpassung im Teilvermögen LLB Aktien Schweiz ESG (CHF)

1.1 Anpassung der Bezeichnung (§ 1 Ziff. 1 a)

Die Bezeichnung des Teilvermögens lautet neu:

LLB Aktien Schweiz (CHF)

1.2 Anpassung der Anlagepolitik (§ 8 Ziff. 3.1)

Dem Beschrieb der Nachhaltigkeitspolitik des Teilvermögens wurde der nachfolgende Absatz vorangestellt:

Die nachfolgend beschriebenen Nachhaltigkeitsansätze werden basierend auf dem Fondsvermögen ohne Berücksichtigung von Bankguthaben (z.B. Bankguthaben und allfällige Call- und Termingelder) und Derivatpositionen (z.B. Optionen, Futures sowie Devisentermingeschäften zu Absicherungszwecken) angewandt, da bei diesen Anlagen die entsprechende ESG-Datenabdeckung oder Einbezugsmöglichkeit von ESG-Faktoren fehlt («relevantes Fondsvermögen»).

2. Anpassung im Teilvermögen LLB Aktien Regio Bodensee ESG (CHF)

2.1 Anpassung der Bezeichnung (§ 1 Ziff. 1 b)

Die Bezeichnung des Teilvermögens lautet neu:

LLB Aktien Regio Bodensee (CHF)

2.2 Anpassung der Anlagepolitik (§ 8 Ziff. 3.2)

Dem Beschrieb der Nachhaltigkeitspolitik des Teilvermögens wurde der nachfolgende Absatz vorangestellt:

Die nachfolgend beschriebenen Nachhaltigkeitsansätze werden basierend auf dem Fondsvermögen ohne Berücksichtigung von Bankguthaben (z.B. Bankguthaben und allfällige Call- und Termingelder) und Derivatpositionen (z.B. Optionen, Futures sowie Devisentermingeschäften zu Absicherungszwecken) angewandt, da bei diesen Anlagen die entsprechende ESG-Datenabdeckung oder Einbezugsmöglichkeit von ESG-Faktoren fehlt («relevantes Fondsvermögen»).

3. Anpassung im Teilvermögen LLB Aktien Regio Zürichsee ESG (CHF)

3.1 Anpassung der Bezeichnung (§ 1 Ziff. 1 c)

Die Bezeichnung des Teilvermögens lautet neu:

LLB Aktien Regio Zürichsee (CHF)

3.2 Anpassung der Anlagepolitik (§ 8 Ziff. 3.3)

Dem Beschrieb der Nachhaltigkeitspolitik des Teilvermögens wurde der nachfolgende Absatz vorangestellt:

Die nachfolgend beschriebenen Nachhaltigkeitsansätze werden basierend auf dem Fondsvermögen ohne Berücksichtigung von Bankguthaben (z.B. Bankguthaben und allfällige Call- und Termingelder) und Derivatpositionen (z.B. Optionen, Futures sowie Devisentermingeschäften zu Absicherungszwecken) angewandt, da bei diesen Anlagen die entsprechende ESG-Datenabdeckung oder Einbezugsmöglichkeit von ESG-Faktoren fehlt («relevantes Fondsvermögen»).

4. Anpassung im Teilvermögen LLB Aktien Schweiz Passiv (CHF)

4.1 Anpassung der Bezeichnung (§ 1 Ziff. 1 d)

Die Bezeichnung des Teilvermögens lautet neu:

iNdx Aktien Schweiz (CHF)

4.2 Anpassung der Mindesteinlage in der LLB-Klasse (§ 6 Ziff. 4 d)

Die Mindestanlage der Erstzeichnung soll von CHF 100'000 auf CHF 1'000'000 angehoben werden.

5. Anpassung im Teilvermögen LLB Aktien Schweiz Passiv ESG (CHF)

5.1 Anpassung der Bezeichnung (§ 1 Ziff. 1 e)

Die Bezeichnung des Teilvermögens lautet neu:

iNdx Aktien Schweiz ESG (CHF)

5.2 Anpassung der Mindesteinlage in der LLB-Klasse (§ 6 Ziff. 4 e)

Die Mindestanlage der Erstzeichnung soll von CHF 100'000 auf CHF 1'000'000 angehoben werden.

5.3 Anpassung der Anlagepolitik (§ 8 Ziff. 3.5)

Die Nachhaltigkeitspolitik des Teilvermögens wurde präzisiert und lautet neu wie folgt:

Die nachfolgend beschriebenen Nachhaltigkeitsansätze werden basierend auf dem Fondsvermögen ohne Berücksichtigung von Bankguthaben (z.B. Bankguthaben und allfällige Call- und Termingelder) und Derivatpositionen (z.B. Optionen, Futures sowie Devisentermingeschäften zu Absicherungszwecken) angewandt, da bei diesen Anlagen die entsprechende ESG-Datenabdeckung oder Einbezugsmöglichkeit von ESG-Faktoren fehlt («relevantes Fondsvermögen»).

Der Vermögensverwalter berücksichtigt im Finanzanalyse- und Anlageentscheidungsverfahren ESG-Aspekte (ESG: Environmental, Social, Governance). Zudem soll die Nachhaltigkeit durch die Wahrnehmung der Stimmrechte, wie im Prospekt beschrieben, erhöht werden.

Der Referenzindex SPI® ESG Total Return misst die Entwicklung von Schweizer Aktien unter Berücksichtigung von Umwelt-, Sozial- und Governance-Faktoren (sog. ESG Faktoren). Diese ESG Faktoren werden anhand eines von Inrate AG (einer unabhängigen Schweizer Nachhaltigkeits-Ratingagentur) bereitgestellten Frameworks und entsprechender Nachhaltigkeitsdaten quantifiziert. Der Referenzindex setzt sich aus denjenigen Komponenten des SPI zusammen, die auf einer ESG Rating Skala von A+ bis D- mindestens ein Rating von C+ aufweisen (*Best-in Class-Ansatz*). Um darüber hinaus in den Index aufgenommen zu werden, unterliegen alle Instrumente Umsatzbeschränkungen in den folgenden Sektoren (*Ausschlüsse*): Erwachsenenunterhaltung, Alkohol, Rüstung, Glücksspiel, Gentechnik, Kernenergie, Kohle, Tabak und Ölsande. Darüber hinaus dürfen die Instrumente von der Schweizerischen Vereinigung für verantwortungsbewusste Kapitalanlagen (SVVK-ASIR) nicht zum Ausschluss empfohlen werden, müssen die Vorgaben des Global Compact der Vereinten Nationen (UNGC) erfüllen und die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen zu verantwortungsvollem unternehmerischem Handeln einhalten.

Im Prospekt ist eine umfassendere Beschreibung zu diesen angewandten ESG-Ansätze zu finden.

6. Formelle Änderung

Im Weiteren werden beim eingangs erwähnten Umbrella-Fonds verschiedene formelle und redaktionelle Änderungen vorgenommen, die die Interessen der Anleger nicht tangieren und daher in dieser Publikation nicht im Detail beschrieben werden.

In Übereinstimmung mit Art. 41 Abs.1 und Abs. 2^{bis} i.V.m. Art. 35a Abs.1 KKV werden die Anleger darüber informiert, dass sich die Prüfung und Feststellung der Gesetzeskonformität der Änderungen des Fondsvertrages durch die Eidgenössische Finanzmarktaufsicht FINMA auf sämtliche in dieser Veröffentlichung aufgeführten Änderungen erstreckt.

Wir weisen die Anleger darauf hin, dass sie gegen die oben dargelegten Fondsvertragsänderungen innert 30 Tagen seit dieser Veröffentlichung bei der Eidgenössischen Finanzmarktaufsicht FINMA, Laupenstrasse 27, CH-3003 Bern, Einwendungen erheben oder die Auszahlung ihrer Anteile gemäss den Rücknahmebestimmungen der kollektiven Kapitalanlage in bar verlangen können.

Die Änderungen im Wortlaut, die aktuelle Fassung des Prospekts mit in-

tegriertem Fondsvertrag, die Basisinformationsblätter sowie die letzten Jahres- und Halbjahresberichte können kostenlos bei der Fondsleitung bezogen werden.

Zürich, 14. Februar 2025

Die Fondsleitung:

LLB Swiss Investment AG, Zürich

Die Depotbank:

Frankfurter Bankgesellschaft (Schweiz) AG, Zürich

Publikation vom 31. 03. 2025

Bundesgesetz über die kollektiven Kapitalanlagen (KAG) vom 23. Juni 2006.

Mitteilung an die Anleger des Anlagefonds «LLB Alpha» (Umbrella-Fonds schweizerischen Rechts Art «Effektenfonds»);

mit den Teilvermögen:

LLB Aktien Schweiz ESG (CHF)

LLB Aktien Regio Bodensee ESG (CHF)

LLB Aktien Regio Zürichsee ESG (CHF)

LLB Aktien Schweiz Passiv (CHF)

LLB Aktien Schweiz Passiv ESG (CHF)

In der Mitteilung vom 14. Februar 2025 wurden die Anleger informiert, dass die LLB Swiss Investment AG, Zürich, als Fondsleitung, mit Zustimmung der Frankfurter Bankgesellschaft (Schweiz) AG, Zürich, als Depotbank, beabsichtigt, den Fondsvertrag des Anlagefonds, unter Vorbehalt der Genehmigung durch die Eidgenössische Finanzmarktaufsicht FINMA («FINMA»), anzupassen. In der Mitteilung vom 14. Februar 2025 an die Anleger wurden die Anpassungen namentlich genannt. Die folgenden Änderungen ergeben sich gegenüber der Publikation vom 14. Februar 2025:

1. Anpassung im Teilvermögen LLB Aktien Schweiz ESG (CHF)

Gegenüber der Mitteilung vom 14. Februar 2025 erfährt der nachfolgende Abschnitt weitere Präzisierungen, die nachstehend *kursiv und durchgestrichen* dargestellt sind:

Anpassung der Anlagepolitik (§ 8 Ziff. 3.1)

Dem Beschrieb der Nachhaltigkeitspolitik des Teilvermögens wurde der nachfolgende Absatz vorangestellt:

Die nachfolgend beschriebenen Nachhaltigkeitsansätze werden basierend auf dem Fondsvermögen ohne Berücksichtigung von Bankguthaben (z.B. Bankguthaben und allfällige Call- und Termingelder) *und Derivatpositionen (z.B. Optionen, Futures* sowie Devisentermingeschäften zu Absicherungszwecken) angewandt, da bei diesen Anlagen die entsprechende ESG-Datenabdeckung oder Einbezugsmöglichkeit von ESG-Faktoren fehlt («relevantes Fondsvermögen»).

2. Anpassung im Teilvermögen LLB Aktien Regio Bodensee ESG (CHF)

Gegenüber der Mitteilung vom 14. Februar 2025 erfährt der nachfolgende Abschnitt weitere Präzisierungen, die nachstehend *kursiv und durchgestrichen* dargestellt sind:

Anpassung der Anlagepolitik (§ 8 Ziff. 3.2)

Dem Beschrieb der Nachhaltigkeitspolitik des Teilvermögens wurde der nachfolgende Absatz vorangestellt:

Die nachfolgend beschriebenen Nachhaltigkeitsansätze werden basierend auf dem Fondsvermögen ohne Berücksichtigung von Bankguthaben (z.B. Bankguthaben und allfällige Call- und Termingelder) *und Derivatpositionen (z.B. Optionen, Futures* sowie Devisentermingeschäften zu Absicherungszwecken) angewandt, da bei diesen Anlagen die entsprechende ESG-Datenabdeckung oder Einbezugsmöglichkeit von ESG-Faktoren fehlt («relevantes Fondsvermögen»).

3. Anpassung im Teilvermögen LLB Aktien Regio Zürichsee ESG (CHF)

Gegenüber der Mitteilung vom 14. Februar 2025 erfährt der nachfolgende Abschnitt weitere Präzisierungen, die nachstehend *kursiv und durchgestrichen* dargestellt sind:

Anpassung der Anlagepolitik (§ 8 Ziff. 3.3)

Dem Beschrieb der Nachhaltigkeitspolitik des Teilvermögens wurde der nachfolgende Absatz vorangestellt:

Die nachfolgend beschriebenen Nachhaltigkeitsansätze werden basierend auf dem Fondsvermögen ohne Berücksichtigung von Bankguthaben (z.B. Bankguthaben und allfällige Call- und Termingelder) *und Derivatpositionen (z.B. Optionen, Futures* sowie Devisentermingeschäften zu Absicherungszwecken) angewandt, da bei diesen Anlagen die entsprechende ESG-Datenabdeckung oder Einbezugsmöglichkeit von ESG-Faktoren fehlt («relevantes Fondsvermögen»).

4. Anpassung im Teilvermögen LLB Aktien Schweiz Passiv (CHF)

Gegenüber der Mitteilung vom 14. Februar 2025 erfährt der nachfolgende Abschnitt weitere Präzisierungen, die nachstehend *kursiv und unterstrichen* dargestellt sind:

Anpassung der Mindesteinlage in der LLB-Klasse (§ 6 Ziff. 4 d)

Die Mindestanlage der Erstzeichnung soll von CHF 100'000 auf CHF 1'000'000 angehoben werden. *Die Anlage kann zu einem späteren Zeitpunkt unter der vorgegebenen Mindestanlage bei Erstzeichnung liegen.*

5. Anpassung im Teilvermögen LLB Aktien Schweiz Passiv ESG (CHF)

Gegenüber der Mitteilung vom 14. Februar 2025 erfahren die nachfolgenden Abschnitte weitere Präzisierungen, die nachstehend *kursiv und unterstrichen* resp. *durchgestrichen* dargestellt sind:

Anpassung der Mindesteinlage in der LLB-Klasse (§ 6 Ziff. 4 e)

Die Mindestanlage der Erstzeichnung soll von CHF 100'000 auf CHF 1'000'000 angehoben werden. *Die Anlage kann zu einem späteren Zeitpunkt unter der vorgegebenen Mindestanlage bei Erstzeichnung liegen.*

Anpassung der Anlagepolitik (§ 8 Ziff. 3.5)

Die Nachhaltigkeitspolitik des Teilvermögens wurde präzisiert und lautet neu wie folgt:

Die nachfolgend beschriebenen Nachhaltigkeitsansätze werden basierend auf dem Fondsvermögen ohne Berücksichtigung von Bankguthaben (z.B. Bankguthaben und allfällige Call- und Termingelder) *und Derivatpositionen (z.B. Optionen, Futures* sowie Devisentermingeschäften zu Absicherungszwecken) angewandt, da bei diesen Anlagen die entsprechende ESG-Datenabdeckung oder Einbezugsmöglichkeit von ESG-Faktoren fehlt («relevantes Fondsvermögen»).

Der Vermögensverwalter berücksichtigt im Finanzanalyse- und Anla-

geentscheidungsverfahren ESG-Aspekte (ESG: Environmental, Social, Governance). Zudem soll die Nachhaltigkeit durch die Wahrnehmung der Stimmrechte, wie im Prospekt beschrieben, erhöht werden.

Der Referenzindex SPI® ESG Total Return misst die Entwicklung von Schweizer Aktien unter Berücksichtigung von Umwelt-, Sozial- und Governance-Faktoren (sog. ESG Faktoren). Diese ESG Faktoren werden anhand eines von Inrate AG (einer unabhängigen Schweizer Nachhaltigkeits-Ratingagentur) bereitgestellten Frameworks und entsprechender Nachhaltigkeitsdaten quantifiziert. Der Referenzindex setzt sich aus denjenigen Komponenten des SPI zusammen, die auf einer ESG Rating Skala von A+ bis D- mindestens ein Rating von C+ aufweisen (*Best-in Class-Ansatz*). Um darüber hinaus in den Index aufgenommen zu werden, unterliegen alle Instrumente Umsatzbeschränkungen in den folgenden Sektoren (*Ausschlüsse*): Erwachsenenunterhaltung, Alkohol, Rüstung, Glücksspiel, Gentechnik, Kernenergie, Kohle, Tabak und Ölsande. Darüber hinaus dürfen die Instrumente von der Schweizerischen Vereinigung für verantwortungsbewusste Kapitalanlagen (SVVK-ASIR) nicht zum Ausschluss empfohlen werden, müssen die Vorgaben des Global Compact der Vereinten Nationen (UNGC) erfüllen und die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen zu verantwortungsvollem unternehmerischem Handeln einhalten.

Im Prospekt ist eine umfassendere Beschreibung zu diesen angewandten ESG-Ansätze zu finden.

In Übereinstimmung mit Art. 41 Abs.1 und Abs. 2^{bis} i.V.m. Art. 35a Abs.1 KKV werden die Anleger darüber informiert, dass sich die Prüfung und Feststellung der Gesetzeskonformität der Änderungen des Fondsvertrages 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, die Basisinformationsblätter sowie die letzten Jahres- und Halbjahresberichte können kostenlos bei der Fondsleitung bezogen werden.

Zürich, 31. März 2025

Die Fondsleitung:

LLB Swiss Investment AG, Zürich

Die Depotbank:

Frankfurter Bankgesellschaft (Schweiz) AG, Zürich

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.

Zusätzliche Informationen für in Liechtenstein ansässige Anleger

Vertreter und Zahlstelle für Liechtenstein

Liechtensteinische Landesbank AG, Städtle 44, LI-9490 Vaduz.

Publikationen des Fonds

Der Prospekt, die wesentlichen Anlegerinformationen (Kundeninformationsdokument, KID) und die Vertragsbedingungen sowie die jeweiligen Geschäfts- und Halbjahresberichte können beim Vertreter, bei allen Vertriebsträgern sowie bei der Zahlstelle kostenlos bezogen werden.

Publikationsorgan des Umbrella-Fonds ist die elektronische Plattform www.fundinfo.com.

Der Nettoinventarwert mit dem Hinweis «exklusive Kommissionen» wird täglich auf der elektronischen Plattform www.fundinfo.com veröffentlicht.

Erfüllungsort und Gerichtsstand

Für die in Liechtenstein vertriebenen Anteile ist der Erfüllungsort und Gerichtsstand der Sitz der Zahlstelle in Liechtenstein.