

# Quantex Global Value Fund

Halbjahresbericht 30. Juni 2021

## Inhaltsverzeichnis

Inhaltsverzeichnis .....	2
Organisation .....	3
Publikationen / Informationen an die Anleger .....	4
Bewertungsgrundsätze .....	4
Angelegenheiten mit besonderer wirtschaftlicher oder rechtlicher Bedeutung.....	5
Währungstabelle.....	7
Anlagepolitik / Anlageziel und -strategie .....	8
Entwicklung von Schlüsselgrößen .....	8
Fondsdaten.....	10
Vermögensrechnung per 30.06.2021 .....	11
Ausserbilanzgeschäfte per 30.06.2021.....	11
Erfolgsrechnung vom 01.01.2021 bis 30.06.2021 .....	12
Veränderung des Nettovermögens vom 01.01.2021 bis 30.06.2021 .....	12
Entwicklung der Anteile vom 01.01.2021 bis 30.06.2021 .....	13
Entschädigungen .....	15
Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe .....	16
Adressen .....	21

## Organisation

<b>Rechtsform</b>	Kollektivtreuhänderschaft
<b>Typ</b>	OGAW gemäss Gesetz über bestimmte Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren (UCITSG)
<b>Verwaltungsgesellschaft</b>	LLB Fund Services AG, Äulestrasse 80, Postfach 1238, 9490 Vaduz, Fürstentum Liechtenstein Telefon +423 236 94 00, Fax +423 236 94 06, E-mail fundservices@llb.li
<b>Verwaltungsrat</b>	Natalie Flatz, Präsidentin Dr. Stefan Rein, Vizepräsident Dr. Thomas Vock, Mitglied (ab 18. Mai 2021) Dr. Peter Meier, Mitglied (bis 17. Mai 2021)
<b>Geschäftsleitung</b>	Bruno Schranz, Vorsitzender Silvio Keller, Mitglied Patric Gysin, Mitglied
<b>Verwahrstelle</b>	Liechtensteinische Landesbank AG, Städtle 44, Postfach 384, 9490 Vaduz, Fürstentum Liechtenstein Telefon +423 236 88 11, Fax +423 236 88 22, Internet www.llb.li, E-mail llb@llb.li
<b>Wirtschaftsprüfer</b>	PricewaterhouseCoopers AG, St. Gallen
<b>Vermögensverwalter</b>	Quantex AG, Muri bei Bern
<b>Vertreter für die Schweiz</b>	LLB Swiss Investment AG (ab 1. September 2021) ACOLIN Fund Services AG, Zürich (bis 31. August 2021)
<b>Zahlstelle in der Schweiz</b>	Bank Linth LLB AG, Uznach
<b>Informationsstelle in Deutschland</b>	DONNER & REUSCHEL AG, Hamburg

## Publikationen / Informationen an die Anleger

Publikationsorgan des OGAW ist die Web-Seite des LAFV Liechtensteiner Anlagefondsverband [www.lafv.li](http://www.lafv.li).

Sämtliche Mitteilungen an die Anleger, auch über die Änderungen des Treuhandvertrages und des Anhangs A "Fonds im Überblick" werden auf der Web-Seite des LAFV Liechtensteiner Anlagefondsverband ([www.lafv.li](http://www.lafv.li)) als Publikationsorgan des OGAW sowie sonstigen im Prospekt genannten Medien und Datenträgern veröffentlicht.

Informationen zur aktuellen Vergütungspolitik der Verwaltungsgesellschaft sind im Internet unter [www.llb.li](http://www.llb.li) veröffentlicht. Hierzu zählen eine Beschreibung der Berechnungsmethoden für Vergütungen und sonstigen Zuwendungen an bestimmte Kategorien von Angestellten sowie die Identität der für die Zuteilung der Vergütung und sonstigen Zuwendungen zuständigen Personen. Auf Wunsch des Anlegers werden ihm die Informationen von der Verwaltungsgesellschaft ebenfalls in Papierform kostenlos zur Verfügung gestellt.

Der Nettoinventarwert sowie der Ausgabe- und Rücknahmepreis der Anteile des OGAW bzw. Anteilsklasse werden an jedem Bewertungstag auf der Web-Seite des LAFV Liechtensteiner Anlagefondsverband ([www.lafv.li](http://www.lafv.li)) als Publikationsorgan des OGAW sowie sonstigen im Prospekt genannten Medien und dauerhaften Datenträgern (Brief, Fax, Email oder Vergleichbares) bekannt gegeben.

Der von einem Wirtschaftsprüfer geprüfte jährliche Jahresbericht und der Halbjahresbericht, der nicht geprüft sein muss, werden den Anlegern am Sitz der Verwaltungsgesellschaft und Verwahrstelle kostenlos zur Verfügung gestellt.

Schweiz

Preisveröffentlichungen und Publikationsorgan: elektronische Plattform [www.fundinfo.com](http://www.fundinfo.com)

Die massgebenden Dokumente (wie Prospekt, wesentliche Informationen für den Anleger, Statuten oder Fondsvertrag sowie der Jahres- und der Halbjahresbericht) können beim Vertreter in der Schweiz kostenlos bezogen werden.

Deutschland

Preisveröffentlichungen und Publikationsorgan: elektronische Plattform [www.fundinfo.com](http://www.fundinfo.com)

## Bewertungsgrundsätze

Das Nettovermögen des jeweiligen Teilfonds wird nach folgenden Grundsätzen bewertet:

1. Wertpapiere, die an einer Börse amtlich notiert sind, werden zum letzten verfügbaren Kurs bewertet. Wird ein Wertpapier an mehreren Börsen amtlich notiert, ist der zuletzt verfügbare Kurs jener Börse massgebend, die der Hauptmarkt für dieses Wertpapier ist.
2. Wertpapiere, die nicht an einer Börse amtlich notiert sind, die aber an einem dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden, werden zum letzten verfügbaren Kurs bewertet. Wird ein Wertpapier an verschiedenen dem Publikum offenstehenden Märkten gehandelt, soll im Zweifel der zuletzt verfügbare Kurs jenes Marktes berücksichtigt werden, der die höchste Liquidität aufweist.
3. Wertpapiere oder Geldmarktinstrumente mit einer Restlaufzeit von weniger als 397 Tagen können mit der Differenz zwischen Einstandspreis (Erwerbspreis) und Rückzahlungspreis (Preis bei Endfälligkeit) linear ab- oder zugeschrieben werden. Eine Bewertung zum aktuellen Marktpreis kann unterbleiben, wenn der Rückzahlungspreis bekannt und fixiert ist. Allfällige Bonitätsveränderungen werden zusätzlich berücksichtigt;
4. Anlagen, deren Kurs nicht marktgerecht ist und diejenigen Vermögenswerte, die nicht unter Ziffer 1, Ziffer 2 und Ziffer Fehler! Verweisquelle konnte nicht gefunden werden. oben fallen, werden mit dem Preis eingesetzt, der bei sorgfältigem Verkauf im Zeitpunkt der Bewertung wahrscheinlich erzielt würde und der nach Treu und Glauben durch die Geschäftsleitung der Verwaltungsgesellschaft oder unter deren Leitung oder Aufsicht durch Beauftragte bestimmt wird.
5. OTC-Derivate werden auf einer von der Verwaltungsgesellschaft festzulegenden und überprüfaren Bewertung auf Tagesbasis bewertet, wie ihn die Verwaltungsgesellschaft nach Treu und Glauben und nach allgemein anerkannten, von Wirtschaftsprüfern nachprüfaren Bewertungsmodellen auf der Grundlage des wahrscheinlich erreichbaren Verkaufswertes festlegt.
6. OGAW bzw. andere Organismen für gemeinsame Anlagen (OGA) werden zum letzten festgestellten und erhältlichen Inventarwert bewertet. Falls für Anteile die Rücknahme ausgesetzt ist oder keine Rücknahmepreise festgelegt werden, werden diese Anteile ebenso wie alle anderen Vermögenswerte zum jeweiligen Verkehrswert bewertet, wie ihn die Verwaltungsgesellschaft nach Treu und Glauben und allgemein anerkannten, von Wirtschaftsprüfern nachprüfaren Bewertungsmodellen festlegt.
7. Falls für die jeweiligen Vermögensgegenstände kein handelbarer Kurs verfügbar ist, werden diese Vermögensgegenstände, ebenso wie die sonstigen gesetzlich zulässigen Vermögenswerte zum jeweiligen Verkehrswert bewertet, wie ihn die Verwaltungsgesellschaft nach Treu und Glauben und nach allgemein anerkannten, von Wirtschaftsprüfern nachprüfaren Bewertungsmodellen auf der Grundlage des wahrscheinlich erreichbaren Verkaufswertes festlegt.
8. Die flüssigen Mittel werden zu deren Nennwert zuzüglich aufgelaufener Zinsen bewertet.
9. Der Marktwert von Wertpapieren und anderen Anlagen, die auf eine andere Währung als die jeweilige Teilfonds-währung lauten, wird zum letzten Devisenmittelkurs in die entsprechende Teilfondswährung umgerechnet.

Die Verwaltungsgesellschaft wendet zur Berechnung des Nettovermögenswert des Teilfonds die im Folgenden beschriebenen "Swinging Single Pricing"-Methode an.

Führt an einem Bewertungstag die Summe der Zeichnungen bzw. Rücknahmen aller Anteilsklassen eines Teilfonds zu einem Nettovermögenszufluss bzw. –abfluss, wird der Nettoinventarwert eines Teilfonds erhöht bzw. reduziert ("Swinging Single Pricing"). Die maximale Anpassung beläuft sich auf 0.5 % des Nettoinventarwerts eines Teilfonds. Berücksichtigt werden die Nebenkosten (marktkonforme Courtagen, Kommissionen, Abgaben usw.) die im Durchschnitt aus der Anlage des Nettovermögenszuflusses bzw. aus dem Verkauf des dem Nettovermögensabfluss entsprechenden Teils der Anlage erwachsen. Die Anpassung führt zu einer Erhöhung des Nettoinventarwertes, wenn die Nettobewegungen zu einem Anstieg der Anzahl Anteile eines Teilfonds führen. Die Anpassung resultiert in einer Verminderung des Nettoinventarwertes, wenn die Nettobewegungen einen Rückgang der Anzahl der Anteile bewirken.

Die Verwaltungsgesellschaft ist berechtigt, zeitweise andere adäquate Bewertungsprinzipien für das Teilfondsvermögen anzuwenden, falls die oben erwähnten Kriterien zur Bewertung auf Grund aussergewöhnlicher Ereignisse unmöglich oder unzweckmässig erscheinen. Bei massiven Rücknahmeanträgen kann die Verwaltungsgesellschaft die Anteile des entsprechenden Teilfondsvermögens auf der Basis der Kurse bewerten, zu welchen die notwendigen Verkäufe von Wertpapieren voraussichtlich getätigt werden. In diesem Fall wird für gleichzeitig eingereichte Zeichnungs- und Rücknahmeanträge dieselbe Berechnungsmethode angewandt.

## **Angelegenheiten mit besonderer wirtschaftlicher oder rechtlicher Bedeutung**

Die LLB Fund Services AG, Vaduz, als Verwaltungsgesellschaft und die Liechtensteinische Landesbank AG, Vaduz, als Verwahrstelle des rubrizierten Anlagefonds haben beschlossen, folgende Änderungen vorzunehmen.

Am 30. April 2021 hat die Finanzmarktaufsicht Liechtenstein (FMA) die konstituierenden Dokumente genehmigt und den Prospekt zur Kenntnis genommen. Die konstituierenden Dokumente und der Prospekt sind am 3. Mai 2021 in Kraft getreten.

Der Prospekt, der Treuhandvertrag und der Anhang A „OGAW im Überblick“ des rubrizierten Fonds haben materiell folgende Änderung erfahren:

### 1. Änderung der Angaben zur Organisation des OGAW

Detaillierte Angaben zu den Mitgliedern des Verwaltungsrats und der Geschäftsleitung wurden durch Verweise auf Angaben im Handelsregister ersetzt.

### 2. Ergänzung der allgemeinen Informationen zum OGAW

Ziff. 3 des Prospekts wurde ergänzt

### 3. Anpassung der Ziff. 7.11 Sicherheitenpolitik und Anlage von Sicherheiten

Die Formulierung wurde an den neuen UCIST-Musterprospekt des LAFV angepasst.

### 4. Einführung des Soft Closing beim Teilfonds Quantex Global Value Fund

Erreicht der Teilfonds Quantex Global Value Fund das Gesamtvolumen von CHF 650 Mio. resp. dessen Gegenwert, kann ein sog. Soft-Closing erfolgen, d.h. bis zu einem anders lautenden Beschluss der Verwaltungsgesellschaft werden ausschliesslich Zeichnungen in Höhe eines Maximalbetrages von 200'000 in der Währung der entsprechenden Anteilsklasse (CHF, EUR oder USD) pro Anteilsklasse pro Tag pro zeichnende Gegenpartei akzeptiert. Unterschreitet das Volumen des Teilfonds wieder den Wert von CHF 550 Mio., wird die Einschränkung mit sofortiger Wirkung aufgehoben. Aktuelle Informationen zum Volumen des Teilfonds werden auf der Website des Liechtensteinischen Fondsverbands publiziert.

### 5. Erweiterung der Ziff. 8 Risikohinweise

Die Formulierung wurde an den neuen UCIST-Musterprospekt des LAFV angepasst.

### 6. Umformulierung der Bestimmungen zu Sachauslagen unter Ziff. 9.5.

Sachauslagen sind neu zulässig. Die Verwaltungsgesellschaft kann nach Zustimmung des Wirtschaftsprüfers des Fonds die Auszahlung des Rücknahmepreises an einen Anleger in specie vornehmen (Sachauslage). Dabei werden Anlagen aus den Vermögenswerten des Teilfonds in Höhe des für den entsprechenden Bewertungsstichtag geltenden Nettoinventarwertes der zurückgegebenen Anteile auf den Anleger übertragen. Der Wert der Anlagen wird für den entsprechenden Bewertungsstichtag nach der unter „Berechnung des Nettoinventarwertes pro Anteil“ beschriebenen Weise berechnet. Die Art der in diesem Fall zu übertragenden Vermögenswerte ist auf einer fairen und vernünftigen Grundlage und ohne Beeinträchtigung der Interessen der anderen Anleger des jeweiligen Teilfonds zu bestimmen. Mit Zahlung des Rücknahmepreises erlischt der entsprechende Anteil.

### 7. Erweiterung des Katalogs der vom Vermögen unabhängigen Gebühren

Ziff. 12.2.2. vom Vermögen unabhängige Gebühren wurde geändert

### 8. Ziff. 14 Dauer, Auflösung, Verschmelzung und Strukturmassnahmen des OGAW

Die Formulierungen wurden an den neuen UCIST-Musterprospekt des LAFV angepasst.

Die Änderungen wurden im vollständigen Wortlaut in der Anlegermitteilung vom 03. Mai 2021 im Publikationsorgan des Anlagefonds veröffentlicht.

Die LLB Fund Services AG, Vaduz, als Verwaltungsgesellschaft des OGAW Quantex Funds und die Liechtensteinische Landesbank AG, Vaduz, als seine Verwahrstelle haben in der Anlegermitteilung vom 20. Mai 2021 über die Aufhebung des kürzlich eingeführten Soft Closing des Quantex Global Value Fund mit sofortiger Wirkung informiert. Es bestehen bis auf Weiteres keine Zeichnungsbeschränkungen mehr – abgesehen von den bereits seit Jahren existierenden Verkaufsrestriktionen insb. hinsichtlich des Vertriebs an US-Personen oder im Falle von Zeichnung von institutionellen Klassen.

Die Angaben zur Organisation der Verwaltungsgesellschaft wurden in Hinblick auf die Mitglieder des Verwaltungsrates aktualisiert. Dr. Peter Meier ist als Mitglied aus dem Verwaltungsrat ausgeschieden, Dr. Thomas Vock wurde per 18. Mai 2021 neu als Mitglied des Verwaltungsrates bestellt.

## Währungstabelle

				CHF
Australien	AUD	1	=	0.692613
Brasilien	BRL	100	=	18.594400
EWU	EUR	1	=	1.098000
Grossbritannien	GBP	1	=	1.279646
Hongkong	HKD	100	=	11.896894
Japan	JPY	100	=	0.835426
Kanada	CAD	1	=	0.745823
Mexiko	MXN	1	=	0.046568
Polen	PLN	100	=	24.291498
Schweden	SEK	100	=	10.859460
Südkorea (Republik)	KRW	100	=	0.081854
Vereinigte Staaten von Amerika	USD	1	=	0.923931

## Anlagepolitik / Anlageziel und -strategie

Das Vermögen des Teilfonds wird nach dem Grundsatz der Risikosteuerung in Wertpapiere und andere Anlagen, wie nachfolgend beschrieben, investiert.

Das Anlageziel besteht darin, mit einem global diversifizierten Portfolio von Aktien und anderen Wertpapieren einen langfristigen Wertzuwachs zu erreichen.

Es ist die Anlagepolitik des Teilfonds, Investitionen mit einem langfristigen Horizont im Rahmen eines systematischen und auf fundamentale Bewertungen abgestützten Anlageprozesses im Value-Stil zu tätigen. Dabei werden die Grundsätze der Risikoverteilung sowie der Liquidität des Fondsvermögens gebührend berücksichtigt.

Der Teilfonds investiert, nach Abzug der flüssigen Mittel, mindestens zwei Drittel des Gesamtvermögens in Beteiligungspapiere von Unternehmen weltweit.

Darüber hinaus kann der Teilfonds auch in Sichteinlagen, Geldmarktinstrumente, Wandel- und Optionsanleihen, Forderungswertpapiere und -wertrechte investieren. Der Teilfonds darf höchstens 10% seines Vermögens in Anteilen an anderen OGAWs oder an anderen mit einem OGAW vergleichbaren Organismen für gemeinsame Anlagen anlegen.

## Entwicklung von Schlüsselgrößen

### Klasse CHF I

Datum	Anzahl Anteile	Nettovermögen in Mio. CHF	Nettoinventarwert pro Anteil in CHF	Performance
28.02.2018	6'600	1.4	208.60	
31.12.2018	178'594	36.8	206.05	-1.22 %
31.12.2019	172'804	41.6	240.95	16.94 %
31.12.2020	179'349	52.8	294.50	22.22 %
30.06.2021	220'541	81.4	369.25	25.38 %

### Klasse CHF R

Datum	Anzahl Anteile	Nettovermögen in Mio. CHF	Nettoinventarwert pro Anteil in CHF	Performance
31.12.2017	440'980	93.0	210.95	24.05 %
31.12.2018	337'245	69.2	205.15	-2.75 %
31.12.2019	389'598	93.0	238.70	16.35 %
31.12.2020	401'869	116.7	290.30	21.62 %
30.06.2021	369'548	134.2	363.10	25.08 %

### Klasse EUR I

Datum	Anzahl Anteile	Nettovermögen in Mio. CHF	Nettoinventarwert pro Anteil in EUR	Ausschüttung im Kalenderjahr pro Anteil in EUR	Performance
28.02.2018	10'650	1.5	120.31		
31.12.2018	138'230	18.9	121.45	keine	0.95 %
31.12.2019	349'906	55.4	145.74	1.64	21.54 %
31.12.2020	548'522	104.8	176.94	1.50	22.80 %
30.06.2021	891'936	211.1	215.59	2.70	23.37 %



**Klasse EUR R**

Datum	Anzahl Anteile	Nettovermögen in Mio. CHF	Nettoinventarwert pro Anteil in EUR	Ausschüttung im Kalenderjahr pro Anteil in EUR	Performance
31.12.2017	59'611	8.4	119.73	keine	13.48 %
31.12.2018	166'764	22.5	119.63	1.25	0.99 %
31.12.2019	284'496	44.3	143.36	1.17	20.95 %
31.12.2020	425'687	79.9	173.82	1.00	22.19 %
30.06.2021	697'097	162.4	212.12	1.80	23.07 %

**Klasse USD I**

Datum	Anzahl Anteile	Nettovermögen in Mio. CHF	Nettoinventarwert pro Anteil in USD	Performance
28.02.2018	11'192	1.4	136.23	
31.12.2018	29'378	3.7	128.79	-5.46 %
31.12.2019	56'602	8.4	153.81	19.43 %
31.12.2020	151'897	27.6	206.31	34.13 %
30.06.2021	275'927	62.8	246.47	19.47 %

**Klasse USD R**

Datum	Anzahl Anteile	Nettovermögen in Mio. CHF	Nettoinventarwert pro Anteil in USD	Performance
31.12.2017	24'504	3.2	133.21	29.13 %
31.12.2018	45'425	5.7	128.22	-3.75 %
31.12.2019	92'728	13.6	152.33	18.80 %
31.12.2020	117'440	21.0	203.31	33.47 %
30.06.2021	149'184	33.4	242.31	19.18 %

*Die hier gezeigte Wertentwicklung ist keine Garantie für die zukünftige Performance. Der Wert eines Anteils kann jederzeit steigen oder fallen. Die Performancedaten lassen die bei der Ausgabe und Rücknahme der Anteile erhobenen Kommissionen unberücksichtigt.*

## Fondsdaten

### Erstmission

Klasse CHF I	28. Februar 2018
Klasse CHF R	18. Juli 2008
Klasse EUR I	28. Februar 2018
Klasse EUR R	18. Juni 2015
Klasse USD I	28. Februar 2018
Klasse USD R	20. November 2015

### Erstausgabepreis

Klasse CHF I	CHF 208.60
Klasse CHF R	CHF 100.00
Klasse EUR I	EUR 120.31
Klasse EUR R	EUR 100.00
Klasse USD I	USD 136.23
Klasse USD R	USD 100.00

### Nettovermögen

CHF 685'348'796.93 (30.06.2021)

### Valorennummer / ISIN Klasse CHF I

39 961 167 / LI0399611677

### Valorennummer / ISIN Klasse CHF R

4 226 728 / LI0042267281

### Valorennummer / ISIN Klasse EUR I

39 961 168 / LI0399611685

### Valorennummer / ISIN Klasse EUR R

27 448 111 / LI0274481113

### Valorennummer / ISIN Klasse USD I

39 961 169 / LI0399611693

### Valorennummer / ISIN Klasse USD R

27 448 112 / LI0274481121

### Bewertung

täglich

### Rechnungswährung

CHF

### Ausschüttung

Klasse CHF I	thesaurierend
Klasse CHF R	thesaurierend
Klasse EUR I	ausschüttend
Klasse EUR R	ausschüttend
Klasse USD I	thesaurierend
Klasse USD R	thesaurierend

### Ausgabeaufschlag

Klasse CHF I	max. 3.00 %
Klasse CHF R	max. 3.00 %
Klasse EUR I	max. 3.00 %
Klasse EUR R	max. 3.00 %
Klasse USD I	max. 3.00 %
Klasse USD R	max. 3.00 %

### Rücknahmeabschlag

Klasse CHF I	keiner
Klasse CHF R	keiner
Klasse EUR I	keiner
Klasse EUR R	keiner
Klasse USD I	keiner
Klasse USD R	keiner

### Abschluss Rechnungsjahr

31. Dezember

### Verkaufsrestriktion

Vereinigte Staaten von Amerika

### Fondsdomizil

Fürstentum Liechtenstein

## Vermögensrechnung per 30.06.2021

		CHF
Bankguthaben auf Sicht		17'409'409.81
Wertpapiere		668'302'118.96
Sonstige Vermögenswerte		1'734'495.73
<b>Gesamtvermögen</b>		<b>687'446'024.50</b>
<b>Verbindlichkeiten</b>		<b>-2'097'227.57</b>
<b>Nettovermögen</b>		<b>685'348'796.93</b>
Klasse CHF I	81'436'212.36	
Klasse CHF R	134'179'968.95	
Klasse EUR I	211'136'528.40	
Klasse EUR R	162'362'269.02	
Klasse USD I	62'834'985.71	
Klasse USD R	33'398'832.49	
<b>Anzahl der Anteile im Umlauf</b>		
Klasse CHF I	220'540.85	
Klasse CHF R	369'547.92	
Klasse EUR I	891'935.91	
Klasse EUR R	697'096.79	
Klasse USD I	275'926.65	
Klasse USD R	149'183.93	
<b>Nettoinventarwert pro Anteil</b>		
<b>Klasse CHF I</b>	<b>CHF</b>	<b>369.25</b>
<b>Klasse CHF R</b>	<b>CHF</b>	<b>363.10</b>
<b>Klasse EUR I</b>	<b>EUR</b>	<b>215.59</b>
<b>Klasse EUR R</b>	<b>EUR</b>	<b>212.12</b>
<b>Klasse USD I</b>	<b>USD</b>	<b>246.47</b>
<b>Klasse USD R</b>	<b>USD</b>	<b>242.31</b>

## Ausserbilanzgeschäfte per 30.06.2021

Das Derivatrisiko wird gemäss Commitment Ansatz berechnet. Die entsprechenden Limiten wurden per 30.06.2021 eingehalten. Per Stichtag beträgt das Derivatrisiko 0.00 %.

### Wertpapierleihe

Art der Wertpapierleihe		Principal-Geschäft
Kommissionen aus der Wertpapierleihe	CHF	0
Wert der ausgeliehenen Wertpapiere (in Mio. CHF)		0.00

## Erfolgsrechnung vom 01.01.2021 bis 30.06.2021

	CHF	CHF
Erträge der Aktien und sonstigen Beteiligungspapiere einschliesslich Erträge aus Gratisaktien	10'015'726.85	
Sonstige Erträge	14'816.72	
Einkauf in laufende Erträge bei der Ausgabe von Anteilen	1'092'334.08	
<b>Total Erträge</b>		<b>11'122'877.65</b>
Passivzinsen	-39'280.47	
Reglementarische Vergütung an die Verwaltungsgesellschaft	-3'616'984.56	
Revisionsaufwand	-3'967.12	
Sonstige Aufwendungen	-59'725.79	
Ausrichtung laufender Erträge bei der Rücknahme von Anteilen	-348'259.86	
<b>Total Aufwand</b>		<b>-4'068'217.80</b>
<b>Nettoertrag</b>		<b>7'054'659.85</b>
Realisierte Kapitalgewinne und Kapitalverluste		63'596'303.61
<b>Realisierter Erfolg</b>		<b>70'650'963.46</b>
Nicht realisierte Kapitalgewinne und Kapitalverluste		42'962'618.19
<b>Gesamterfolg</b>		<b>113'613'581.65</b>

Die reglementarische Vergütung an die Verwaltungsgesellschaft in der Höhe von CHF 3'616'984.56 teilt sich wie folgt auf:

Gebührenart	CHF
Gebühr für Administration, Verwahrstelle und Risikomanagement	562'234.54
Gebühr für Vermögensverwaltung und Vertrieb	3'054'750.02

## Veränderung des Nettovermögens vom 01.01.2021 bis 30.06.2021

### Klasse CHF I

	CHF
<b>Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode</b>	<b>52'816'114.77</b>
Saldo aus dem Anteilverkehr	14'049'165.58
Gesamterfolg	14'570'932.01
<b>Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>81'436'212.36</b>

### Klasse CHF R

	CHF
<b>Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode</b>	<b>116'657'283.18</b>
Saldo aus dem Anteilverkehr	-9'093'307.25
Gesamterfolg	26'615'993.02
<b>Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>134'179'968.95</b>

**Klasse EUR I**

	CHF
<b>Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode</b>	<b>104'840'507.46</b>
Ausschüttung	-2'506'375.52
Saldo aus dem Anteilverkehr	75'665'684.97
Gesamterfolg	33'136'711.49
<b>Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>211'136'528.40</b>

**Klasse EUR R**

	CHF
<b>Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode</b>	<b>79'927'058.73</b>
Ausschüttung	-1'283'788.92
Saldo aus dem Anteilverkehr	58'865'346.45
Gesamterfolg	24'853'652.76
<b>Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>162'362'269.02</b>

**Klasse USD I**

	CHF
<b>Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode</b>	<b>27'585'988.28</b>
Saldo aus dem Anteilverkehr	26'639'445.34
Gesamterfolg	8'609'552.09
<b>Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>62'834'985.71</b>

**Klasse USD R**

	CHF
<b>Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode</b>	<b>21'018'506.05</b>
Saldo aus dem Anteilverkehr	6'553'586.16
Gesamterfolg	5'826'740.28
<b>Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>33'398'832.49</b>

**Entwicklung der Anteile vom 01.01.2021 bis 30.06.2021****Klasse CHF I**

<b>Bestand Anzahl Anteile zu Beginn der Berichtsperiode</b>	<b>179'349</b>
Ausgegebene Anteile	60'236
Zurückgenommene Anteile	19'044
<b>Bestand Anzahl Anteile am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>220'541</b>

**Klasse CHF R**

---

<b>Bestand Anzahl Anteile zu Beginn der Berichtsperiode</b>	<b>401'869</b>
Ausgegebene Anteile	78'754
Zurückgenommene Anteile	111'075
<b>Bestand Anzahl Anteile am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>369'548</b>

**Klasse EUR I**

---

<b>Bestand Anzahl Anteile zu Beginn der Berichtsperiode</b>	<b>548'522</b>
Ausgegebene Anteile	407'880
Zurückgenommene Anteile	64'466
<b>Bestand Anzahl Anteile am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>891'936</b>

**Klasse EUR R**

---

<b>Bestand Anzahl Anteile zu Beginn der Berichtsperiode</b>	<b>425'687</b>
Ausgegebene Anteile	349'352
Zurückgenommene Anteile	77'942
<b>Bestand Anzahl Anteile am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>697'097</b>

**Klasse USD I**

---

<b>Bestand Anzahl Anteile zu Beginn der Berichtsperiode</b>	<b>151'897</b>
Ausgegebene Anteile	134'757
Zurückgenommene Anteile	10'727
<b>Bestand Anzahl Anteile am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>275'927</b>

**Klasse USD R**

---

<b>Bestand Anzahl Anteile zu Beginn der Berichtsperiode</b>	<b>117'440</b>
Ausgegebene Anteile	40'017
Zurückgenommene Anteile	8'273
<b>Bestand Anzahl Anteile am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>149'184</b>

## Entschädigungen

---

### Gebühr für Vermögensverwaltung, Vertrieb, Administration, Verwahrstelle und Risikomanagement

max. 1.75 % p. a. für Klassen CHF R, EUR R und USD R

max. 1.25 % p. a. für Klassen CHF I, EUR I und USD I

### Service Fee

max. CHF 2'500.-- p. a.

### Total Expense Ratio (TER)

1.05 % p. a. Klasse CHF I

1.55 % p. a. Klasse CHF R

1.05 % p. a. Klasse EUR I

1.55 % p. a. Klasse EUR R

1.05 % p. a. Klasse USD I

1.55 % p. a. Klasse USD R

Aus der Vermögensverwaltungsgebühr kann eine Bestandespflegekommission ausgerichtet werden.

*Die Berechnung des Total Expense Ratio ("TER") erfolgt anhand der Berechnungsmethode der "Ongoing Charges" unter Berücksichtigung der TER von Investments in Zielfonds, wenn der vorliegende Fonds substantiell auch in Zielfonds investiert ist. Sofern eine performanceabhängige Vergütung ("Performance Fee") im Berichtszeitraum zur Anwendung gelangte, wird auch diese gesondert als prozentualer Anteil des durchschnittlichen Nettovermögens ausgewiesen. In diesem Fall wird zusätzlich zur TER1 auch die TER2 ausgewiesen, welche der Summe der TER1 sowie des prozentualen Anteils der Performance Fee entspricht.*

### Transaktionskosten

Der Fonds trägt sämtliche aus der Verwaltung des Vermögens erwachsende Nebenkosten für den An- und Verkauf der Anlagen. Die Transaktionskosten umfassen Courtagen, Maklergebühren, Stempelgebühren, Steuern und fremde Gebühren die im Berichtszeitraum entstanden sind.

Im Berichtszeitraum sind Transaktionskosten in der Höhe von CHF 638'990.39 entstanden.

## Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

Titel	Währung	Bestand per 01.01.2021	Kauf <sup>1)</sup>	Verkauf <sup>1)2)</sup>	Bestand per 30.06.2021	Kurs	Wert in CHF	Anteil in %
<b>Wertpapiere</b>								
<b>Aktien</b>								
<b>Aktien, die an einer Börse gehandelt werden</b>								
<b>Australien</b>								
	<b>AUD</b>							
Akt South32 Ltd		5'800'000	1'700'000		7'500'000	2.93	15'220'171	2.22 %
Akt IGO NL		2'200'000	305'882	2'505'882	0			
Akt Nickel Mines Ltd		7'000'000	1'000'000	8'000'000	0			
Akt St Barbara Ltd			7'000'000	7'000'000	0			
<b>Total</b>							<b>15'220'171</b>	<b>2.22 %</b>
<b>Total Australien</b>							<b>15'220'171</b>	<b>2.22 %</b>
<b>Belgien</b>								
	<b>EUR</b>							
Akt Bpost SA de Droit Public			800'000	150'000	650'000	10.09	7'201'233	1.05 %
<b>Total</b>							<b>7'201'233</b>	<b>1.05 %</b>
<b>Total Belgien</b>							<b>7'201'233</b>	<b>1.05 %</b>
<b>Bermuda</b>								
	<b>HKD</b>							
Akt VTech Hldgs Ltd		1'300'000	400'000		1'700'000	81.75	16'533'708	2.41 %
<b>Total</b>							<b>16'533'708</b>	<b>2.41 %</b>
<b>Total Bermuda</b>							<b>16'533'708</b>	<b>2.41 %</b>
<b>Brasilien</b>								
	<b>BRL</b>							
Akt Odontoprev SA		4'000'000	2'200'000		6'200'000	13.03	15'021'672	2.19 %
Akt YDUQS Participacoes SA			2'800'000	300'000	2'500'000	32.84	15'266'002	2.23 %
<b>Total</b>							<b>30'287'674</b>	<b>4.42 %</b>
	<b>USD</b>							
Akt Ambev SA Sponsored American Deposit Shares Repr 1 Sh		3'700'000	2'300'000	800'000	5'200'000	3.44	16'527'278	2.41 %
Akt Vale SA SADR Repr 1 Sh		700'000	300'000	100'000	900'000	22.81	18'967'380	2.77 %
<b>Total</b>							<b>35'494'657</b>	<b>5.18 %</b>
<b>Total Brasilien</b>							<b>65'782'332</b>	<b>9.60 %</b>
<b>Deutschland</b>								
	<b>EUR</b>							
Namakt freenet AG		550'000	150'000		700'000	19.92	15'310'512	2.23 %
Namakt Hugo Boss AG		300'000	40'000	340'000	0			
<b>Total</b>							<b>15'310'512</b>	<b>2.23 %</b>
<b>Total Deutschland</b>							<b>15'310'512</b>	<b>2.23 %</b>
<b>Frankreich</b>								
	<b>EUR</b>							
Akt TotalEnergies SE			400'000		400'000	38.16	16'757'676	2.45 %
<b>Total</b>							<b>16'757'676</b>	<b>2.45 %</b>



Titel	Währung	Bestand per 01.01.2021	Kauf <sup>1)</sup>	Verkauf <sup>1)2)</sup>	Bestand per 30.06.2021	Kurs	Wert in CHF	Anteil in %
<b>Total Frankreich</b>							<b>16'757'676</b>	<b>2.45 %</b>
<b>Grossbritannien</b>								
	<b>GBP</b>							
Akt Barratt Development Plc		1'300'000	300'000		1'600'000	6.95	14'233'758	2.08 %
Akt British American Tobacco Plc		300'000	220'000		520'000	28.00	18'631'646	2.72 %
Akt Ferrexpo Plc		2'900'000	1'000'000	900'000	3'000'000	4.28	16'422'977	2.40 %
Akt Imperial Brands Plc		550'000	290'000		840'000	15.57	16'736'234	2.44 %
Akt Marks and Spencer Group Plc			7'200'000		7'200'000	1.46	13'493'099	1.97 %
Akt Redrow PLC		800'000	150'000		950'000	6.12	7'437'431	1.09 %
Akt Royal Dutch Shell Plc -B-		500'000	600'000		1'100'000	13.99	19'692'472	2.87 %
Akt Superdry PLC		1'250'000		250'000	1'000'000	4.31	5'515'274	0.80 %
Akt Taylor Wimpey		5'000'000	2'000'000		7'000'000	1.59	14'237'981	2.08 %
Akt Pearson Plc		1'200'000		1'200'000	0			
<b>Total</b>							<b>126'400'873</b>	<b>18.44 %</b>
<b>Total Grossbritannien</b>							<b>126'400'873</b>	<b>18.44 %</b>
<b>Japan</b>								
	<b>JPY</b>							
Akt Daito Trust Construction Co Ltd		125'000	35'000	10'000	150'000	12'150.00	15'225'639	2.22 %
Akt SUBARU CORP			900'000		900'000	2'191.50	16'477'525	2.40 %
Akt Taisei Corp			500'000		500'000	3'640.00	15'204'753	2.22 %
<b>Total</b>							<b>46'907'917</b>	<b>6.84 %</b>
<b>Total Japan</b>							<b>46'907'917</b>	<b>6.84 %</b>
<b>Jersey</b>								
	<b>GBP</b>							
Akt Man Group PLC		6'200'000	1'200'000		7'400'000	1.80	17'040'150	2.49 %
<b>Total</b>							<b>17'040'150</b>	<b>2.49 %</b>
<b>Total Jersey</b>							<b>17'040'150</b>	<b>2.49 %</b>
<b>Kaimaninseln</b>								
	<b>CAD</b>							
Akt Endeavour Mining PLC			900'000		900'000	26.62	17'868'427	2.61 %
Akt Endeavour Mining Corporation		480'000	420'000	900'000	0			
<b>Total</b>							<b>17'868'427</b>	<b>2.61 %</b>
<b>Total Kaimaninseln</b>							<b>17'868'427</b>	<b>2.61 %</b>
<b>Kanada</b>								
	<b>CAD</b>							
Akt Dundee Precious Metals Inc		1'600'000	1'000'000		2'600'000	7.51	14'562'940	2.12 %
Akt Interfor Corp			750'000		750'000	31.04	17'362'759	2.53 %
Akt Parex Resources Inc.		400'000	600'000		1'000'000	20.70	15'438'536	2.25 %
Akt Pason Systems Inc		900'000	200'000		1'100'000	8.93	7'326'219	1.07 %
Akt West Fraser Timber			270'000		270'000	88.99	17'920'113	2.61 %
Akt. Nutrien Ltd		220'000		220'000	0			
<b>Total</b>							<b>72'610'568</b>	<b>10.59 %</b>
	<b>USD</b>							
Akt Suncor Energy Inc		600'000	900'000	700'000	800'000	23.88	17'648'339	2.58 %
<b>Total</b>							<b>17'648'339</b>	<b>2.58 %</b>
<b>Total Kanada</b>							<b>90'258'906</b>	<b>13.17 %</b>

Titel	Währung	Bestand per 01.01.2021	Kauf <sup>1)</sup>	Verkauf <sup>1)2)</sup>	Bestand per 30.06.2021	Kurs	Wert in CHF	Anteil in %
<b>Luxemburg</b>								
	<b>EUR</b>							
Namakt Tenaris SA		1'300'000	200'000	1'500'000	0			
<b>Total</b>							<b>0</b>	<b>0.00 %</b>
<b>Total Luxemburg</b>								
							<b>0</b>	<b>0.00 %</b>
<b>Malta</b>								
	<b>SEK</b>							
Akt Unibet Group PLC		1'200'000		1'200'000	0			
<b>Total</b>							<b>0</b>	<b>0.00 %</b>
<b>Total Malta</b>								
							<b>0</b>	<b>0.00 %</b>
<b>Mexiko</b>								
	<b>MXN</b>							
Akt Qualitas Controladora SAB de CV		1'100'000	2'200'000		3'300'000	92.91	14'277'888	2.08 %
<b>Total</b>							<b>14'277'888</b>	<b>2.08 %</b>
<b>Total Mexiko</b>								
							<b>14'277'888</b>	<b>2.08 %</b>
<b>Rumänien</b>								
	<b>USD</b>							
Fundul Proprietatea Shs Sponsored Global Deposit Receipt Repr 50 Shs Reg -S		270'000		270'000	0			
<b>Total</b>							<b>0</b>	<b>0.00 %</b>
<b>Total Rumänien</b>								
							<b>0</b>	<b>0.00 %</b>
<b>Russische Föderation</b>								
	<b>USD</b>							
Akt MMC Norilsk Nickel SP ADR Repr Shs			550'000		550'000	34.07	17'313'081	2.53 %
Akt Oil company LUKOIL PJSC Shs SADR Repr 1Sh			240'000	10'000	230'000	92.62	19'682'133	2.87 %
Akt Sberbank of Russia OJSC ADR Repr 4 Shs			1'100'000		1'100'000	16.61	16'876'062	2.46 %
<b>Total</b>							<b>53'871'275</b>	<b>7.86 %</b>
<b>Total Russische Föderation</b>								
							<b>53'871'275</b>	<b>7.86 %</b>
<b>Schweden</b>								
	<b>SEK</b>							
Akt Betsson AB -B-			2'000'000		2'000'000	69.80	15'159'806	2.21 %
Akt Swedish Match AB			2'400'000	100'000	2'300'000	72.98	18'228'038	2.66 %
Akt Betsson AB Redemption -B-			1'800'000	1'800'000	0			
Akt Betsson -B-		1'200'000	650'000	1'850'000	0			
Akt LeoVegas AB		1'900'000		1'900'000	0			
Akt Swedish Match AB			230'000	230'000	0			
<b>Total</b>							<b>33'387'844</b>	<b>4.87 %</b>
<b>Total Schweden</b>								
							<b>33'387'844</b>	<b>4.87 %</b>
<b>Spanien</b>								
	<b>EUR</b>							
Akt ACS SA		340'000	310'000		650'000	22.59	16'122'483	2.35 %
Akt Grupo Compania de Distribution Integral Logista Holdings S.A.		520'000	260'000		780'000	17.34	14'850'670	2.17 %
<b>Total</b>							<b>30'973'153</b>	<b>4.52 %</b>

Titel	Währung	Bestand per 01.01.2021	Kauf <sup>1)</sup>	Verkauf <sup>1)2)</sup>	Bestand per 30.06.2021	Kurs	Wert in CHF	Anteil in %
<b>Total Spanien</b>							<b>30'973'153</b>	<b>4.52 %</b>
<b>Vereinigte Staaten von Amerika</b>								
	<b>USD</b>							
Akt Altria Group Inc			380'000		380'000	47.68	16'740'151	2.44 %
Akt Bank of New York Mellon Corp		290'000	60'000		350'000	51.23	16'566'545	2.42 %
Akt Carter's Inc			170'000		170'000	103.17	16'204'733	2.36 %
Akt GrafTech International Ltd			1'600'000	100'000	1'500'000	11.62	16'104'117	2.35 %
Akt Philip Morris International Inc		140'000	60'000		200'000	99.11	18'314'160	2.67 %
Akt Big Lots Inc			300'000	300'000	0			
Akt Biogen IDEC Inc		45'000	13'000	58'000	0			
Akt CF Industries Hldg		280'000	20'000	300'000	0			
Akt H & R Block Inc			750'000	750'000	0			
Akt HollyFrontier Corp		430'000	30'000	460'000	0			
Akt HP Inc		420'000	30'000	450'000	0			
Akt Jefferies Financial Group Inc		440'000		440'000	0			
Akt Ralph Lauren Corp -A-		100'000		100'000	0			
Akt Valero Energy Corp		200'000		200'000	0			
Akt Warrior Met Coal Inc		500'000	350'000	850'000	0			
<b>Total</b>							<b>83'929'707</b>	<b>12.25 %</b>
<b>Total Vereinigte Staaten von Amerika</b>							<b>83'929'707</b>	<b>12.25 %</b>
<b>Total Aktien, die an einer Börse gehandelt werden</b>							<b>651'721'773</b>	<b>95.09 %</b>
<b>Aktien, die an einem anderen, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden</b>								
<b>Südkorea (Republik)</b>								
	<b>KRW</b>							
KT&G Corp Shs			240'000		240'000	84'400.00	16'580'346	2.42 %
<b>Total</b>							<b>16'580'346</b>	<b>2.42 %</b>
<b>Total Südkorea (Republik)</b>							<b>16'580'346</b>	<b>2.42 %</b>
<b>Total Aktien, die an einem anderen, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden</b>							<b>16'580'346</b>	<b>2.42 %</b>
<b>Total Aktien</b>							<b>668'302'119</b>	<b>97.51 %</b>
<b>Total Wertpapiere</b>							<b>668'302'119</b>	<b>97.51 %</b>
<b>Andere Wertpapiere und Wertrechte</b>								
<b>Andere Wertpapiere und Wertrechte, die an einer Börse gehandelt werden</b>								
<b>Spanien</b>								
	<b>EUR</b>							
Anr ACS 2021-5.2.201 for SHS			340'000	340'000	0			
Rts ACS 2021-06.07.21 For Shares			600'000	600'000	0			
<b>Total</b>							<b>0</b>	<b>0.00 %</b>
<b>Total Spanien</b>							<b>0</b>	<b>0.00 %</b>
<b>Total Andere Wertpapiere und Wertrechte, die an einer Börse gehandelt werden</b>							<b>0</b>	<b>0.00 %</b>
<b>Total Andere Wertpapiere und Wertrechte</b>							<b>0</b>	<b>0.00 %</b>
<b>Bankguthaben</b>								
Bankguthaben auf Sicht							17'409'410	2.54 %
<b>Total Bankguthaben</b>							<b>17'409'410</b>	<b>2.54 %</b>
<b>Sonstige Vermögenswerte</b>							<b>1'734'496</b>	<b>0.25 %</b>

<b>Gesamtvermögen per 30.06.2021</b>		<b>687'446'024</b>	<b>100.31 %</b>
<b>Verbindlichkeiten</b>		<b>-2'097'228</b>	<b>-0.31 %</b>
<b>Nettovermögen per 30.06.2021</b>		<b>685'348'797</b>	<b>100.00 %</b>
Anzahl der Anteile im Umlauf Klasse CHF I	220'540.849000		
Anzahl der Anteile im Umlauf Klasse CHF R	369'547.924000		
Anzahl der Anteile im Umlauf Klasse EUR I	891'935.912000		
Anzahl der Anteile im Umlauf Klasse EUR R	697'096.790000		
Anzahl der Anteile im Umlauf Klasse USD I	275'926.649000		
Anzahl der Anteile im Umlauf Klasse USD R	149'183.926000		
<b>Nettoinventarwert pro Anteil Klasse CHF I</b>		<b>CHF</b>	<b>369.25</b>
<b>Nettoinventarwert pro Anteil Klasse CHF R</b>		<b>CHF</b>	<b>363.10</b>
<b>Nettoinventarwert pro Anteil Klasse EUR I</b>		<b>EUR</b>	<b>215.59</b>
<b>Nettoinventarwert pro Anteil Klasse EUR R</b>		<b>EUR</b>	<b>212.12</b>
<b>Nettoinventarwert pro Anteil Klasse USD I</b>		<b>USD</b>	<b>246.47</b>
<b>Nettoinventarwert pro Anteil Klasse USD R</b>		<b>USD</b>	<b>242.31</b>
Wert der ausgeliehenen Wertpapiere (in Mio. CHF)			0.00

1) inkl. Split, Gratisaktien und Zuteilung von Anrechten

2) inkl. Ausübung von Bezugsrechten, Gleichstellung

*Allfällige Differenzen bei den Werten und bei den prozentualen Gewichtungen sind auf Rundungen zurückzuführen.*

## Adressen

### Verwahrstelle

Liechtensteinische Landesbank AG  
Städtle 44, Postfach 384  
9490 Vaduz, Fürstentum Liechtenstein  
Telefon +423 236 88 11  
Fax +423 236 88 22  
Internet [www.llb.li](http://www.llb.li)  
E-mail [llb@llb.li](mailto:llb@llb.li)

### Wirtschaftsprüfer

PricewaterhouseCoopers AG  
Vadianstrasse 25 a / Neumarkt 5  
9001 St. Gallen, Schweiz

### Vermögensverwalter

Quantex AG  
Pourtalèsstrasse 97  
3074 Muri bei Bern, Schweiz

### Vertreter für die Schweiz bis zum 31. August 2021

ACOLIN Fund Services AG  
Leutschenbachstrasse 50  
8050 Zürich, Schweiz

### Vertreter für die Schweiz ab 1. September 2021

LLB Swiss Investment AG  
Claridenstrasse 20  
8002 Zürich, Schweiz

### Zahlstelle in der Schweiz

Bank Linth LLB AG  
Zürcherstrasse 3  
8730 Uznach, Schweiz

### Informationsstelle in Deutschland

DONNER & REUSCHEL AG  
Ballindamm 27  
20095 Hamburg, Deutschland