



LLB Swiss Investment AG

Ungeprüfter Halbjahresbericht per 30. Juni 2025

## FERI Sustainable Quality

Anlagefonds schweizerischen Rechts der Art «Effektenfonds»

## Inhalt

### 3 – 4 Fakten und Zahlen

Träger des Fonds  
Fondsmerkmale  
Kennzahlen

### 5 – 12 Halbjahresrechnung

Vermögensrechnung  
Erfolgsrechnung (Klasse A EUR, Klasse I CHF, Klasse X EUR und Klasse P CHF)  
Aufstellung der Vermögenswerte  
Abgeschlossene Geschäfte während des Berichtszeitraumes  
(Soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen)

### 13 Erläuterungen zum Halbjahresbericht

### 14 Zusätzliche Informationen für den Vertrieb von Anteilen in Deutschland

## Fakten und Zahlen

### Träger des Fonds

#### Verwaltungsrat der Fondsleitung

Natalie Flatz, Präsidentin  
Bruno Schranz, Vizepräsident  
Markus Fuchs

#### Depotbank

Basler Kantonalbank  
Aeschenvorstadt 41  
CH-4051 Basel

#### Geschäftsführung der Fondsleitung

Dominik Rutishauser  
Ferdinand Buholzer

#### Fondsmanagement und Vertriebsträger

FERI (Schweiz) AG  
Tödistrasse 48  
CH-8002 Zürich

#### Fondsleitung

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

#### Prüfgesellschaft

PricewaterhouseCoopers AG  
Birchstrasse 160  
CH-8050 Zürich

## Fondsmerkmale

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

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

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

## Kennzahlen

	30. 6. 2025	31. 12. 2024	31. 12. 2023
Nettofondsvermögen in Mio. CHF	57.11	48.00	37.39
Ausstehende Anteile Klasse A EUR	122 446	109 530	95 903
Ausstehende Anteile Klasse I CHF	38 380	36 686	36 748
Ausstehende Anteile Klasse X EUR	191 197	158 988	145 235
Ausstehende Anteile Klasse P CHF	3 042	3 452	23 568
Inventarwert eines Anteils Klasse A EUR (in EUR)	165.31	159.66	131.38
Inventarwert eines Anteils Klasse I CHF (in CHF)	152.18	147.54	119.48
Inventarwert eines Anteils Klasse X EUR (in EUR)	178.88	172.41	140.83
Inventarwert eines Anteils Klasse P CHF (in CHF)	125.80	122.89	100.03
Performance Klasse A EUR	3.72%	22.09%	17.41%
Performance Klasse I CHF	3.22%	23.69%	10.41%
Performance Klasse X EUR	4.06%	22.87%	18.16%
Performance Klasse P CHF	2.87%	22.86%	9.66%
TER Klasse A EUR	1.02%	1.04%	1.09%
TER Klasse I CHF	1.02%	1.04%	1.09%
TER Klasse X EUR	0.37%	0.39%	0.43%
TER Klasse P CHF	1.67%	1.72%	1.79%
PTR (SEC) <sup>1</sup>	0.68	1.99	0.89
Explizite Transaktionskosten in CHF <sup>2</sup>	139 204	307 023	119 828
Explizite Transaktionskosten in % des durchschnittlichen NAV	–	0.72%	–

<sup>1</sup> SEC Definition: Der tiefere Wert der Summe aus den Wertpapierkäufen bzw. Wertpapierverkäufen wird ins Verhältnis des durchschnittlichen Fondsvermögens gesetzt. Resultat wird als Faktor dargestellt.

<sup>2</sup> Der Fonds trägt sämtliche aus der Verwaltung des Vermögens erwachsenden Nebenkosten für den An- und Verkauf der Anlagen. Der ausgewiesene Betrag entspricht den expliziten Transaktionskosten.

Wertentwicklungen in der Vergangenheit sind keine Garantie für zukünftige Erträge. Die Performance daten lassen die bei der Ausgabe und Rücknahme der Anteile erhobenen Kommissionen und Kosten unberücksichtigt. Der Fonds verzichtet gemäss Fondsvertrag auf einen Benchmark-Vergleich.

## Vermögensrechnung

	30. 6. 2025 CHF	31. 12. 2024 CHF		
Bankguthaben auf Sicht	1 894 806	3 983 760		
Debitoren	123 433	76 920		
Aktien	55 174 496	43 991 449		
Sonstige Aktiven	7 487	26 696		
<b>Gesamtfondsvermögen</b>	<b>57 200 222</b>	<b>48 078 825</b>		
Bankverbindlichkeiten	-774	-		
Verbindlichkeiten	-90 734	-74 360		
<b>Nettofondsvermögen</b>	<b>57 108 714</b>	<b>48 004 465</b>		
<b>Anzahl Anteile im Umlauf</b>				
Stand am Beginn der Berichtsperiode Klasse A EUR	109 530	95 903		
Ausgegebene Anteile	17 720	22 850		
Zurückgenommene Anteile	-4 804	-9 223		
<b>Stand am Ende der Berichtsperiode Klasse A EUR</b>	<b>122 446</b>	<b>109 530</b>		
Stand am Beginn der Berichtsperiode Klasse I CHF	36 686	36 748		
Ausgegebene Anteile	1 850	10 444		
Zurückgenommene Anteile	-156	-10 506		
<b>Stand am Ende der Berichtsperiode Klasse I CHF</b>	<b>38 380</b>	<b>36 686</b>		
Stand am Beginn der Berichtsperiode Klasse X EUR	158 988	145 235		
Ausgegebene Anteile	47 653	33 531		
Zurückgenommene Anteile	-15 444	-19 778		
<b>Stand am Ende der Berichtsperiode Klasse X EUR</b>	<b>191 197</b>	<b>158 988</b>		
Stand am Beginn der Berichtsperiode Klasse P CHF	3 452	23 568		
Ausgegebene Anteile	40	453		
Zurückgenommene Anteile	-450	-20 569		
<b>Stand am Ende der Berichtsperiode Klasse P CHF</b>	<b>3 042</b>	<b>3 452</b>		
<b>Inventarwert eines Anteils</b>	<b>Klasse A EUR (in EUR)</b>	<b>Klasse I CHF (in CHF)</b>	<b>Klasse X EUR (in EUR)</b>	<b>Klasse P CHF (in CHF)</b>
30. 6. 2025	165.31	152.18	178.88	125.80
<b>Veränderung des Nettofondsvermögens</b>				<b>CHF</b>
Nettofondsvermögen am Beginn der Berichtsperiode				48 004 465
Ausschüttung und Thesaurierung				-114 489
Saldo aus Anteilscheinverkehr				6 999 973
Gesamterfolg der Berichtsperiode				2 218 764
<b>Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode</b>				<b>57 108 714</b>

**Erfolgsrechnung Klasse A EUR**

	1. 1. – 30. 6. 2025 EUR	1. 1. – 31. 12. 2024 EUR
Ertrag Bankguthaben	–	252
Ertrag Aktien	205 554	171 995
Sonstige Erträge	4 837	10 323
Einkauf in laufende Erträge bei Ausgabe von Anteilscheinen	4 072	6 742
<b>Total Erträge</b>	<b>214 464</b>	<b>189 312</b>
<hr/>		
abzüglich:		
Sollzinsen und Bankspesen	1 726	1 715
Revisionsaufwand	1 879	3 759
Reglementarische Vergütungen an Fondsleitung (0.85%)	80 026	130 471
Reglementarische Vergütungen an Depotbank (0.11%)	10 686	17 729
Sonstiger Aufwand	1 779	5 267
Ausrichtung laufende Erträge bei der Rücknahme von Anteilscheinen	967	2 535
<b>Total Aufwand</b>	<b>97 062</b>	<b>161 476</b>
<hr/>		
<b>Nettoertrag</b>	<b>117 401</b>	<b>27 836</b>
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste aus Anlagen	946 092	3 002 791
<b>Realisierter Erfolg</b>	<b>1 063 494</b>	<b>3 030 627</b>
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-423 128	117 953
<b>Gesamterfolg</b>	<b>640 365</b>	<b>3 148 580</b>

**Erfolgsrechnung Klasse I CHF**

	1. 1. – 30. 6. 2025 CHF	1. 1. – 31. 12. 2024 CHF
Ertrag Bankguthaben	–	84
Ertrag Aktien	58 994	57 724
Sonstige Erträge	1 340	3 312
Einkauf in laufende Erträge bei Ausgabe von Anteilscheinen	1 696	3 166
<b>Total Erträge</b>	<b>62 031</b>	<b>64 286</b>
<b>abzüglich:</b>		
Sollzinsen und Bankspesen	499	549
Revisionsaufwand	547	1 184
Reglementarische Vergütungen an Fondsleitung (0.85%)	23 290	41 527
Reglementarische Vergütungen an Depotbank (0.11%)	3 108	5 642
Sonstiger Aufwand	508	1 731
Ausrichtung laufende Erträge bei der Rücknahme von Anteilscheinen	-16	4 255
<b>Total Aufwand</b>	<b>27 937</b>	<b>54 888</b>
<b>Nettoertrag</b>	<b>34 094</b>	<b>9 398</b>
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste aus Anlagen	275 394	937 898
<b>Realisierter Erfolg</b>	<b>309 488</b>	<b>947 297</b>
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-120 733	124 519
<b>Gesamterfolg</b>	<b>188 755</b>	<b>1 071 816</b>

**Erfolgsrechnung Klasse X EUR**

	1. 1. – 30. 6. 2025 EUR	1. 1. – 31. 12. 2024 EUR
Ertrag Bankguthaben	14	444
Ertrag Aktien	348 495	251 884
Sonstige Erträge	8 064	14 846
Einkauf in laufende Erträge bei Ausgabe von Anteilscheinen	22 170	38 515
<b>Total Erträge</b>	<b>378 743</b>	<b>305 689</b>
<hr/>		
abzüglich:		
Sollzinsen und Bankspesen	2 913	2 649
Revisionsaufwand	3 081	5 538
Reglementarische Vergütungen an Fondsleitung (0.20%)	31 671	46 950
Reglementarische Vergütungen an Depotbank (0.11%)	17 558	26 132
Sonstiger Aufwand	3 065	7 914
Ausrichtung laufende Erträge bei der Rücknahme von Anteilscheinen	15 127	9 066
<b>Total Aufwand</b>	<b>73 415</b>	<b>98 249</b>
<hr/>		
<b>Nettoertrag</b>	<b>305 328</b>	<b>207 440</b>
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste aus Anlagen	1 595 596	4 695 867
<b>Realisierter Erfolg</b>	<b>1 900 925</b>	<b>4 903 307</b>
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-379 741	333 337
<b>Gesamterfolg</b>	<b>1 521 183</b>	<b>5 236 644</b>

**Erfolgsrechnung Klasse P CHF**

	1. 1. – 30. 6. 2025 CHF	1. 1. – 31. 12. 2024 CHF
Ertrag Aktien	4 460	29 251
Sonstige Erträge	92	850
Einkauf in laufende Erträge bei Ausgabe von Anteilscheinen	-1	-23
<b>Total Erträge</b>	<b>4 552</b>	<b>30 078</b>
abzüglich:		
Negative Habenzinsen	3	61
Sollzinsen und Bankspesen	33	128
Revisionsaufwand	41	577
Reglementarische Vergütungen an Fondsleitung (1.54%) <sup>1</sup>	3 189	36 290
Reglementarische Vergütungen an Depotbank (0.11%)	235	2 736
Sonstiger Aufwand	38	836
Steuerrechtliche Korrektur über abzugsfähige Gebühren <sup>2</sup>	-	-5 224
Ausrichtung laufende Erträge bei der Rücknahme von Anteilscheinen	77	-8 502
<b>Total Aufwand</b>	<b>3 617</b>	<b>26 902</b>
<b>Nettoertrag</b>	<b>934</b>	<b>3 176</b>
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste aus Anlagen	18 119	74 118
Steuerrechtliche Korrektur über abzugsfähige Gebühren <sup>2</sup>	-	-5 224
<b>Total realisierte Kapitalgewinne und -verluste</b>	<b>18 119</b>	<b>68 894</b>
<b>Realisierter Erfolg</b>	<b>19 054</b>	<b>72 070</b>
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-9 306	184 109
<b>Gesamterfolg</b>	<b>9 748</b>	<b>256 179</b>

<sup>1</sup> Davon Vertriebskommission: 2025 CHF 993; 2024 CHF 1'973<sup>2</sup> Gemäss Kreisschreiben Nr. 24 der ESTV

## Aufstellung der Vermögenswerte per 30. Juni 2025

Titel	Währung	Bestand (in 1'000 resp. Stück) per 30.6.2025	Käufe	Verkäufe	Kurs per 30.6.2025	% des Gesamtfonds- vermögens	
						Verkehrswert CHF	
<b>Effekten</b>							
<b>Aktien (an einer Börse gehandelt)</b>						<b>55 174 496</b>	<b>96.46</b>
ABB NA	CHF	27 270	17 750	6 300	47.310	1 290 144	2.26
Alcon Reg.	CHF	20 000	20 000		70.200	1 404 000	2.45
Galderma Group NA	CHF	9 450	12 000	2 550	115.000	1 086 750	1.90
Novartis NA	CHF	10 250		2 850	96.170	985 743	1.72
Partners Group NA	CHF	1 400	1 400		1 035.000	1 449 000	2.53
Sandoz Group NA	CHF	30 000	30 000		43.420	1 302 600	2.28
Sika NA	CHF	6 300	6 300		215.400	1 357 020	2.37
Coloplast -B-	DKK	19 950	8 650		601.600	1 503 565	2.63
Novo Nordisk -B- Bearer / Reg.	DKK	34 385	13 100		439.600	1 893 643	3.31
Bureau Veritas	EUR	57 500	14 000		28.940	1 555 281	2.72
Carrefour	EUR	92 000	92 000		11.970	1 029 259	1.80
Elis	EUR	40 750		11 250	24.340	927 023	1.62
Inditex	EUR	29 500	29 500		44.180	1 218 120	2.13
Jeronimo Martins	EUR	55 000	55 000		21.480	1 104 179	1.93
LVMH	EUR	2 500	2 500		444.600	1 038 848	1.82
Merck I	EUR	15 860	5 000		110.000	1 630 566	2.85
Prosus Reg.	EUR	42 415	6 000	8 400	47.470	1 881 834	3.29
Prysmian	EUR	34 515	14 165		60.040	1 936 828	3.39
Sanofi	EUR	20 730	8 800	2 500	82.210	1 592 819	2.78
Schneider Electric	EUR	8 700	5 750	940	225.800	1 836 055	3.21
AstraZeneca Reg.	GBP	15 600	5 950		101.200	1 722 445	3.01
Aviva	GBP	144 000	102 000	176 000	6.192	972 823	1.70
Legal&General Group Reg.	GBP	405 400	101 400	157 000	2.546	1 126 114	1.97
Volvo AB -B-	SEK	50 000	50 000		265.400	1 111 641	1.94
Accenture -A-	USD	6 710	2 110		298.890	1 597 121	2.79
Adobe Reg.	USD	2 270		800	386.880	699 369	1.22
Alphabet -A- Reg.	USD	10 650	10 650		176.230	1 494 629	2.61
Amazon.com Reg.	USD	8 530	5 000		219.390	1 490 287	2.61
Autodesk Reg.	USD	6 200	6 200		309.570	1 528 462	2.67
Booking Reg.	USD	286	200	64	5 789.240	1 318 535	2.31
First Solar Reg.	USD	12 250	5 450		165.540	1 614 890	2.82
Halozyme Therapeutics Reg.	USD	27 532	10 800	11 200	52.020	1 140 544	1.99
Kenvue Reg.	USD	49 500	49 500		20.930	825 046	1.44
McKesson Reg.	USD	1 230	2 600	1 370	732.780	717 766	1.25
MercadoLibre Reg.	USD	680	140	230	2 613.630	1 415 328	2.47
nVent Electric Reg.	USD	15 870	8 350	4 780	73.250	925 739	1.62
NVIDIA Reg.	USD	9 020	15 000	5 980	157.990	1 134 854	1.98
Ross Stores	USD	13 530	7 680	3 800	127.580	1 374 625	2.40
Salesforce Reg.	USD	5 800	5 800		272.690	1 259 509	2.20
Taiwan Semiconductor -ADR-	USD	7 900	3 300	1 500	226.490	1 424 886	2.49
Uber Technologies Reg.	USD	15 325		13 300	93.300	1 138 639	1.99
Unitedhealth Group Reg.	USD	4 500	4 500		311.970	1 117 968	1.95

Allfällige Differenzen bei den prozentualen Gewichtungen sind auf Rundungen zurückzuführen.

Titel	Währung	Bestand (in 1'000 resp. Stück) per 30. 6. 2025	Käufe	Verkäufe	Kurs per 30. 6. 2025	Verkehrswert	% des Gesamtfonds- vermögens
						CHF	
<b>Total Effekten</b>						<b>55 174 496</b>	<b>96.46</b>
Flüssige Mittel und übrige Aktiven						2 025 726	3.54
Gesamtfondsvermögen						57 200 222	100.00
Bankverbindlichkeiten						-774	
Verbindlichkeiten						-90 734	
<b>Total Nettofondsvermögen</b>						<b>57 108 714</b>	

**Umrechnungskurse:**

EUR 1.0000 = CHF 0.934636	USD 1.0000 = CHF 0.79635	DKK 100 = CHF 12.5277	HKD 100 = CHF 10.1448
GBP 1.0000 = CHF 1.091039	SEK 100 = CHF 8.3771	JPY 100 = CHF 0.5515	

**Vermögensstruktur**

Aufteilung Aktien, PS, GS nach Ländern	Verkehrswert CHF	% Anteil am Gesamtfondsvermögen
Dänemark	3 397 207	5.94
Deutschland	1 630 566	2.85
Frankreich	7 979 285	13.95
Irland	2 522 860	4.41
Italien	1 936 828	3.39
Niederlande	1 881 834	3.29
Portugal	1 104 179	1.93
Schweden	1 111 641	1.94
Schweiz	8 875 256	15.52
Spanien	1 218 120	2.13
Taiwan	1 424 886	2.49
Vereinigte Staaten	18 270 451	31.94
Vereinigtes Königreich	3 821 382	6.68
<b>Total</b>	<b>55 174 496</b>	<b>96.46</b>

**Anlagen nach Bewertungskategorien**

Die folgende Tabelle zeigt die Bewertungs-Hierarchie der Anlagen. Die Bewertung der Anlagen entspricht dabei dem Preis, der in einer geordneten Transaktion unter Marktteilnehmern zum Bewertungszeitpunkt beim Verkauf einer Anlage erzielt werden würde.

Anlageart	Betrag Total	Bewertung		
		bewertet zu Kursen, die an einem aktiven Markt bezahlt werden	bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern	bewertet aufgrund von nicht beobachtbaren Parametern (Bewertungsmodelle)
Aktien	55 174 496	55 174 496	-	-
Obligationen	-	-	-	-
Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen	-	-	-	-
Derivate	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>55 174 496</b>	<b>55 174 496</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

Allfällige Differenzen bei den prozentualen Gewichtungen sind auf Rundungen zurückzuführen.

## Abgeschlossene Geschäfte während des Berichtszeitraumes

(Soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen)

Währung	Titel	Käufe	Verkäufe
<b>Effekten</b>			
<b>Aktien</b>			
CHF	Kuehne & Nagel NA		3 950
CHF	Swisscom NA	2 600	2 600
EUR	ASML Bearer and Reg.		1 080
EUR	Cellnex Telecom Bearer	45 000	45 000
EUR	Dassault Systemes		21 510
EUR	EssilorLuxott I		3 375
EUR	ING Group Reg.	18 350	87 600
EUR	L'Oreal		2 515
EUR	Nordea Bank Reg.	151 500	244 900
EUR	SAP I	4 600	4 600
EUR	Siemens Healthineers NA		18 350
EUR	Sodexo	24 700	24 700
EUR	Telefonica	332 000	332 000
GBP	HSBC Reg.		103 450
NOK	Telenor Reg.	115 000	115 000
USD	Advanced Micro Devices Reg.		9 375
USD	Arista Networks Reg.	20 000	20 000
USD	Baxter Intl. Reg.		45 439
USD	Dell Technologies -C- Reg.		11 300
USD	HCA Healthcare Reg.		3 330
USD	Merck Reg.		14 785
USD	Microsoft Reg.	1 600	4 015
USD	WisdomTree		101 880

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

## Erläuterungen zum Halbjahresbericht vom 30. Juni 2025

### 1. Fonds-Performance

Der Fonds verzichtet gemäss Fondsvertrag auf einen Benchmark-Vergleich. Die historische Performance stellt keinen Indikator für die laufende oder zukünftige Performance dar. Die Performancedaten lassen die bei der Ausgabe und Rücknahme der Anteile erhobenen Kommissionen und Kosten unberücksichtigt.

### 2. Soft commission agreements

Für die Periode vom 1. Januar bis 30. Juni 2025 wurden keine «soft commission agreements» im Namen von LLB Swiss Investment AG getätigten und keine soft commissions erhalten.

### 3. Grundsätze für die Bewertung sowie Berechnung des Nettoinventarwertes

Die Bewertung erfolgt gemäss § 16 des Fondsvertrags.

#### § 16 Berechnung des Nettoinventarwertes

1. Der Nettoinventarwert des Anlagefonds und der Anteil der einzelnen Klassen (Quoten) wird zum Verkehrswert auf Ende des Rechnungsjahres sowie für jeden Tag, an dem Anteile ausgegeben oder zurückgenommen werden, in CHF berechnet. Für Tage, an welchen die Börsen bzw. Märkte der Hauptanlageländer des Anlagefonds geschlossen sind (z.B. Banken- und Börsenfeiertage), findet keine Berechnung des Fondsvermögens statt.
2. An einer Börse oder an einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelte Anlagen sind mit den am Hauptmarkt bezahlten aktuellen Kursen zu bewerten. Andere Anlagen oder Anlagen, für die keine aktuellen Kurse verfügbar sind, sind mit dem Preis zu bewerten, der bei sorgfältigem Verkauf im Zeitpunkt der Schätzung wahrscheinlich erzielt würde. Die Fondsleitung wendet in diesem Fall zur Ermittlung des Verkehrswertes angemessene und in der Praxis anerkannte Bewertungsmodelle und -grundsätze an.
3. Offene kollektive Kapitalanlagen werden mit ihrem Rücknahmepreis bzw. Nettoinventarwert bewertet. Werden sie regelmässig an einer Börse oder an einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt, so kann die Fondsleitung diese gemäss Ziff. 2 bewerten.
4. Der Wert von Geldmarktinstrumenten, welche nicht an einer Börse oder an einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden, wird wie folgt bestimmt: Der Bewertungspreis solcher Anlagen wird, ausgehend vom Nettoerwerbspreis, unter Konstanthaltung der daraus berechneten Anlagerendite, sukzessiv dem Rückzahlungspreis angeglichen. Bei wesentlichen Änderungen der Marktbedingungen wird die Bewertungsgrundlage der einzelnen Anlagen der neuen Marktrendite angepasst. Dabei wird bei fehlendem aktuellem Marktpreis in der Regel auf die Bewertung von Geldmarktinstrumenten mit gleichen Merkmalen (Qualität und Sitz des Emittenten, Ausgabewährung, Laufzeit) abgestellt.
5. Bankguthaben werden mit ihrem Forderungsbetrag plus aufgelaufene Zinsen bewertet. Bei wesentlichen Änderungen der Marktbedingungen oder der Bonität wird die Bewertungsgrundlage für Bankguthaben auf Zeit den neuen Verhältnissen angepasst.

6. Der Nettoinventarwert eines Anteils einer Klasse ergibt sich aus der der betreffenden Anteilkategorie am Verkehrswert des Fondsvermögens zukommenden Quote, vermindert um allfällige Verbindlichkeiten des Anlagefonds, die der betreffenden Anteilkategorie zugeteilt sind, dividiert durch die Anzahl der im Umlauf befindlichen Anteile der entsprechenden Klasse. Er wird auf 1 Rappen gerundet.

7. Die Quoten am Verkehrswert des Nettofondsvermögens (Fondsvermögen abzüglich der Verbindlichkeiten), welche den jeweiligen Anteilkategorien zuzurechnen sind, werden erstmals bei der Erstausgabe mehrerer Anteilkategorien (wenn diese gleichzeitig erfolgt) oder der Erstausgabe einer weiteren Anteilkategorie auf der Basis der dem Fonds für jede Anteilkategorie zufließenden Betreuern bestimmt. Die Quote wird bei folgenden Ereignissen jeweils neu berechnet:

- a) bei der Ausgabe und Rücknahme von Anteilen;
- b) auf den Stichtag von Ausschüttungen, sofern (i) solche Ausschüttungen nur auf einzelnen Anteilkategorien (Ausschüttungskategorien) anfallen oder sofern (ii) die Ausschüttungen der verschiedenen Anteilkategorien in Prozenten ihres jeweiligen Nettoinventarwertes unterschiedlich ausfallen oder sofern (iii) auf den Ausschüttungen der verschiedenen Anteilkategorien in Prozenten der Ausschüttung unterschiedliche Kommissions- oder Kostenbelastungen anfallen;
- c) bei der Inventarwertberechnung, im Rahmen der Zuweisung von Verbindlichkeiten (einschliesslich der fälligen oder aufgelaufenen Kosten und Kommissionen) an die verschiedenen Anteilkategorien, sofern die Verbindlichkeiten der verschiedenen Anteilkategorien in Prozenten ihres jeweiligen Nettoinventarwertes unterschiedlich ausfallen, namentlich, wenn (i) für die verschiedenen Anteilkategorien unterschiedliche Kommissionssätze zur Anwendung gelangen oder wenn (ii) klassenspezifische Kostenbelastungen erfolgen;
- d) bei der Inventarwertberechnung, im Rahmen der Zuweisung von Erträgen oder Kapitalerträgen an die verschiedenen Anteilkategorien, sofern die Erträge oder Kapitalerträge aus Transaktionen anfallen, die nur im Interesse einer Anteilkategorie oder im Interesse mehrerer Anteilkategorien, nicht jedoch proportional zu deren Quote am Nettofondsvermögen, getätigten wurden.

## Zusätzliche Informationen für den Vertrieb von Anteilen in Deutschland

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

### **Einrichtung nach § 306a KAGB**

Als Einrichtung für die Wahrnehmung der Aufgaben nach § 306a KAGB fungiert die Fondsleitung LLB Swiss Investment AG, Claridenstrasse 20, 8002 Zürich (*Anschrift ab 1. 10. 2025: Bahnhofstrasse 74, 8001 Zürich*). Die Einrichtung informiert die Anleger auch darüber, wie Zeichnungs-, Zahlungs-, Rücknahme- und Umtauschaufräge erteilt werden können und wie Rücknahmeerlöse ausgezahlt werden. Die Einrichtung 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 Einrichtung sind die in § 297 Absatz 4 Satz 1 KAGB genannten Verkaufsunterlagen und mit den in § 298 Abs. 1, § 299 Abs. 1 bis 3 und 4 Satz 2 bis 4 sowie § 300 Abs. 1, 2 und 4 KAGB genannten Unterlagen und Informationen zur Ansicht und zur Anfertigung von Kopien kostenlos und in deutscher Sprache erhältlich, insbesondere Exemplare des Prospekts mit integriertem Fondsvertrag, der entsprechenden Basisinformationsblätter (PRIIP-KIDs), die Jahres- und Halbjahresberichte sowie die Ausgabe- und Rücknahmepreise (sowie gegebenenfalls die Umtauschpreise).

Zur Wahrnehmung Ihrer Anlegerrechte können Sie uns telefonisch unter der Telefonnummer +41 58 523 96 70 bei der Compliance Abteilung der LLB Swiss Investment AG erreichen, sowie via Email an [investment@llbswiss.ch](mailto:investment@llbswiss.ch) oder per Post an die vorgenannte Adresse der LLB Swiss Investment AG schreiben. Darüber hinaus können Sie für Beschwerden auch die Ombudsstelle unter [www.finos.ch](http://www.finos.ch) oder die FINMA unter [www.finma.ch](http://www.finma.ch) kontaktieren.

### **Preisveröffentlichungen und sonstige Bekanntmachungen**

Die Ausgabe- und Rücknahmepreise sowie alle sonstigen gesetzlich vorgeschriebenen Bekanntmachungen an die Anleger werden im Internet unter [www.swissfunddata.ch](http://www.swissfunddata.ch) veröffentlicht.

Wesentliche Informationen, für die das KAGB eine Unterrichtung mittels dauerhaften Datenträgers vorsieht, werden den Anlegern entsprechend kostenlos in deutscher Sprache zur Verfügung gestellt.