

Umbrella-Fonds schweizerischen Rechts der Art «Effektenfonds»

zCapital

Ungeprüfter Halbjahresbericht per 31. Mai 2021

Mit den Teilvermögen:

Swiss Dividend Fund

Swiss Small & Mid Cap Fund

Swiss ESG Fund

Inhalt

3–5	Fakten und Zahlen Träger der Fonds Fondsmerkmale Kennzahlen
6–11	Swiss Dividend Fund Vermögensrechnung Erfolgsrechnung (A-Klasse und ZA-Klasse) Aufstellung der Vermögenswerte Abgeschlossene Geschäfte während des Berichtszeitraumes (Soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen)
12–17	Swiss Small & Mid Cap Fund Vermögensrechnung Erfolgsrechnung (A-Klasse und ZA-Klasse) Aufstellung der Vermögenswerte Abgeschlossene Geschäfte während des Berichtszeitraumes (Soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen)
18–23	Swiss ESG Fund Vermögensrechnung Erfolgsrechnung (A-Klasse und ZA-Klasse) Aufstellung der Vermögenswerte Abgeschlossene Geschäfte während des Berichtszeitraumes (Soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen)
24	Erläuterungen zum Halbjahresbericht
25	Zusätzliche Informationen für den Vertrieb von Anteilen in Deutschland

Fakten und Zahlen

Träger der Fonds

Verwaltungsrat der Fondsleitung

Natalie Flatz, Präsidentin
Bruno Schranz, Vizepräsident
Markus Fuchs

Geschäftsführung der Fondsleitung

Dominik Rutishauser
Ferdinand Buholzer

Fondsleitung

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

Depotbank

Bank Julius Bär & Co. AG
Bahnhofstrasse 36
CH-8001 Zürich

Vermögensverwalter

zCapital AG
Baarerstrasse 82
CH-6300 Zug
Telefon +41 41 729 80 80

Vertriebsträger

Der Vermögensverwalter

Prüfgesellschaft

PricewaterhouseCoopers AG
Birchstrasse 160
CH-8050 Zürich

Fondsmerkmale Swiss Dividend Fund

Das Anlageziel des Teilvermögens Swiss Dividend Fund besteht hauptsächlich darin, einen langfristigen Wertzuwachs zu erzielen durch Anlagen in ein Aktienportfolio von Unternehmen, die entweder im Marktindex Swiss Performance Index SPI® Total Return enthalten sind oder die ihren Sitz oder den überwiegenden Teil ihrer wirtschaftlichen Aktivität in der Schweiz haben und die eine attraktive, verlässliche Dividende ausschütten oder bei denen ein wachsender Dividendenertrag erwartet wird. Das Teilvermögen tätigt Investitionen mit einem langfristigen An-

lagehorizont im Rahmen eines strukturierten aktiven Selektionsverfahrens, welches dem «Bottom Up»-Ansatz folgt. Identifiziert werden dabei Unternehmen, die ein attraktives Risiko- und Ertragsprofil aufweisen, attraktive Dividendenerträge haben oder erwarten lassen und als unterbewertet gelten können. Die Anlagen des Teilvermögens werden nicht nach sektoriellen Kriterien ausgewählt; sie können sich jeweils auf wenige Wirtschaftssektoren fokussieren.

Kennzahlen Swiss Dividend Fund

	31. 5. 2021	30. 11. 2020	30. 11. 2019
Nettofondsvermögen in Mio. CHF	543.46	472.41	490.33
Ausstehende Anteile A-Klasse	123 121	118 334	128 976
Ausstehende Anteile ZA-Klasse	110 299	104 889	110 147
Inventarwert pro Anteil A-Klasse in CHF	2 100.94	1 935.18	1 902.75
Inventarwert pro Anteil ZA-Klasse in CHF	2 582.02	2 320.71	2 223.56
Performance A-Klasse	8.81% ¹	5.68% ²	27.10% ²
Performance ZA-Klasse	8.94% ¹	5.95% ²	27.42% ²
Vergleichsindex SPI® Total Return	10.06% ¹	3.82% ²	30.59% ²
Total Expense Ratio (TER) A-Klasse	1.00%	1.01%	1.01%
Total Expense Ratio (TER) ZA-Klasse	0.76%	0.76%	0.76%
Portfolio Turnover Rate (PTR)	0.05	0.40	0.50
Transaktionskosten in CHF ³	115 229	214 484	272 949

¹ Vom 1. 1. – 31. 5. 2021

² Gerechnet aufs Kalenderjahr.

³ Der Fonds trägt sämtliche aus der Verwaltung des Vermögens erwachsenden Nebenkosten für den An- und Verkauf der Anlagen.

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.

Fakten und Zahlen

Fondsmerkmale Swiss Small & Mid Cap Fund

Das Anlageziel des Teilvermögens Swiss Small & Mid Cap Fund besteht hauptsächlich darin, einen langfristig überdurchschnittlichen Wertzuwachs zu erzielen durch Anlagen in ein Aktienportfolio von kleineren und mittleren Unternehmen («Small & Mid Caps») die ihren Sitz oder den überwiegenden Teil ihrer wirtschaftlichen Aktivität in der Schweiz haben. Als «kleine und mittlere Unternehmen» gelten zurzeit Unternehmen, die im SPI EXTRA® enthalten sind oder eine vergleichbare Kapital-

lisierung aufweisen. Das Teilvermögen tätigt Investitionen mit einem langfristigen Anlagehorizont im Rahmen eines strukturierten aktiven Selektionsverfahrens, welches dem «Bottom Up»-Ansatz folgt. Identifiziert werden dabei Unternehmen, die ein attraktives Risiko- und Ertragsprofil aufweisen und als unterbewertet gelten können. Die Anlagen des Teilvermögens werden nicht nach sektoriellen Kriterien ausgewählt; sie können jeweils auf wenige Wirtschaftssektoren fokussieren.

Kennzahlen Swiss Small & Mid Cap Fund

	31. 5. 2021	30. 11. 2020	30. 11. 2019
Nettofondsvermögen in Mio. CHF	1 238.80	1 040.04	921.73
Ausstehende Anteile A-Klasse	40 751	40 610	52 243
Ausstehende Anteile ZA-Klasse	230 068	224 326	203 171
Inventarwert pro Anteil A-Klasse in CHF	4 424.18	3 806.37	3 517.93
Inventarwert pro Anteil ZA-Klasse in CHF	4 600.86	3 947.20	3 632.09
Performance A-Klasse	13.36% ¹	9.19% ²	28.73% ²
Performance ZA-Klasse	13.59% ¹	9.73% ²	29.38% ²
Vergleichsindex SPI EXTRA®	14.64% ¹	8.07% ²	30.42% ²
Total Expense Ratio (TER) A-Klasse	1.50%	1.50%	1.50%
Total Expense Ratio (TER) ZA-Klasse	1.00%	1.00%	1.00%
Portfolio Turnover Rate (PTR)	0.09	0.48	0.52
Transaktionskosten in CHF ³	306 536	640 276	542 547

¹ Vom 1. 1. – 31. 5. 2021

² Gerechnet aufs Kalenderjahr.

³ Der Fonds trägt sämtliche aus der Verwaltung des Vermögens erwachsenden Nebenkosten für den An- und Verkauf der Anlagen.

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.

Fakten und Zahlen

Fondsmerkmale Swiss ESG Fund

Das Anlageziel des Teilvermögens Swiss ESG Fund besteht hauptsächlich darin, einen langfristigen Wertzuwachs durch Anlagen am Schweizer Aktienmarkt zu erzielen unter Berücksichtigung von ESG-Aspekten. Das Teilvermögen tätigt Investitionen mit einem langfristigen Anlagehorizont im Rahmen eines strukturierten aktiven Selektionsverfahrens, welches dem «Bottom Up»-Ansatz folgt. Identifiziert werden dabei Unternehmen, die ein attraktives Risiko- und Ertragsprofil aufweisen, die als nachhaltige Unternehmen qualifizieren und als unterbewertet gelten können.

Die Anlagen des Teilvermögens werden nicht nach sektoriellen Kriterien ausgewählt; sie können sich jeweils auf wenige Wirtschaftssektoren fokussieren.

Im Anlageprozess wird der ESG-Integrationsansatz mit den Teilaspekten Umwelt («E» für Environment), Gesellschaft («S» für Social) und gute Unternehmensführung («G» für Governance) verfolgt. Im herkömmlichen Finanzanalyse- und Anlageentscheidungsverfahren werden auch ESG-Risiken und -Chancen auf der Basis von systematischen Prozessen berücksichtigt.

Durch den direkten Kontakt mit den Unternehmen sollen ESG-Chancen und -Risiken besser eingeschätzt werden können. Die Nachhaltigkeit soll zudem durch Investorengespräche und entsprechendes Stimmverhalten gefördert werden.

Kennzahlen Swiss ESG Fund

	31.5.2021
Nettofondsvermögen in Mio. CHF	20.17
Ausstehende Anteile A-Klasse	9 619
Ausstehende Anteile ZA-Klasse	8 607
Inventarwert pro Anteil A-Klasse in CHF	1 106.16
Inventarwert pro Anteil ZA-Klasse in CHF	1 107.44
Performance A-Klasse	10.62% ¹
Performance ZA-Klasse	10.74% ¹
Total Expense Ratio (TER) A-Klasse	1.28%
Total Expense Ratio (TER) ZA-Klasse	0.93%
Portfolio Turnover Rate (PTR)	-0.10
Transaktionskosten in CHF ²	25 794

¹ Vom 29. 1. – 31. 5. 2021

² Der Fonds trägt sämtliche aus der Verwaltung des Vermögens erwachsenden Nebenkosten für den An- und Verkauf der Anlagen.

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

	31.5.2021 CHF	30.11.2020 CHF
Bankguthaben auf Sicht	34 163 445	37 370 253
Debitoren	4 826 126	1 269 886
Aktien	504 505 465	433 796 816
Gesamtfondsvermögen	543 495 036	472 436 955
Verbindlichkeiten	-31 561	-23 294
Nettofondsvermögen	543 463 475	472 413 661
Anzahl Anteile im Umlauf	Anteilscheine	Anteilscheine
Stand am Beginn der Berichtsperiode A-Klasse	118 334	128 976
Ausgegebene Anteile	11 891	18 598
Zurückgenommene Anteile	-7 104	-29 240
Stand am Ende der Berichtsperiode A-Klasse	123 121	118 334
Stand am Beginn der Berichtsperiode ZA-Klasse	104 889	110 147
Ausgegebene Anteile	13 568	19 072
Zurückgenommene Anteile	-8 158	-24 330
Stand am Ende der Berichtsperiode ZA-Klasse	110 299	104 889
Inventarwert eines Anteils	A-Klasse in CHF	ZA-Klasse in CHF
31.5.2021	2 100.94	2 582.02
Veränderung des Nettofondsvermögens	CHF	
Nettofondsvermögen am Beginn der Berichtsperiode	472 413 661	
Ausschüttung/Entsteuerung Thesaurierung	-8 882 792	
Saldo aus Anteilscheinverkehr	22 088 641	
Gesamterfolg der Berichtsperiode	57 843 965	
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	543 463 475	

Erfolgsrechnung A-Klasse

	1.12.2020 – 31.5.2021 CHF	1.12.2019 – 30.11.2020 CHF
Ertrag Bankguthaben	–	–
Ertrag Aktien	6 528 601	6 523 796
Einkauf in laufende Erträge bei Ausgabe von Anteilscheinen	125 978	319 735
Total Erträge	6 654 579	6 843 531
abzüglich:		
Sollzinsen und Bankspesen	1 027	920
Negativzins	50 326	90 698
Revisionsaufwand	2 292	4 796
Reglementarische Vergütungen an Fondsleitung (0.98%)	1 188 715	2 254 772
Reglementarische Vergütungen an Depotbank (0.02%)	25 787	48 911
Sonstiger Aufwand	6 905	9 562
Ausrichtung laufende Erträge bei der Rücknahme von Anteilscheinen	38 307	570 865
Total Aufwand	1 313 359	2 980 524
Nettoertrag	5 341 220	3 863 007
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	5 069 540	8 955 738
Realisierter Erfolg	10 410 760	12 818 745
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	16 857 029	-2 803 657
Gesamterfolg	27 267 789	10 015 088

Erfolgsrechnung ZA-Klasse

	1.12.2020 – 31.5.2021 CHF	1.12.2019 – 30.11.2020 CHF
Ertrag Bankguthaben	–	–
Ertrag Aktien	7 260 329	6 796 739
Einkauf in laufende Erträge bei Ausgabe von Anteilscheinen	76 917	333 570
Total Erträge	7 337 246	7 130 309
abzüglich:		
Sollzinsen und Bankspesen	1 136	933
Negativzins	55 667	91 383
Revisionsaufwand	2 545	4 863
Reglementarische Vergütungen an Fondsleitung (0.73%)	983 355	1 689 497
Reglementarische Vergütungen an Depotbank (0.02%)	28 633	49 191
Sonstiger Aufwand	7 524	9 599
Ausrichtung laufende Erträge bei der Rücknahme von Anteilscheinen	30 171	599 040
Total Aufwand	1 109 031	2 444 506
Nettoertrag	6 228 215	4 685 803
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	5 546 861	9 449 427
Realisierter Erfolg	11 775 076	14 135 230
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	18 801 100	-4 934 562
Gesamterfolg	30 576 176	9 200 668

Aufstellung der Vermögenswerte per 31. Mai 2021

Titel	Währung	Bestand (in 1'000 resp. Stück) per 31.5.2021	Käufe	Verkäufe	Kurs per 31.5.2021	Verkehrswert CHF	% des Gesamtfonds- vermögens
Effekten							
Aktien (an einer Börse gehandelt)						504 505 465	92.83
ABB NA	CHF	930 000	30 000		30.670	28 523 100	5.25
Adecco Group NA	CHF	80 000			61.940	4 955 200	0.91
Allreal NA	CHF	62 000	2 000		185.200	11 482 400	2.11
Baloise NA	CHF	70 000		5 000	148.300	10 381 000	1.91
BKW NA	CHF	145 000	5 000		99.000	14 355 000	2.64
Burkhalter NA	CHF	122 500			72.200	8 844 500	1.63
Bystronic -A- NA	CHF	9 330	4 922		1 200.000	11 196 000	2.06
Cembra Money Bank NA	CHF	88 000	9 000	10 000	102.100	8 984 800	1.65
DKSH NA	CHF	145 000	20 000	10 000	73.250	10 621 250	1.95
EMS-Chemie NA	CHF	12 500	3 500	1 000	843.000	10 537 500	1.94
Galenica NA	CHF	148 500	148 500		63.150	9 377 775	1.73
Givaudan NA	CHF	2 400	200		4 013.000	9 631 200	1.77
Helvetia NA	CHF	80 000			100.400	8 032 000	1.48
Holcim NA	CHF	370 000	10 000		53.460	19 780 200	3.64
Julius Bär NA	CHF	90 000	90 000		61.600	5 544 000	1.02
Lem NA	CHF	5 000	2 386		1 926.000	9 630 000	1.77
Liechtensteinische Landesbank NA	CHF	153 800			53.300	8 197 540	1.51
Logitech NA	CHF	200 000	10 000	35 000	111.400	22 280 000	4.10
mobilezone NA	CHF	318 066	187 066		11.220	3 568 700	0.66
Nestlé NA	CHF	417 000	25 000		110.700	46 161 900	8.49
Novartis NA	CHF	600 000	60 000		78.920	47 352 000	8.71
Partners Group NA	CHF	10 000		2 000	1 367.000	13 670 000	2.52
PSP Swiss Property NA	CHF	103 000	4 000		117.200	12 071 600	2.22
Roche GS	CHF	163 000	37 000		312.700	50 970 100	9.38
Romande Energie NA	CHF	2 460			1 300.000	3 198 000	0.59
Schweiter Technologies I	CHF	6 700			1 534.000	10 277 800	1.89
SGS NA	CHF	5 700		300	2 803.000	15 977 100	2.94
St.Galler KB NA	CHF	19 000			422.000	8 018 000	1.48
Swiss Life NA	CHF	32 000		2 000	466.400	14 924 800	2.75
Swiss Re NA	CHF	90 000			86.400	7 776 000	1.43
Swisscom NA	CHF	29 000	1 000		506.000	14 674 000	2.70
Valiant NA	CHF	96 000			93.600	8 985 600	1.65
VAT Group NA	CHF	38 000		12 000	276.000	10 488 000	1.93
Zurich Insurance Group NA	CHF	64 000	4 000		375.600	24 038 400	4.42
Total Effekten						504 505 465	92.83
Flüssige Mittel und übrige Aktiven						38 989 571	7.17
Gesamtfondsvermögen						543 495 036	100.00
Verbindlichkeiten						-31 561	-0.01
Total Nettofondsvermögen						543 463 475	

Allfällige Differenzen bei den prozentualen Gewichtungen sind auf Rundungen zurückzuführen.

Aufstellung der Vermögenswerte per 31. Mai 2021

Vermögensstruktur

Aktien, PS, GS nach Branchen sowie Bankguthaben	Verkehrswert CHF	% Anteil
Industrie	130 293 150	24.19
Finanzwesen	118 552 140	22.01
Gesundheitswesen	98 322 100	18.25
Verbrauchsgüter	46 161 900	8.57
Liquidität	34 163 445	6.34
Immobilien	23 554 000	4.37
Technologie	22 280 000	4.14
Grundstoffe	20 168 700	3.74
Versorger	17 553 000	3.26
Telekommunikation	14 674 000	2.72
Verbraucherservice	12 946 476	2.40
Total	538 668 910	100.00

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	504 505 465	504 505 465	–	–
Obligationen	–	–	–	–
Derivate	–	–	–	–
Total	504 505 465	504 505 465	–	–

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	Inficon NA		8 000
CHF	Roche I		13 000
CHF	TX Group NA		46 500

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.

Vermögensrechnung

	31.5.2021 CHF	30.11.2020 CHF
Bankguthaben auf Sicht	86 799 915	98 755 907
Debitoren	5 354 465	2 164 971
Aktien	1 146 724 030	939 177 580
Gesamtfondsvermögen	1 238 878 410	1 040 098 458
Verbindlichkeiten	-78 422	-61 862
Nettofondsvermögen	1 238 799 988	1 040 036 596
Anzahl Anteile im Umlauf	Anteilscheine	Anteilscheine
Stand am Beginn der Berichtsperiode A-Klasse	40 610	52 243
Ausgegebene Anteile	3 323	5 682
Zurückgenommene Anteile	-3 182	-17 315
Stand am Ende der Berichtsperiode A-Klasse	40 751	40 610
Stand am Beginn der Berichtsperiode ZA-Klasse	224 326	203 171
Ausgegebene Anteile	22 605	50 291
Zurückgenommene Anteile	-16 863	-29 136
Stand am Ende der Berichtsperiode ZA-Klasse	230 068	224 326
Inventarwert eines Anteils	A-Klasse in CHF	ZA-Klasse in CHF
31.5.2021	4 424.18	4 600.86
Veränderung des Nettofondsvermögens	CHF	
Nettofondsvermögen am Beginn der Berichtsperiode	1 040 036 596	
Ausschüttung/Entsteuerung Thesaurierung	-3 144 074	
Saldo aus Anteilscheinverkehr	22 557 402	
Gesamterfolg der Berichtsperiode	179 350 064	
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	1 238 799 988	

Erfolgsrechnung A-Klasse

	1.12.2020 – 31.5.2021 CHF	1.12.2019 – 30.11.2020 CHF
Ertrag Bankguthaben	–	–
Ertrag Aktien	2 240 711	2 864 458
Ertrag Obligationen	–	2 462
Kommissionserträge aus Emissionen/Rücknahmen	48 393	80 176
Einkauf in laufende Erträge bei Ausgabe von Anteilscheinen	-21 843	51 945
Total Erträge	2 267 261	2 999 041
abzüglich:		
Sollzinsen & Bankspesen	316	337
Negativzinsen	45 249	72 689
Revisionsaufwand	706	1 599
Reglementarische Vergütungen an Fondsleitung (1.48%)	1 245 669	2 215 124
Reglementarische Vergütungen an Depotbank (0.02%)	17 904	31 834
Sonstiger Aufwand	2 073	3 179
Ausrichtung laufende Erträge bei der Rücknahme von Anteilscheinen	6 420	115 300
Total Aufwand	1 318 337	2 440 062
Nettoertrag	948 924	558 979
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	6 095 946	11 037 405
Realisierter Erfolg	7 044 870	11 596 384
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	18 802 887	-3 276 341
Gesamterfolg	25 847 757	8 320 043

Erfolgsrechnung ZA-Klasse

	1.12.2020 – 31.5.2021 CHF	1.12.2019 – 30.11.2020 CHF
Ertrag Bankguthaben	–	–
Ertrag Aktien	13 067 566	14 222 938
Ertrag Obligationen	–	12 663
Kommissionserträge aus Emissionen/Rücknahmen	282 216	411 835
Einkauf in laufende Erträge bei Ausgabe von Anteilscheinen	-29 886	1 239 867
Total Erträge	13 319 896	15 887 303
abzüglich:		
Sollzinsen & Bankspesen	1 847	1 516
Negativzinsen	265 020	378 064
Revisionsaufwand	4 131	8 060
Reglementarische Vergütungen an Fondsleitung (0.98%)	4 827 611	7 553 350
Reglementarische Vergütungen an Depotbank (0.02%)	104 794	163 949
Sonstiger Aufwand	12 356	15 735
Ausrichtung laufende Erträge bei der Rücknahme von Anteilscheinen	91 744	565 211
Total Aufwand	5 307 503	8 685 885
Nettoertrag	8 012 393	7 201 418
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	35 775 290	63 102 347
Realisierter Erfolg	43 787 683	70 303 765
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	109 714 624	3 983 221
Gesamterfolg	153 502 307	74 286 986

Aufstellung der Vermögenswerte per 31. Mai 2021

Titel	Währung	Bestand (in 1'000 resp. Stück) per 31. 5. 2021	Käufe	Verkäufe	Kurs per 31. 5. 2021	Verkehrswert CHF	% des Gesamtfonds- vermögens
Effekten							
Aktien (an einer Börse gehandelt)						1 146 724 030	92.56
Adecco Group NA	CHF	270 000	20 000		61.940	16 723 800	1.35
Allreal NA	CHF	100 000	5 000		185.200	18 520 000	1.49
ALSO NA	CHF	10 000			275.000	2 750 000	0.22
ams I	CHF	600 000		450 000	17.710	10 626 000	0.86
APG SGA NA	CHF	10 000			236.000	2 360 000	0.19
Arbonia NA	CHF	420 000	92 000		16.780	7 047 600	0.57
Ascom NA	CHF	520 000	70 000	100 000	15.300	7 956 000	0.64
Baloise NA	CHF	265 000	10 000		148.300	39 299 500	3.17
Barry Callebaut NA	CHF	18 000	7 500		2 058.000	37 044 000	2.99
Belimo NA	CHF	40 000	40 000		381.500	15 260 000	1.23
BKW NA	CHF	230 000	5 000		99.000	22 770 000	1.84
Bucher Industries NA	CHF	24 000	1 000	8 000	494.200	11 860 800	0.96
Bystronic -A- NA	CHF	13 900	3 500		1 200.000	16 680 000	1.35
Cassiopea NA	CHF	55 000			49.000	2 695 000	0.22
Cembra Money Bank NA	CHF	180 000	50 000	25 000	102.100	18 378 000	1.48
Clariant NA	CHF	1 350 000	100 000		19.455	26 264 250	2.12
Comet NA	CHF	28 000	28 000		241.000	6 748 000	0.54
DKSH NA	CHF	220 000	10 000	80 000	73.250	16 115 000	1.30
dormakaba NA	CHF	12 800	1 800		620.500	7 942 400	0.64
Dottikon ES Holding NA	CHF	62 500	63 750	1 250	190.000	11 875 000	0.96
EMS-Chemie NA	CHF	25 200	2 200		843.000	21 243 600	1.71
Flughafen Zürich NA	CHF	50 000		15 000	159.900	7 995 000	0.65
Forbo NA	CHF	4 000			1 808.000	7 232 000	0.58
Galenica NA	CHF	260 000	72 000		63.150	16 419 000	1.33
Georg Fischer NA	CHF	16 000		4 000	1 294.000	20 704 000	1.67
Helvetia NA	CHF	190 000	10 000	20 000	100.400	19 076 000	1.54
Idorsia NA	CHF	110 000	110 000		24.520	2 697 200	0.22
Inficon NA	CHF	4 000		2 000	1 046.000	4 184 000	0.34
Interroll NA	CHF	1 200			3 590.000	4 308 000	0.35
Julius Bär NA	CHF	960 000	55 000	20 000	61.600	59 136 000	4.77
Komax NA	CHF	30 000	6 000	27 000	218.400	6 552 000	0.53
Kuehne & Nagel NA	CHF	135 000	6 000	9 000	303.600	40 986 000	3.31
Lindt & Spruengli NA	CHF	485			91 300.000	44 280 500	3.57
Lindt & Spruengli PS	CHF	2 700			8 575.000	23 152 500	1.87
Logitech NA	CHF	720 000	35 000	80 000	111.400	80 208 000	6.47
Montana Aerospace NA	CHF	171 000	171 000		35.880	6 135 480	0.50
OC Oerlikon NA	CHF	820 000	1 040 000	220 000	10.300	8 446 000	0.68
Pierer Mobility I	CHF	25 000			80.500	2 012 500	0.16
PSP Swiss Property NA	CHF	260 000	10 000		117.200	30 472 000	2.46
Romande Energie NA	CHF	6 000	200		1 300.000	7 800 000	0.63
Schindler NA	CHF	150 000	2 000	3 500	260.000	39 000 000	3.15
Schindler PS	CHF	52 000		5 300	265.700	13 816 400	1.12
Schweiter Technologies I	CHF	7 000			1 534.000	10 738 000	0.87
SFS Group NA	CHF	74 000	19 000	5 000	126.500	9 361 000	0.76
Siegfried NA	CHF	11 000	1 300	7 500	816.000	8 976 000	0.72
SIG Combibloc NA	CHF	1 200 000	200 000	150 000	23.920	28 704 000	2.32
SoftwareONE NA	CHF	500 000		135 000	22.350	11 175 000	0.90

Allfällige Differenzen bei den prozentualen Gewichtungen sind auf Rundungen zurückzuführen.

Aufstellung der Vermögenswerte per 31. Mai 2021

Titel	Währung	Bestand (in 1'000 resp. Stück) per 31. 5. 2021	Käufe	Verkäufe	Kurs per 31. 5. 2021	Verkehrswert CHF	% des Gesamtfonds- vermögens
Sonova NA	CHF	215 000	55 000	5 000	319.800	68 757 000	5.55
St.Galler KB NA	CHF	16 000			422.000	6 752 000	0.55
Stadler Rail NA	CHF	100 000			43.460	4 346 000	0.35
Straumann NA	CHF	28 000	2 000	2 000	1 407.500	39 410 000	3.18
Sulzer NA	CHF	35 000		5 000	114.600	4 011 000	0.32
Swatch Group NA	CHF	410 000	130 000		62.350	25 563 500	2.06
Swiss Prime Site NA	CHF	225 000		10 000	91.800	20 655 000	1.67
Tecan Group NA	CHF	28 000	28 000		447.000	12 516 000	1.01
Temenos NA	CHF	300 000	16 000		138.450	41 535 000	3.35
Valiant NA	CHF	135 000		20 000	93.600	12 636 000	1.02
VAT Group NA	CHF	95 000	8 000	3 000	276.000	26 220 000	2.12
Vifor Pharma NA	CHF	120 000	25 000		131.250	15 750 000	1.27
Vontobel NA	CHF	100 000	10 000	30 000	70.450	7 045 000	0.57
VZ Holding NA	CHF	130 000	110 000		78.400	10 192 000	0.82
Zug Estates -B- NA	CHF	5 500	100		1 980.000	10 890 000	0.88
Zur Rose Group NA	CHF	20 000		13 000	336.000	6 720 000	0.54
Total Effekten						1 146 724 030	92.56
Flüssige Mittel und übrige Aktiven						92 154 380	7.44
Gesamtfondsvermögen						1 238 878 410	100.00
Verbindlichkeiten						-78 422	-0.01
Total Nettofondsvermögen						1 238 799 988	

Vermögensstruktur

Aktien, PS, GS nach Branchen sowie Bankguthaben	Verkehrswert CHF	% Anteil
Industrie	333 884 480	27.07
Finanzwesen	191 034 500	15.48
Technologie	154 250 000	12.50
Gesundheitswesen	150 801 200	12.23
Verbrauchsgüter	139 285 000	11.29
Liquidität	86 799 915	7.04
Immobilien	62 017 000	5.03
Grundstoffe	59 382 850	4.81
Versorger	30 570 000	2.48
Verbraucherservice	25 499 000	2.07
Total	1 233 523 945	100.00

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	1 146 724 030	1 146 724 030	-	-
Obligationen	-	-	-	-
Derivate	-	-	-	-
Total	1 146 724 030	1 146 724 030	-	-

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		2 000
CHF	Partners Group NA		13 000

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 und Rückzahlungen. Obligationen in Tausend.

Vermögensrechnung

	31. 5. 2021 CHF	
Bankguthaben auf Sicht		1 259 983
Debitoren		111 240
Aktien		18 805 668
Gesamtfondsvermögen		20 176 891
Verbindlichkeiten		-5 104
Nettofondsvermögen		20 171 787
Anzahl Anteile im Umlauf		
		Anteilscheine
Stand am Beginn der Berichtsperiode A-Klasse		-
Ausgegebene Anteile		10 372
Zurückgenommene Anteile		-753
Stand am Ende der Berichtsperiode A-Klasse		9 619
Stand am Beginn der Berichtsperiode ZA-Klasse		-
Ausgegebene Anteile		8 691
Zurückgenommene Anteile		-84
Stand am Ende der Berichtsperiode ZA-Klasse		8 607
Inventarwert eines Anteils	A-Klasse in CHF	ZA-Klasse in CHF
29. 1. 2021	1 000.00	1 000.00
31. 5. 2021	1 106.16	1 107.44
Veränderung des Nettofondsvermögens		
		CHF
Nettofondsvermögen am Beginn der Berichtsperiode		-
Saldo aus Anteilscheinverkehr		18 444 791
Gesamterfolg der Berichtsperiode		1 726 996
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode		20 171 787

Erfolgsrechnung A-Klasse

29. 1. 2021 – 31. 5. 2021

CHF

Ertrag Bankguthaben	–
Ertrag Aktien	155 602
Einkauf in laufende Erträge bei Ausgabe von Anteilscheinen	22 548
Total Erträge	178 150
abzüglich:	
Sollzinsen & Bankspesen	–
Negativzinsen	326
Revisionsaufwand	1 949
Reglementarische Vergütungen an Fondsleitung (1.23%)	34 697
Reglementarische Vergütungen an Depotbank (0.02%)	600
Sonstiger Aufwand	1 534
Ausrichtung laufende Erträge bei der Rücknahme von Anteilscheinen	3 809
Total Aufwand	42 915
Nettoertrag	135 235
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	55 185
Realisierter Erfolg	190 420
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	672 693
Gesamterfolg	863 113

Erfolgsrechnung ZA-Klasse

29. 1. 2021 – 31. 5. 2021
CHF

Ertrag Bankguthaben	–
Ertrag Aktien	162 227
Einkauf in laufende Erträge bei Ausgabe von Anteilscheinen	-482
Total Erträge	161 745
abzüglich:	–
Sollzinsen & Bankspesen	–
Negativzinsen	292
Revisionsaufwand	1 957
Reglementarische Vergütungen an Fondsleitung (0.88%)	24 929
Reglementarische Vergütungen an Depotbank (0.02%)	603
Sonstiger Aufwand	1 390
Ausrichtung laufende Erträge bei der Rücknahme von Anteilscheinen	941
Total Aufwand	30 112
Nettoertrag	131 633
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	49 418
Realisierter Erfolg	181 051
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	682 832
Gesamterfolg	863 883

Aufstellung der Vermögenswerte per 31. Mai 2021

Titel	Währung	Bestand (in 1'000 resp. Stück) per 31. 5. 2021	Käufe	Verkäufe	Kurs per 31. 5. 2021	Verkehrswert CHF	% des Gesamtfonds- vermögens
Effekten							
Aktien (an einer Börse gehandelt)						18 805 668	93.20
ABB NA	CHF	28 000	28 000		30.670	858 760	4.26
Ascom NA	CHF	25 000	25 000		15.300	382 500	1.90
Baloise NA	CHF	4 330	4 330		148.300	642 139	3.18
Belimo NA	CHF	700	700		381.500	267 050	1.32
Bossard Holding NA	CHF	2 100	2 100		215.000	451 500	2.24
DKSH NA	CHF	6 400	6 400		73.250	468 800	2.32
Emmi NA	CHF	700	700		917.500	642 250	3.18
Galenica NA	CHF	10 900	10 900		63.150	688 335	3.41
Geberit NA	CHF	1 095	1 095		650.600	712 407	3.53
Georg Fischer NA	CHF	360	390	30	1 294.000	465 840	2.31
Givaudan NA	CHF	290	290		4 013.000	1 163 770	5.77
Lem NA	CHF	250	250		1 926.000	481 500	2.39
Logitech NA	CHF	7 500	7 500		111.400	835 500	4.14
OC Oerlikon NA	CHF	30 000	30 000		10.300	309 000	1.53
Partners Group NA	CHF	150	150		1 367.000	205 050	1.02
PSP Swiss Property NA	CHF	4 000	4 000		117.200	468 800	2.32
Roche GS	CHF	4 950	4 950		312.700	1 547 865	7.67
Romande Energie NA	CHF	220	220		1 300.000	286 000	1.42
Schindler PS	CHF	2 300	2 300		265.700	611 110	3.03
SGS NA	CHF	280	280		2 803.000	784 840	3.89
SIG Combibloc NA	CHF	28 800	28 800		23.920	688 896	3.41
Sika NA	CHF	2 200	2 200		289.300	636 460	3.15
SoftwareONE NA	CHF	8 000	10 000	2 000	22.350	178 800	0.89
Sonova NA	CHF	3 185	3 325	140	319.800	1 018 563	5.05
Swisscom NA	CHF	1 620	1 620		506.000	819 720	4.06
Tecan Group NA	CHF	1 100	1 100		447.000	491 700	2.44
Temenos NA	CHF	5 390	5 390		138.450	746 246	3.70
Vontobel NA	CHF	4 700	4 700		70.450	331 115	1.64
Zug Estates -B- NA	CHF	170	170		1 980.000	336 600	1.67
Zurich Insurance Group NA	CHF	3 420	3 420		375.600	1 284 552	6.37
Total Effekten						18 805 668	93.20
Flüssige Mittel und übrige Aktiven						1 371 223	6.80
Gesamtfondsvermögen						20 176 891	100.00
Verbindlichkeiten						-5 104	-0.03
Total Nettofondsvermögen						20 171 787	

Allfällige Differenzen bei den prozentualen Gewichtungen sind auf Rundungen zurückzuführen.

Aufstellung der Vermögenswerte per 31. Mai 2021

Vermögensstruktur

Aktien, PS, GS nach Branchen sowie Bankguthaben	Verkehrswert CHF	% Anteil
Industrie	6 736 163	33.57
Gesundheitswesen	3 058 128	15.24
Finanzwesen	2 462 856	12.27
Technologie	2 143 046	10.68
Liquidität	1 259 983	6.28
Grundstoffe	1 163 770	5.80
Telekommunikation	819 720	4.09
Immobilien	805 400	4.01
Verbraucherservice	688 335	3.43
Verbrauchsgüter	642 250	3.20
Versorger	286 000	1.43
Total	20 065 651	100.00

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	18 805 668	18 805 668	–	–
Obligationen	–	–	–	–
Derivate	–	–	–	–
Total	18 805 668	18 805 668	–	–

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	25	25
CHF	Komax NA	160	160
CHF	Siegfried NA	350	350

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 31. Mai 2021

1. Fonds-Performance

Die Teilvermögen verzichten 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. Dezember 2020 bis 31. Mai 2021 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 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 Rechnungseinheit des entsprechenden Teilvermögens 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 §16 Ziff. 2 bewerten.
4. Der Wert von Geldmarktinstrumenten, welche nicht an einer Börse oder an einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden, wird wie folgt bestimmt: Der Bewertungspreis solcher Anlagen wird, ausgehend vom Nettoerwerbspreis, unter Konstanzhaltung der daraus berechneten Anlagerendite, sukzessiv dem Rückzahlungspreis angeglichen. Bei wesentlichen Änderungen der Marktbedingungen wird die Bewertungsgrundlage der einzelnen Anlagen der neuen Marktrendite angepasst. Dabei wird bei fehlendem aktuellem Marktpreis in der Regel auf die Bewertung von Geldmarktinstrumenten mit gleichen Merkmalen (Qualität und Sitz des Emittenten, Ausgabewährung, Laufzeit) abgestellt.
5. Bankguthaben werden mit ihrem Forderungsbetrag plus aufgelaufene Zinsen bewertet. Bei wesentlichen Änderungen der Marktbedingungen oder der Bonität wird die Bewertungsgrundlage für Bankguthaben auf Zeit den neuen Verhältnissen angepasst.
6. Der Nettoinventarwert eines Anteils einer Klasse 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 auf 1/100 der Rechnungseinheit gerundet.
7. 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 weiteren 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.

Zusätzliche Informationen für den Vertrieb von Anteilen in Deutschland

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

Informationsstelle

Informationsstelle in der Bundesrepublik Deutschland ist die
ODDO BHF Aktiengesellschaft
Bockenheimer Landstraße 10
D-60323 Frankfurt am Main

Rücknahme- und Umtauschanträge, Zahlungen

Anleger in Deutschland können ihre Rücknahme- und Umtauschanträge bei ihrer depotführenden Stelle in Deutschland einreichen. Diese wird die Anträge zum Zwecke der Abwicklung an die Depotbank des Fonds weiterleiten bzw. die Rücknahme im eigenen Namen für Rechnung des Anlegers beantragen.

Ausschüttungen des Fonds, die Zahlungen der Rücknahmeerlöse und sonstige Zahlungen an die Anleger in Deutschland erfolgen ebenso über die jeweilige depotführende Stelle des Anlegers in Deutschland. Diese wird die Zahlungen dem Konto des Anlegers gutschreiben.

Informationen

Bei der Informationsstelle sind Exemplare des Verkaufsprospekts, der wesentlichen Informationen für den Anleger (key investor information document; kurz KIID), des Fondsvertrages, die Jahres- und Halbjahresberichte sowie die Ausgabe- und Rücknahmepreise (sowie ggf. die Umtauschpreise) kostenlos erhältlich.

Preisveröffentlichungen und sonstige Bekanntmachungen

Die Ausgabe- und Rücknahmepreise sowie alle sonstigen gesetzlich vorgeschriebenen Bekanntmachungen an die Anleger werden im Internet unter www.swissfunddata.ch veröffentlicht.