



LLB Swiss Investment AG

Ungeprüfter Halbjahresbericht per 30. Juni 2025

## **Sprott-Alpina Gold Equity Fund**

Anlagefonds schweizerischen Rechts der Art «Effektenfonds»

## Inhalt

- 3 – 4 **Fakten und Zahlen**
  - Träger des Fonds
  - Fondsmerkmale
  - Kennzahlen
  - Anmerkungen
  
- 5 – 11 **Halbjahresrechnung**
  - Vermögensrechnung
  - Erfolgsrechnung (Klasse A und Klasse H EUR)
  - Aufstellung der Vermögenswerte
  - Abgeschlossene Geschäfte während des Berichtszeitraumes  
(Soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen)
  - Derivate unter Anwendung des Commitment-Ansatzes I
  
- 12 **Erläuterungen zum Halbjahresbericht**
  
- 13 **Zusätzliche Informationen für den Vertrieb von Anteilen in Deutschland**

## Fakten und Zahlen

### Träger des Fonds

#### Verwaltungsrat der Fondsleitung

Natalie Flatz, Präsidentin  
Bruno Schranz, Vizepräsident  
Markus Fuchs

#### Geschäftsführung der Fondsleitung

Dominik Rutishauser  
Ferdinand Buholzer

#### Fondsleitung

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

#### Depotbank

Frankfurter Bankgesellschaft (Schweiz) AG  
Börsenstrasse 16  
CH-8001 Zürich  
Telefon +41 44 265 44 44  
Telefax +41 44 265 44 11

#### Portfoliomanagement

Sprott Asset Management L.P.  
Royal Bank Plaza, South Tower, Suite 2600  
200 Bay Street  
Toronto, Ontario, M5J2J1  
CANADA

#### Vertriebsträger

Alpina Capital AG, Zug

#### Prüfgesellschaft

PricewaterhouseCoopers AG  
Birchstrasse 160  
CH-8050 Zürich

### Fondsmerkmale

Das Anlageziel des Sprott-Alpina Gold Equity Fund besteht hauptsächlich darin, durch direkte und indirekte Anlagen in Beteiligungswertpapiere und -rechte von Unternehmen weltweit, die überwiegend in der Gewinnung, Verarbeitung und Vermarktung von Gold tätig sind oder den überwiegenden Teil des Ertrages aus solchen Tätigkeiten erwirtschaften oder die als Finanzierungs- oder Holdinggesellschaften überwiegend in diesen Bereichen investieren, ein angemessenes Wachstum zu erzielen.

Der Nettoertrag pro Anteilklasse wird jährlich spätestens innerhalb von vier Monaten nach Abschluss des Rechnungsjahres dem Vermö-

gen der entsprechenden Anteilklasse zur Wiederanlage hinzugefügt (Thesaurierung).

Dabei wird auch eine nachhaltige Anlagestrategie verfolgt. Im Prospekt ist eine umfassendere Beschreibung zu den angewandten ESG-Ansätzen zu finden.

**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
Fondsvermögen in Mio. USD	66.52	52.81	55.39
Ausstehende Anteile Klasse A	137 939	165 838	207 102
Ausstehende Anteile Klasse H EUR	27 085	26 441	28 721
Inventarwert pro Anteil Klasse A in USD	469.95	312.42	262.61
Inventarwert pro Anteil Klasse H EUR in EUR	53.52	36.49	31.56
Performance Klasse A	50.43%	18.97%	0.82%
Performance Klasse H EUR	46.66%	15.64%	-1.97%
Benchmark: Philadelphia Stock Exchange Gold and Silver Index (XAU) in USD	49.90%	9.14%	4.00%
TER Klasse A	1.95%	1.97%	1.92%
TER Klasse H EUR	1.98%	2.00%	1.94%
PTR <sup>1</sup>	0.09	0.29	0.28
Explizite Transaktionskosten in USD <sup>2</sup>	19 782	50 767	38 139
Explizite Transaktionskosten in % des durchschnittlichen NAV	-	0.09%	-

<sup>1</sup> UCITS Definition: Von der Summe der Wertpapiergeschäfte wird die Summe der Transaktionen in Anteilen abgezogen und anschliessend ins Verhältnis des durchschnittlichen Fondsvermögens gesetzt. Resultat wird als Faktor dargestellt.

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

Wertentwicklungen in der Vergangenheit sind keine Garantie für zukünftige Erträge. Die Performancedaten lassen die bei der Ausgabe und Rücknahme der Anteile erhobenen Kommissionen und Kosten unberücksichtigt.

### Anmerkungen

Der Prospekt mit integriertem Fondsreglement kann jederzeit bei der Fondsleitung gratis bezogen werden.

Im Zusammenhang mit dem Vertrieb der Anteile des Fonds in der Bundesrepublik Deutschland ist der deutsche Wortlaut dieses Berichtes massgebend.

Bei der Ausgabe und Rücknahme von Anteilen werden dem Anleger keine Ausgabe- resp. Rücknahmekommissionen belastet.

Die Nebenkosten für den An- und Verkauf der Anlagen (marktübliche Courtagen, Kommissionen, Steuern und Abgaben), die dem Anlagefonds aus der Anlage des einbezahlten Betrages bzw. aus dem Verkauf eines dem gekündigten Anteil entsprechenden Teils der Anlagen erwachsen, werden dem Fondsvermögen belastet.

## Vermögensrechnung

	30. 6. 2025 USD	31. 12. 2024 USD	
Bankguthaben auf Sicht	2 634 203	3 466 546	
Debitoren	–	6 438	
Aktien	63 890 249	49 373 449	
Derivate	25 033	-12 454	
Sonstige Aktiven	–	30	
<b>Gesamtfondsvermögen</b>	<b>66 549 485</b>	<b>52 834 009</b>	
Bankverbindlichkeiten	-1	–	
Verbindlichkeiten	-25 987	-21 054	
<b>Nettofondsvermögen</b>	<b>66 523 497</b>	<b>52 812 955</b>	
<b>Anzahl Anteile im Umlauf</b>			
	Anteilscheine	in USD	Anteilscheine
Stand am Beginn der Berichtsperiode Klasse A	165 838		207 102
Ausgegebene Anteile	909	360 557	16 877
Zurückgenommene Anteile	-28 808	-12 424 320	-58 141
<b>Stand am Ende der Berichtsperiode Klasse A</b>	<b>137 939</b>		<b>165 838</b>
<b>Netto Mittelzu/-abfluss</b>		<b>-12 063 763</b>	
<b>Anzahl Anteile im Umlauf</b>			
	Anteilscheine	in EUR	Anteilscheine
Stand am Beginn der Berichtsperiode Klasse H EUR	26 441		28 721
Ausgegebene Anteile	6 710	353 944	1 121
Zurückgenommene Anteile	-6 066	-339 350	-3 401
<b>Stand am Ende der Berichtsperiode Klasse H EUR</b>	<b>27 085</b>		<b>26 441</b>
<b>Netto Mittelzu/-abfluss</b>		<b>14 594</b>	
<b>Veränderung des Nettofondsvermögens</b>			
		USD	
Nettofondsvermögen am Beginn der Berichtsperiode		52 812 955	
Saldo aus Anteilscheinverkehr		-11 789 371	
Gesamterfolg der Berichtsperiode		25 499 914	
<b>Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode</b>		<b>66 523 497</b>	
	30. 6. 2025 USD	31. 12. 2024 USD	31. 12. 2023 USD
davon Anteilsklasse A	64 824 623	51 810 251	54 386 680
davon Anteilsklasse H EUR (in USD)	1 698 874	1 002 704	1 001 510
<b>Total</b>	<b>66 523 497</b>	<b>52 812 955</b>	<b>55 388 190</b>

Wertentwicklungen in der Vergangenheit sind keine Garantie für zukünftige Erträge.

## Erfolgsrechnung Klasse A

	1. 1. – 30. 6. 2025 USD	1. 1. – 31. 12. 2024 USD
Ertrag Bankguthaben auf Sicht	–	145
Ertrag Aktien	251 770	561 848
Einkauf in laufende Erträge bei Ausgabe von Anteilscheinen	-764	-9 699
<b>Total Erträge</b>	<b>251 006</b>	<b>552 294</b>
abzüglich:		
Sollzinsen und Bankspesen	1	235
Revisionsaufwand	5 304	10 485
Reglementarische Vergütungen an Fondsleitung (1.66%, wovon Anteil Vertrieb 1.00%)	525 704	975 133
Reglementarische Vergütungen an Depotbank (0.15%)	47 119	85 851
Servicegebühr Vertriebsplattform 0.00%	–	33 215
Sonstiger Aufwand	15 566	19 760
Steuerrechtliche Korrektur über abzugsfähige Gebühren <sup>1</sup>	–	-269 878
Ausrichtung laufende Erträge bei der Rücknahme von Anteilscheinen	-34 772	-70 928
<b>Total Aufwand</b>	<b>558 921</b>	<b>783 873</b>
<b>Nettoertrag</b>	<b>-307 915</b>	<b>-231 579</b>
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	6 932 778	6 569 149
Steuerrechtliche Korrektur über abzugsfähige Gebühren <sup>1</sup>	–	-269 878
Total realisierte Kapitalgewinne und -verluste	6 932 778	6 299 271
<b>Realisierter Erfolg</b>	<b>6 624 863</b>	<b>6 067 692</b>
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	18 147 775	4 738 170
<b>Gesamterfolg</b>	<b>24 772 637</b>	<b>10 805 862</b>

<sup>1</sup> Gemäss Kreisschreiben Nr. 24 der ESTV

## Erfolgsrechnung Klasse H EUR

	1. 1. – 30. 6. 2025 EUR	1. 1. – 31. 12. 2024 EUR
Ertrag Bankguthaben auf Sicht	–	3
Ertrag Aktien	5 035	9 321
Einkauf in laufende Erträge bei Ausgabe von Anteilscheinen	-1 071	-89
<b>Total Erträge</b>	<b>3 964</b>	<b>9 235</b>
abzüglich:		
Sollzinsen und Bankspesen	–	4
Revisionsaufwand	106	180
Reglementarische Vergütungen an Fondsleitung (1.68% wovon Anteil Vertrieb 0.95%)	10 767	16 732
Reglementarische Vergütungen an Depotbank (0.15%)	944	1 470
Servicegebühr Vertriebsplattform 0.00%	–	665
Sonstiger Aufwand	320	330
Steuerrechtliche Korrektur über abzugsfähige Gebühren <sup>1</sup>	–	-4 879
Ausrichtung laufende Erträge bei der Rücknahme von Anteilscheinen	-1 092	-456
<b>Total Aufwand</b>	<b>11 046</b>	<b>14 046</b>
<b>Nettoertrag</b>	<b>-7 082</b>	<b>-4 811</b>
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	249 324	64 755
Steuerrechtliche Korrektur über abzugsfähige Gebühren <sup>1</sup>	–	-4 879
Total realisierte Kapitalgewinne und -verluste	249 324	59 876
<b>Realisierter Erfolg</b>	<b>242 242</b>	<b>55 065</b>
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	378 301	12 137
<b>Gesamterfolg</b>	<b>620 544</b>	<b>67 202</b>

<sup>1</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	Verkehrswert USD	% des Gesamtfonds- vermögens
<b>Effekten</b>							
<b>Aktien (an einer Börse gehandelt)</b>						<b>63 890 249</b>	<b>96.00</b>
Evolution Mining	AUD	391 900		138 200	7.790	1 993 535	3.00
Gorilla Gold Mines Reg.	AUD	1 360 904	1 360 904		0.400	355 466	0.53
Northern Star Resources Reg.	AUD	231 100		83 900	18.550	2 799 336	4.21
Ora Banda Mining Reg.	AUD	1 041 900	1 041 900		0.765	520 473	0.78
Westgold Resources	AUD	700 000	700 000		2.870	1 311 871	1.97
Agnico Eagle Mines Reg.	CAD	28 961		8 300	162.240	3 435 946	5.16
Dundee Precious Reg.	CAD	277 000			21.880	4 432 023	6.66
Equinox Gold Reg.	CAD	101 535	101 535		7.860	583 597	0.88
Franco-Nevada Reg.	CAD	14 600			223.570	2 386 939	3.59
G Mining Ventures Corp	CAD	162 950			17.780	2 118 659	3.18
G2 Goldfields Reg.	CAD	400 000			2.840	830 717	1.25
Iamgold Reg.	CAD	375 900			10.030	2 757 072	4.14
OceanaGold Reg.	CAD	310 267	310 267		19.220	4 360 777	6.55
OR Royalties Reg.	CAD	190 000	190 000		35.000	4 862 914	7.31
Rupert Resources	CAD	443 100			4.780	1 548 833	2.33
Sandstorm Gold Reg.	CAD	209 000			12.810	1 957 809	2.94
Torex Gold Res. Reg.	CAD	98 000		12 900	44.420	3 183 314	4.78
Triple Flag Precious Metals Reg.	CAD	74 800		15 300	32.290	1 766 219	2.65
Vizsla Royal Reg.	CAD	56 666			2.330	96 550	0.15
Vizsla Silver Corp Reg.	CAD	850 000			4.020	2 498 733	3.75
Alamos Gold -A- Reg.	USD	51 800		82 000	26.560	1 375 808	2.07
Anglogold Ashanti Reg.	USD	75 000			45.570	3 417 750	5.14
Coeur Mining	USD	245 369	429 069	183 700	8.860	2 173 969	3.27
Kinross Gold Reg.	USD	115 200			15.630	1 800 576	2.71
Pan American Silver Reg.	USD	54 900		66 600	28.400	1 559 160	2.34
Perpetua Resources Reg.	USD	131 700	131 700		12.140	1 598 838	2.40
Royal Gold Reg.	USD	12 100			177.840	2 151 864	3.23
Solidcore	USD	105 000			3.800	399 000	0.60
Wheaton Precious Metals Reg.	USD	62 500			89.800	5 612 500	8.43
<b>Total Effekten</b>						<b>63 890 249</b>	<b>96.00</b>
Total Derivate (gemäss separater Aufstellung)						25 033	0.04
Flüssige Mittel und übrige Aktiven						2 634 203	3.96
<b>Gesamtfondsvermögen</b>						<b>66 549 485</b>	<b>100.00</b>
Bankverbindlichkeiten						-1	
Verbindlichkeiten						-25 987	
<b>Total Nettofondsvermögen</b>						<b>66 523 497</b>	
<i>Umrechnungskurse:</i>							
USD 1.171999 = EUR 1.0000	USD 1.0000 = CAD 1.367493	USD 1.0000 = AUD 1.531401					

Allfällige Differenzen bei den prozentualen Gewichtungen sind auf Rundungen zurückzuführen.

### Vermögensstruktur

Aktien nach Länder	Verkehrswert USD	% Anteil am Gesamtfondsvermögen
Australien	6 980 681	10.49
Kanada	48 766 985	73.28
Kasachstan	399 000	0.60
Vereinigte Staaten	4 325 833	6.50
Vereinigtes Königreich	3 417 750	5.14
<b>Total</b>	<b>63 890 249</b>	<b>96.00</b>

Aktien nach Währungen	Verkehrswert USD	% Anteil am Gesamtfondsvermögen
AUD	6 980 681	10.49
CAD	36 820 103	55.33
USD	20 089 465	30.19
<b>Total</b>	<b>63 890 249</b>	<b>96.00</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	63 890 249	63 890 249	–	–
Obligationen	–	–	–	–
Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen	–	–	–	–
Derivate	25 033	–	25 033	–
<b>Total</b>	<b>63 915 282</b>	<b>63 890 249</b>	<b>25 033</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>			
CAD	Artemis Gold Reg.		120 700
CAD	Calibre Mining Reg.		757 300
CAD	OceanaGold Reg.		1 045 000
CAD	Osisko Gold		190 000
CAD	SilverCrest Metals Reg.		267 800
USD	Equinox Gold Reg.		129 500
USD	Newmont Reg.		42 700

Bezeichnung	Währung	Bestand Ende Vorperiode	Käufe	Verkäufe	Bestand 30. 6. 2025
<b>Devisentermingeschäfte der Klasse H Euro</b>					
Devisenterminkontrakt USD EUR 19.09.25	USD	–	–	-1 650 000	-1 650 000
Devisenterminkontrakt USD EUR 20.06.25	USD	–	1 720 000	-1 720 000	–
Devisenterminkontrakt USD EUR 21.03.25	USD	-1 020 000	1 120 000	-100 000	–

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.

## Derivate unter Anwendung des Commitment-Ansatzes I

Die nachfolgend aufgeführten Derivate beziehen sich auf die Anteilsklasse Sprott-Alpina Gold Equity H Euro und dienen zur Absicherung des Währungsrisikos.

### Gesamtengagement aus Derivaten, die in der Klasse H Euro gebucht sind

	betragsmässig in EUR	in % des abzusichernden Fondsvermögens der Anteilsklasse Sprott-Alpina Gold Equity H Euro
engagementerhöhende Positionen	–	0.00
engagementreduzierende Positionen	1 401 342	96.67

### Devisentermingeschäfte | Absicherung Klasse H Euro

Währung	Verfall	Betrag Fremdwährung	Gegenwert Einstand EUR	Wert per 30. 6. 2025 EUR	Erfolg EUR	Erfolg USD
USD/EUR	19. 09. 2025	-1 650 000	1 422 701	-1 401 342	21 359	25 033
<b>Erfolg Devisentermingeschäfte</b>					<b>21 359</b>	<b>25 033</b>

Identität der Vertragspartner bei OTC Derivat-Geschäften:

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

## Erläuterungen zum Halbjahresbericht vom 30. Juni 2025

### 1. Fonds-Performance

Die Anlagepolitik des Sprott-Alpina Gold Equity Fund verwendet den Philadelphia Stock Exchange Gold and Silver Index (XAU) als Benchmark. Der Benchmark dient als Vergleichsgrösse. Der Fonds legt indes in der Regel nicht indexnahe oder indexgebunden an. Er kann auch in Wertpapieren von Gesellschaften investieren, welche nicht im Philadelphia Stock Exchange Gold and Silver Index (XAU) enthalten sind. 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 getätigt und keine soft commissions erhalten.

### 3. Grundsätze für die Bewertung sowie Berechnung der Nettoinventarwerte

Die Bewertung erfolgt gemäss §16 des Fondsvertrags.

#### §16 Berechnung des Nettoinventarwerts

- 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 US Dollars (USD) 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.
- An einer Börse oder an einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt gemäss Anhang I zum Prospekt gehandelte Anlagen sind mit den am Hauptmarkt bezahlten aktuellen Kursen zu bewerten. Andere Anlagen oder Anlagen, für die keine aktuellen Kurse verfügbar sind, sind von der Fondsleitung nach Treu und Glauben 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, die von Wirtschaftsprüfern nachprüfbar sind.
- Der Wert von Geldmarktinstrumenten, welche nicht an einer Börse oder an einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt gemäss Anhang I zum Prospekt 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.
- 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.
- Der Nettoinventarwert eines Anteils einer Klasse ergibt sich aus der der betreffenden Anteilsklasse am Verkehrswert des Fondsvermögens zukommenden Quote, vermindert um allfällige Verbindlichkeiten des Anlagefonds, die der betreffenden Anteilsklasse zugeteilt sind, dividiert durch die Anzahl der im Umlauf befindlichen Anteile der entsprechenden Klasse. Er wird auf 1/100 der Rechnungseinheit oder, falls abweichend, der Referenzwährung der entsprechenden Klasse gerundet.
- Die Quoten am Verkehrswert des Nettofondsvermögens (Fondsvermögen abzüglich der Verbindlichkeiten), welche den jeweiligen Anteilsklassen zuzurechnen sind, werden erstmals bei der Erstaussgabe mehrerer Anteilsklassen (wenn diese gleichzeitig erfolgt) oder der Erstaussgabe einer weiteren Anteilsklasse auf der Basis der dem Anlagefonds für jede Anteilsklasse zufließenden Betreffnisse bestimmt. Die Quote wird bei folgenden Ereignissen jeweils neu berechnet:
  - bei der Ausgabe und Rücknahme von Anteilen;
  - auf den Stichtag von Ausschüttungen, sofern (i) solche Ausschüttungen nur auf einzelnen Anteilsklassen (Ausschüttungsklassen) anfallen oder sofern (ii) die Ausschüttungen der verschiedenen Anteilsklassen in Prozenten ihres jeweiligen Nettoinventarwertes unterschiedlich ausfallen oder sofern (iii) auf den Ausschüttungen der verschiedenen Anteilsklassen in Prozenten der Ausschüttung unterschiedliche Kommissions- oder Kostenbelastungen anfallen;
  - bei der Inventarwertberechnung, im Rahmen der Zuweisung von Verbindlichkeiten (einschliesslich der fälligen oder aufgelaufenen Kosten und Kommissionen) an die verschiedenen Anteilsklassen, sofern die Verbindlichkeiten der verschiedenen Anteilsklassen in Prozenten ihres jeweiligen Nettoinventarwertes unterschiedlich ausfallen, namentlich, wenn (i) für die verschiedenen Anteilsklassen unterschiedliche Kommissionsätze zur Anwendung gelangen oder wenn (ii) klassenspezifische Kostenbelastungen erfolgen;
  - bei der Inventarwertberechnung, im Rahmen der Zuweisung von Erträgen oder Kapitalerträgen an die verschiedenen Anteilsklassen, sofern die Erträge oder Kapitalerträge aus Transaktionen anfallen, die nur im Interesse einer Anteilsklasse oder im Interesse mehrerer Anteilsklassen, nicht jedoch proportional zu deren Quote am Nettofondsvermögen, getätigt wurden.

### 4. Anteile und Anteilsklassen

Gemäss Fondsvertrag steht der Fondsleitung das Recht zu, mit Zustimmung der Depotbank und Genehmigung der Aufsichtsbehörde jederzeit verschiedene Anteilsklassen zu schaffen, aufzuheben oder zu vereinigen. Die verschiedenen Anteilsklassen können sich namentlich hinsichtlich Kostenstruktur, Referenzwährung, Währungsabsicherung, Ausschüttung oder Thesaurierung der Erträge, Mindestanlage sowie Anlegerkreis unterscheiden.

Es bestehen zur Zeit folgende Anteilsklassen:

- «A-Klasse», bei der die Erträge thesauriert werden («Thesaurierungsklasse»);
- «H EUR-Klasse», die in Euro ausgegeben wird, für welche der Euro gegenüber dem US Dollar abgesichert wird und deren Erträge thesauriert werden («Thesaurierungsklasse»).

## 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 Umtauschaufträge 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.