

Anlagefonds schweizerischen Rechts der Art «Effektenfonds»

Alpora Innovation Europa Fonds

Ungeprüfter Halbjahresbericht per 30. Juni 2019

Inhalt

- 3 **Fakten und Zahlen**
 - Träger des Fonds
 - Fondsmerkmale
 - Kennzahlen
- 4 **Bericht des Portfoliomanagers**
- 5 – 11 **Halbjahresrechnung**
 - Vermögensrechnung
 - Erfolgsrechnung (Klasse EUR und Klasse CHF hedged)
 - 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 der Fonds

Verwaltungsrat der Fondsleitung

Natalie Epp, Präsidentin
Bruno Schranz, Vizepräsident
Hans Stamm

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 J. Safra Sarasin AG
Elisabethenstrasse 62
CH-4002 Basel
Telefon +41 61 277 77 77
Telefax +41 61 272 02 05

Portfoliomanager

AMG Fondsverwaltung AG
Bahnhofstrasse 29
CH-6300 Zug

Vertriebsträger

der Portfoliomanager

Prüfgesellschaft

PricewaterhouseCoopers AG
Birchstrasse 160
CH-8050 Zürich

Fondsmerkmale

Das Anlageziel dieses Anlagefonds besteht darin, Wertzuwachs zu erzielen durch Investitionen in Aktien innovativer europäischer Gesellschaften (inkl. Schweiz) bzw. solchen, die den überwiegenden Teil ihrer wirtschaftlichen Aktivitäten in Europa haben. Für die Titelselektion qualifizieren sich Gesellschaften, die über eine ausgewiesene Innovationskraft verfügen. Folgende Beurteilungskriterien finden dabei bei der Titelselektion Anwendung (nicht abschliessend):

- Ausgaben für Forschung und Entwicklung
- Forschungsk Kooperationen

- Patentanmeldungen
- Innovationsprozessführung im Unternehmen

Alpora GmbH, Zug/Schweiz, liefert dem Vermögensverwalter des Anlagefonds das Grundlagen-Research und damit einhergehend ein Anlageuniversum. Die im Anlageuniversum enthaltenen Unternehmen verfügen über eine besondere Innovationseffizienz.

Kennzahlen

	30.6.2019	31.12.2018	31.12.2017
Nettofondsvermögen in Mio. EUR	111.86	71.63	67.41
Ausstehende Anteile Klasse EUR	41 779	36 594	31 981
Ausstehende Anteile Klasse CHF hedged	17 978	11 822	7 244
Inventarwert pro Anteil der Klasse EUR in EUR	1 886.43	1 493.59	1 742.85
Inventarwert pro Anteil der Klasse CHF hedged in CHF	2 040.81	1 618.46	1 884.98
Performance Klasse EUR	26.51%	-14.30%	29.72%
Performance Klasse CHF hedged	26.30%	-14.14%	30.05%
TER Klasse EUR	1.26%	1.26%	1.31%
TER Klasse CHF hedged	1.25%	1.26%	1.32%
PTR	0.06	1.61	1.33
Transaktionskosten in EUR ¹	43 412	175 311	193 722

¹ 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. Der Fonds verzichtet gemäss Fondsvertrag auf einen Benchmark-Vergleich.

Bericht des Portfoliomanagers

Der einzigartige Analyse-Ansatz ICA – Innovation Capability Analytics – wurde von ALPORA entwickelt und ist abgestützt auf wissenschaftliche Forschung. Er liefert ein umfassendes, branchenübergreifendes Bild der Unternehmen hinsichtlich ihrer Innovationskraft und ihrer Innovations-effizienz.

Die AMG Fondsverwaltung AG beurteilt die Finanzkraft der Unternehmungen, damit das vorhandene Potential auch realisiert werden kann. Mit einer Outperformance von 61.2% seit Lancierung des Fonds oder rund 9% auf annualisierter Basis hat der Fonds den Vergleichsindex MSCI Euro TRN eindrücklich geschlagen (Abb. 1). Das Risiko, gemessen an der Volatilität, ist mit dem Marktrisiko vergleichbar (Abb. 2).

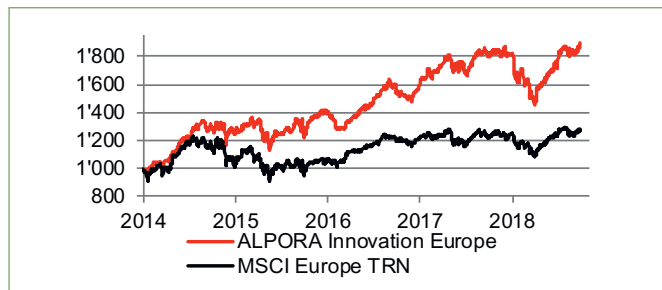


Abb. 1: Performance seit Lancierung

Quelle: AMG, Bloomberg

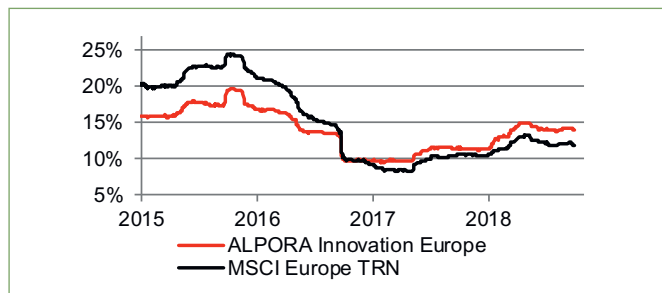


Abb. 2: Volatilität (1 Jahr)

Quelle: AMG, Bloomberg

Nach den schwachen Schlussquartal 2018 hat der Fonds im 2019 äusserst vorteilhaft vom Rebound an den europäischen Aktienmärkten profitieren können und den Vergleichsindex um 10.3% übertroffen (Abb. 3). Er erreicht Ende Juni ein neues Allzeithöchst.

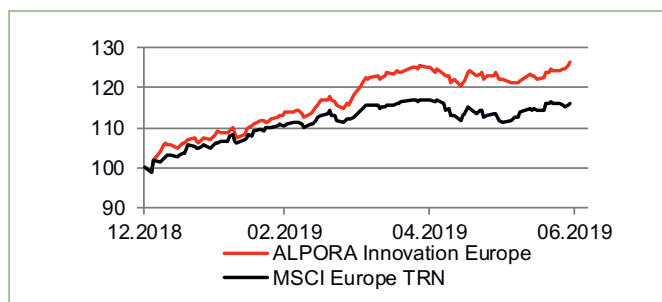


Abb. 3: Performance 2019

Quelle: AMG, Bloomberg

Dank der guten Performance und aufgrund von Neugeldern hat sich das Fondsvolumen in weniger als 5 Jahren seit der Lancierung auf EUR 111 Mio. gesteigert (Abb. 4).



Abb. 4: Fondsvolumen in EUR (Mio.)

Quelle: AMG

Aktuelles Portfolio

Das Portfolio trägt den Innovations-Megatrends Industrie 4.0, Energieeffizienz, Robotik und künstliche Intelligenz Rechnung, ist aber auch auf prozessoptimierte Abläufe und qualitative Verbesserungen in der Produktion ausgerichtet.

Ausblick

Anfangs Juli 2019 wird das Portfolio entsprechend der neuesten Selektion von ALPORA umgeschichtet. Rund 2/3 der Titel werden erneut Teil des Fonds sein. Es zeigt sich einmal mehr, dass der effiziente Umgang mit dem Thema Innovation langfristigen Charakter hat. Die neuen Werte werden zum grössten Teil denselben Branchen und Ländern wie ihre Vorgänger angehören.

Wir danken unseren geschätzten Investoren herzlich für das uns entgegengebrachte Vertrauen.

AMG Fondsverwaltung AG

Vermögensrechnung

	30.6.2019 EUR	31.12.2018 EUR
Bankguthaben auf Sicht	2 397 129	1 436 359
Debitoren	219 504	167 300
Aktien	108 789 494	70 027 142
Derivate	461 146	13 571
Sonstige Aktiven	9 443	-
Gesamtfondsvermögen	111 876 716	71 644 372
Bankverbindlichkeiten	-91	-
Verbindlichkeiten	-19 287	-9 921
Nettofondsvermögen	111 857 337	71 634 451
Anzahl Anteile im Umlauf	Anteilscheine	Anteilscheine
Stand am Beginn der Berichtsperiode Klasse EUR	36 594	31 981
Ausgegebene Anteile	9 766	13 841
Zurückgenommene Anteile	-4 581	-9 228
Stand am Ende der Berichtsperiode Klasse EUR	41 779	36 594
Stand am Beginn der Berichtsperiode Klasse CHF hedged	11 822	7 244
Ausgegebene Anteile	8 650	7 789
Zurückgenommene Anteile	-2 494	-3 211
Stand am Ende der Berichtsperiode Klasse CHF hedged	17 978	11 822
Inventarwert eines Anteils	Klasse EUR in EUR	Klasse CHF hedged in CHF
30.6.2019	1 886.43	2 040.81
Veränderung des Nettofondsvermögens	EUR	
Nettofondsvermögen am Beginn der Berichtsperiode	71 634 451	
Saldo aus Anteilscheinverkehr	20 139 907	
Entsteuerung Thesaurierung	-131 870	
Gesamterfolg der Berichtsperiode	20 214 850	
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	111 857 337	

Erfolgsrechnung Klasse EUR

	1.1. – 30.6.2019 EUR	1.1. – 31.12.2018 EUR
Ertrag Bankguthaben	–	–
Ertrag Aktien	907 897	1 035 623
Einkauf in laufende Erträge bei Ausgabe von Anteilscheinen	92 455	102 179
Total Erträge	1 000 352	1 137 802
abzüglich:		
Sollzinsen und Bankspesen	3 614	2 566
Revisionsaufwand	3 119	6 703
Reglementarische Vergütungen an Fondsleitung (1.14%)	374 644	710 618
Reglementarische Vergütungen an Depotbank (0.05%)	16 238	31 889
Sonstiger Aufwand	6 880	18 936
Ausrichtung laufende Erträge bei der Rücknahme von Anteilscheinen	27 321	72 835
Total Aufwand	431 816	843 547
Nettoertrag	568 536	294 255
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	316 894	7 851 763
Realisierter Erfolg	885 430	8 146 018
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	13 952 805	-16 917 120
Gesamterfolg	14 838 235	-8 771 102

Erfolgsrechnung Klasse CHF hedged

	1.1. – 30.6.2019 CHF	1.1. – 31.12.2018 CHF
Ertrag Bankguthaben	3	7
Ertrag Aktien	367 867	276 128
Einkauf in laufende Erträge bei Ausgabe von Anteilscheinen	96 546	87 940
Total Erträge	464 416	364 075
abzüglich:		
Sollzinsen und Bankspesen	1 603	798
Revisionsaufwand	1 234	1 951
Reglementarische Vergütungen an Fondsleitung (1.13%)	150 001	212 436
Reglementarische Vergütungen an Depotbank (0.05%)	6 513	9 335
Sonstiger Aufwand	2 561	5 531
Ausrichtung laufende Erträge bei der Rücknahme von Anteilscheinen	17 489	30 109
Total Aufwand	179 401	260 160
Nettoertrag	285 015	103 915
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	200 937	2 932 552
Realisierter Erfolg	485 952	3 036 467
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	5 483 972	-5 451 025
Gesamterfolg	5 969 924	-2 414 558

Aufstellung der Vermögenswerte per 30. Juni 2019

Titel	Währung	Bestand (in 1'000 resp. Stück) per 30.6.2019	Käufe	Verkäufe	Kurs per 30.6.2019	Verkehrswert EUR	% des Gesamtfonds- vermögens
Effekten							
Aktien (an einer Börse gehandelt)						108 789 494	97.24
BACHEM NA -B-	CHF	33 327	8 694	1 835	129.000	3 871 917	3.46
Belimo NA	CHF	908	146	87	6 000.000	4 906 561	4.39
Inficon NA	CHF	6 697	1 471	1 038	595.500	3 591 717	3.21
Lem	CHF	2 828	526	293	1 372.000	3 494 408	3.12
Lindt & Spruengli NA	CHF	62	16	6	79 400.000	4 433 557	3.96
Ebro Foods	EUR	187 622	46 315	14 574	18.820	3 531 046	3.16
Eni	EUR	167 982	38 601	5 253	14.606	2 453 545	2.19
Galapagos	EUR	37 338	11 717	4 837	113.450	4 235 996	3.79
Isra Vision	EUR	100 625	52 649	12 306	39.180	3 942 488	3.52
Kaufman et Broad	EUR	87 743	28 181	670	33.640	2 951 675	2.64
Lisi	EUR	128 692	41 361		28.450	3 661 287	3.27
Mensch und Maschine Inh.	EUR	48 767	7 505	5 827	35.800	1 745 859	1.56
Ponsse	EUR	54 273	9 839	2 512	31.800	1 725 881	1.54
RIB Software	EUR	205 351	96 368	16 005	18.040	3 704 532	3.31
Royal Dutch Shell -A-	EUR	149 738	37 932	7 101	28.710	4 298 978	3.84
Stroeer Inh.	EUR	80 290	14 153	4 245	66.050	5 303 155	4.74
A.G.Barr	GBP	440 934	87 760	74 008	9.270	4 568 043	4.08
Abcam	GBP	196 836	64 496	1 528	14.740	3 242 492	2.90
Advanced Medical Solutions	GBP	1 073 035	142 275	34 789	3.000	3 597 593	3.22
Avon Rubber	GBP	263 167	61 359	28 268	13.640	4 011 647	3.59
Gamma Communications	GBP	248 925	30 012	28 803	11.500	3 199 214	2.86
GB Group	GBP	625 870	168 765	5 185	5.530	3 867 997	3.46
Gooch & Housego	GBP	204 721	74 339		11.550	2 642 538	2.36
Rio Tinto Plc	GBP	87 238	20 988	15 968	48.805	4 758 246	4.25
Kvaerner ASA	NOK	3 117 470	965 684	23 941	13.710	4 401 928	3.93
Nordic Semiconducto	NOK	952 646	422 744	45 998	35.800	3 512 511	3.14
Concentric	SEK	183 593	26 324	3 725	139.000	2 415 240	2.16
SCA -B-	SEK	465 109	167 549	3 903	80.700	3 552 366	3.18
Sectra -B-	SEK	142 788	23 477	14 379	336.500	4 547 432	4.06
Swedish Orphan Biovitrum	SEK	154 762	49 551	1 165	178.850	2 619 646	2.34
Total Effekten						108 789 494	97.24
Total Derivate (gemäss separater Aufstellung)						461 146	0.41
Flüssige Mittel und übrige Aktiven						2 626 076	2.35
Gesamtfondsvermögen						111 876 716	100.00
Bankverbindlichkeiten						-91	
Verbindlichkeiten						-19 287	
Total Nettofondsvermögen						111 857 337	
<i>Umrechnungskurse:</i>							
EUR 1.0000 = CHF 1.11035							
EUR 1.0000 = GBP 0.894794							
EUR 1.0000 = SEK 10.566							
EUR 1.0000 = NOK 9.709499							

Allfällige Differenzen bei den prozentualen Gewichtungen sind auf Rundungen zurückzuführen.

Aufstellung der Vermögenswerte per 30. Juni 2019

Vermögensstruktur

Aktien, PS, GS nach Ländern	Verkehrswert EUR	% Anteil am Gesamtfondsvermögen
Belgien	4 235 996	3.79
Deutschland	14 696 033	13.14
Finnland	1 725 881	1.54
Frankreich	6 612 962	5.91
Italien	2 453 545	2.19
Norwegen	7 914 439	7.07
Schweden	13 134 684	11.74
Schweiz	20 298 160	18.14
Spanien	3 531 046	3.16
Vereinigtes Königreich	34 186 748	30.56
Total	108 789 494	97.24

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	108 789 494	108 789 494	–	–
Obligationen	–	–	–	–
Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen	–	–	–	–
Derivate	461 146	–	461 146	–
Total	109 250 640	108 789 494	461 146	–

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			
Bezugsrechte			
CHF	BACHEM Anrechte 06.05.2019	27 545	27 545

Bezeichnung	Währung	Bestand Ende Vorperiode	Käufe	Verkäufe	Bestand 30.6.2019
Devisentermingeschäfte der Klasse CHF hedged					
Devisenterminkontrakt EUR CHF 19.12.19	CHF	–	14 485 000	–	14 485 000
Devisenterminkontrakt EUR CHF 18.09.19	EUR	–	21 943 302	-520 000	-18 948 669
Devisenterminkontrakt EUR CHF 20.03.19	EUR	4 764 350	15 157	-4 779 508	–
Devisenterminkontrakt EUR CHF 20.06.19	EUR	14 000 000	3 863 109	-17 863 109	–

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

Derivate unter Anwendung des Commitment-Ansatzes I

Engagement aus Derivaten, die in der Anteilsklasse CHF hedged gebucht sind

	betragsmässig in CHF	in % des Nettofondsvermögens der Klasse CHF hedged
engagementerhöhende Positionen	–	0.00
engagementreduzierende Positionen	35 396 270	96.47

Devisentermingeschäfte (Absicherung Klasse CHF hedged)

Währung	Verfall	Betrag FW	Gegenwert Einstand CHF	Wert per 30.6.2019 CHF	Erfolg CHF	Erfolg EUR
EUR/CHF	18.9.2019	-18 948 669	21 423 302	-21 019 437	403 866	363 729
EUR/CHF	19.12.2019	-12 973 802	14 485 000	-14 376 833	108 167	97 417
Erfolg Devisentermingeschäfte					512 033	461 146

Identität der Vertragspartner bei OTC Derivat-Geschäften:

Devisentermingeschäfte: Bank J. Safra Sarasin AG, Basel (Depotbank)

Erläuterungen zum Halbjahresbericht vom 30. Juni 2019

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 1. Januar bis 30. Juni 2019 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 §17 des Fondsvertrags.

§17 Berechnung des Nettoinventarwerts

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 Fondswährung berechnet. An Tagen, an welchen die Börsen der Hauptanlageländer des Anlagefonds geschlossen sind (z. B. Banken- und Börsenfeiertage), findet keine Berechnung des Fondsvermögens statt.
2. Kotierte oder an einem anderen geregelten, dem Publikum offenstehenden 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 offenstehenden 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 offenstehenden Markt gehandelt werden, wird wie folgt bestimmt: Der Bewertungspreis solcher Anlagen wird, ausgehend von 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 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. Es wird auf 1 Rappen gerundet.
7. 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 Fonds für jede Anteilsklasse zufließenden Beträge 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 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;
 - c) 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;
 - d) 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.

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.