

# Wesentliche Informationen für die Anlegerinnen und Anleger

Gegenstand dieses Dokuments sind wesentliche Informationen für die Anlegerinnen und Anleger über diese kollektive Kapitalanlage. Es handelt sich nicht um Werbematerial. Diese Informationen sind gesetzlich vorgeschrieben, um Ihnen die Wesensart dieser kollektiven Kapitalanlage und die Risiken einer Anlage zu erläutern. Wir raten Ihnen zur Lektüre dieses Dokuments, so dass Sie eine fundierte Anlageentscheidung treffen können.

## AMG Substanzwerte Schweiz

ISIN: CH0019597530

Fondsleitung: LLB Swiss Investment AG, Claridenstrasse 20, 8002 Zürich

## Anlageziele und Anlagepolitik

AMG Substanzwerte Schweiz investiert hauptsächlich in Effekten von Unternehmen mit Sitz in der Schweiz oder mit überwiegenden wirtschaftlichen Aktivitäten in der Schweiz. Die Anlagen werden nach folgenden Aspekten ausgewählt: substanzstarke und solide Schweizer Gesellschaft, langfristiger Anlagehorizont, Fundamentalanalyse (gesunde Bilanzen, attraktive Bewertung nahe vom Buchwert) und Leistungsausweis des Managements. Der Portfoliomanager (AMG Fondsverwaltung AG, Zug) kann für den Fonds nach eigenem Ermessen Anlagen innerhalb der vorgegebenen Anlagerichtlinien tätigen. Transaktionskosten gehen zu Lasten des Fondsvermögens und schmälern somit den Ertrag der kollektiven Kapitalanlage.

Die Rechnungseinheit des Fonds ist der Schweizer Franken (CHF).

Der Fonds darf Derivate im Hinblick auf eine effiziente Verwaltung des Fondsvermögens einsetzen. Diese dürfen jedoch auch unter ausserordentlichen Marktverhältnissen nicht zu einer Abweichung von den Anlagezielen beziehungsweise zu einer Veränderung des Anlagecharakters des Fonds führen.

Effektenleihe ist erlaubt. Pensionsgeschäfte sind ausgeschlossen. Bei der Umsetzung der vorgenannten Anlagepolitik kann die Fondsleitung auch Leerverkäufe tätigen.

Der Fonds darf Kredite aufnehmen. Diese sind auf maximal 25% des Fondsvermögens beschränkt.

Der Fonds eignet sich für Anleger mit einem langfristigen Anlagehorizont, die in erster Linie ein Wachstum des angelegten Kapitals anstreben. Die Anleger können starke Schwankungen und einen länger andauernden Rückgang des Inventarwertes der Fondsanteile in Kauf nehmen. Die Anleger können von der Fondsleitung grundsätzlich an jedem Tag, mit Ausnahme von Feiertagen in der Schweiz oder wenn ein wesentlicher Teil der Börsen und Märkte des Anlagefonds geschlossen ist, die Rücknahme der Anteile verlangen. Die Fondsleitung kann jedoch die Rücknahme in aussergewöhnlichen Situationen aussetzen.

Der Nettoertrag des Fonds wird jährlich spätestens innerhalb von vier Monaten nach Abschluss des Rechnungsjahres an die Anleger ausgeschüttet.

## Risiko- und Ertragsprofil

← Typischerweise geringere Rendite  
← Geringeres Risiko

Typischerweise höhere Rendite →  
Höheres Risiko →

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

Dieser Risikoindikator (SRRRI) beruht auf der Schwankung der Wertentwicklung der letzten fünf Jahre. Die zur Berechnung des Risikoindikators verwendeten historischen Daten sind kein verlässlicher Hinweis auf das künftige Risiko- und Ertragsprofil der kollektiven Kapitalanlage. Die Risikokategorie ist nicht garantiert und kann sich im Laufe der Zeit ändern. Die niedrigste Risikokategorie ist keine risikofreie Anlage.

Die kollektive Kapitalanlage ist aufgrund ihrer historischen Wertschwankungen in der Vergangenheit in die obengenannte Kategorie eingeteilt worden.

Weitere Risiken, die für den Fonds wesentlich sind und vom Risikoindikator nicht erfasst werden:

**Liquiditätsrisiko:** Negative Auswirkungen in Situationen, in denen der Fonds Vermögenswerte verkaufen muss, für die keine ausreichende Nachfrage oder nur eine Nachfrage zu deutlich geringeren Preisen besteht.

**Operationelle Risiken:** Fehlerhafte Prozesse, technische Fehler oder Katastrophen können zu Verlusten führen.

**Risiken aus dem Einsatz von Finanztechniken:** Der Fonds kann Finanztechniken wie z.B. Derivate und Leerverkäufe einsetzen, um die Renditechancen des Fonds zu erhöhen. Diese erhöhten Chancen gehen mit erhöhten Verlustrisiken einher.

## Kosten

Die Kosten werden für den Betrieb der kollektiven Kapitalanlage verwendet, einschliesslich der Vermarktung und des Vertriebs. Diese Kosten reduzieren das potentielle Wachstum Ihrer Anlage.

### Kosten zulasten der Anlegerinnen und Anleger

<b>Ausgabekommission</b>	<b>0.00%</b>
<b>Rücknahmekommission</b>	<b>0.00%</b>

Bei der Ausgabe- und Rücknahmekommission handelt es sich um Höchstwerte, in einigen Fällen können die Anleger weniger bezahlen. Für die aktuelle Höhe der Ausgabe- und Rücknahmekommissionen konsultieren Sie Ihren Finanzberater.

### Kosten zu Lasten des Fondsvermögens im Laufe des Jahres

<b>Laufende Kosten</b>	<b>1.23%</b>
------------------------	--------------

Die laufenden Kosten basieren auf dem am 31. Dezember 2017 endenden Berichtsjahr und können von Jahr zu Jahr schwanken. Ausgeschlossen sind:

- die an die Wertentwicklung der kollektiven Kapitalanlage gebundenen Kosten;
- die Transaktionskosten, mit Ausnahme von Kosten bei Erwerb oder Veräusserung anderer Zielfonds.

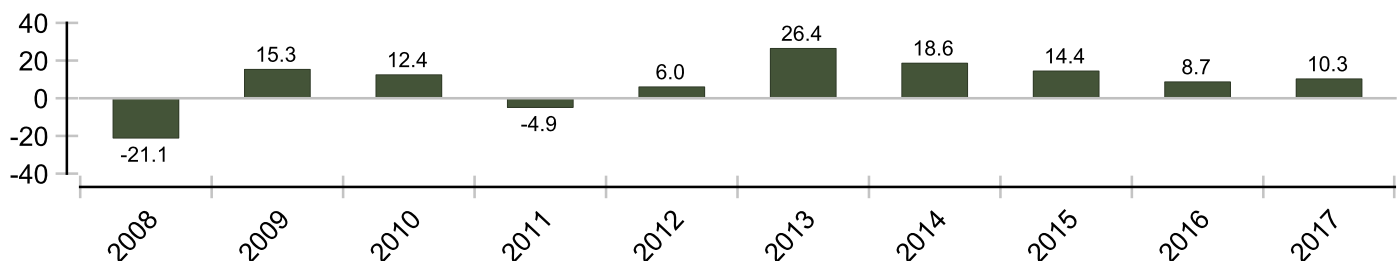
Weitere Informationen zu den Kosten sind im Abschnitt "Vergütungen und Nebenkosten" des Verkaufsprospekts, erhältlich unter [www.llbswiss.ch](http://www.llbswiss.ch), enthalten.

### Kosten zulasten des Fondsvermögens unter bestimmten Bedingungen

<b>An die Wertentwicklung der kollektiven Kapitalanlage gebundene Gebühren</b>	<b>0.66%</b>
--	--------------

Es besteht eine Erfolgsbeteiligung (Performance-Fee). Diese beträgt maximal 8% p.a. von den über einer Mindestrendite von 2% p.a. (Hurdle rate) liegenden Wertsteigerungen und wird täglich gerechnet bzw. jährlich ausbezahlt. Die Performance-Fee unterliegt einer "High Watermark". Das heisst, der Nettoinventarwert pro Anteil muss einen neuen Höchststand seit Lancierungsdatum des Fonds erreicht haben, bevor die Performance Fee ausgeschüttet werden kann.

### Bisherige Wertentwicklung (Angaben in %)



**Zusatzinformationen:** Der Fonds wurde am 15. November 2004 aufgelegt. Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist keine Garantie für die zukünftige Entwicklung. Die Ausgabe- und Rücknahmekommissionen sind nicht berücksichtigt. Der Fonds bzw. dessen Wertentwicklung wird in Schweizer Franken geführt. Es wird keine Benchmark verwendet.

### Praktische Informationen

**Depotbank:** Bank J. Safra Sarasin AG, Basel

**Weitere Informationen:** Weitere Informationen über die kollektive Kapitalanlage, Kopien des vollständigen Prospektes mit integriertem Fondsvertrag, Jahres- und Halbjahresberichte und weitere praktische Informationen erhalten Sie kostenlos auf Deutsch von der Fondsleitung und der Depotbank oder online unter [www.llbswiss.ch](http://www.llbswiss.ch). Daneben sind noch weitere Dokumente erhältlich. Der Anteilspreis wird täglich auf der Internetplattform der Swiss Fund Data AG ([www.swissfunddata.ch](http://www.swissfunddata.ch)) veröffentlicht. Beachten Sie, dass die Steuervorschriften am Fondsdomizil (Schweiz) Ihre persönliche Steuersituation beeinflussen können. Die ausgeschütteten Erträge des Fonds unterliegen der schweizerischen Verrechnungssteuer von 35%.

**Haftungshinweis:** Die LLB Swiss Investment AG kann lediglich auf der Grundlage einer in diesem Dokument enthaltenen Erklärung haftbar gemacht werden, die irreführend, unrichtig oder nicht mit den einschlägigen Teilen des Fondsreglements und des Prospekts vereinbar ist.

*Diese kollektive Kapitalanlage ist von der Eidg. Finanzmarktaufsicht FINMA genehmigt und beaufsichtigt. Diese wesentlichen Informationen für die Anlegerinnen und Anleger sind zutreffend und entsprechen dem Stand vom 18. Mai 2018.*