

Anlagefonds schweizerischen Rechts der Art «Effektenfonds»

Sprott-Falcon Gold Equity Fund

Ungeprüfter Halbjahresbericht per 30. Juni 2020

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 – 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
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 und Vertriebsträger

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

Informationsstelle für die Bundesrepublik Deutschland

ODDO BHF Aktiengesellschaft
Bockenheimer Landstrasse 10
D-60323 Frankfurt am Main

Prüfgesellschaft

PricewaterhouseCoopers AG
Birchstrasse 160
CH-8050 Zürich

Fakten und Zahlen

Fondsmerkmale

Das Anlageziel des Sprott-Falcon 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 Vermögen der entsprechenden Anteilklasse zur Wiederanlage hinzugefügt (Thesaurierung).

Kennzahlen

	30.6.2020	31.12.2019	31.12.2018
Fondsvermögen in Mio. USD	79.63	83.32	69.17
Ausstehende Anteile Klasse A	226 771	284 193	321 907
Ausstehende Anteile Klasse H EUR	31 153	34 395	61 606
Inventarwert pro Anteil Klasse A in USD	344.01	288.02	208.76
Inventarwert pro Anteil Klasse H EUR in EUR	46.31	38.16	27.95
Performance Klasse A	19.44%	37.97%	-17.55%
Performance Klasse H EUR	21.34%	36.53%	-20.63%
Benchmark: Philadelphia Stock Exchange Gold and Silver Index (XAU) in USD	30.80%	51.32%	-17.13%
TER Klasse A	1.97%	1.98%	1.98%
TER Klasse H EUR	1.96%	2.00%	1.98%
PTR ¹	0.76	0.65	0.38
Transaktionskosten in USD ²	92 729	104 410	85 566

¹ PTR berechnet vom Gesamtvermögen, da PTR auf Stufe Klasse nicht aussagekräftig ist.

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.

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

	30.6.2020 USD	31.12.2019 USD
Bankguthaben auf Sicht	26 463	2 853 104
Aktien	79 718 401	80 589 972
Derivate	-13 308	-
Sonstige Aktiven	25 588	11 583
Gesamtfondsvermögen	79 757 144	83 454 659
Bankverbindlichkeiten	-50	-
Verbindlichkeiten	-130 073	-129 729
Nettofondsvermögen	79 627 021	83 324 930

Anzahl Anteile im Umlauf	Anteilscheine	in USD	Anteilscheine
Stand am Beginn der Berichtsperiode Klasse A	284 193		321 907
Ausgegebene Anteile	9 484	2 583 904	49 442
Zurückgenommene Anteile	-66 906	-20 516 918	-87 156
Stand am Ende der Berichtsperiode Klasse A	226 771		284 193
Netto Mittelzu/-abfluss		-17 933 014	

Anzahl Anteile im Umlauf	Anteilscheine	in EUR	Anteilscheine
Stand am Beginn der Berichtsperiode Klasse H EUR	34 395		61 606
Ausgegebene Anteile	3 285	111 932	7 135
Zurückgenommene Anteile	-6 527	-233 799	-34 346
Stand am Ende der Berichtsperiode Klasse H EUR	31 153		34 395
Netto Mittelzu/-abfluss		-121 867	

Veränderung des Nettofondsvermögens	USD
Nettofondsvermögen am Beginn der Berichtsperiode	83 324 930
Saldo aus Anteilscheinverkehr	-18 328 050
Gesamterfolg der Berichtsperiode	14 630 141
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	79 627 021

	30.6.2020 USD	31.12.2019 USD	31.12.2018 USD
davon Anteilsklasse A	78 011 591	81 852 461	67 200 405
davon Anteilsklasse H EUR (in USD)	1 615 430	1 472 469	1 970 040
Total	79 627 021	83 324 930	69 170 445

Wertentwicklungen in der Vergangenheit sind keine Garantie für zukünftige Erträge.

Erfolgsrechnung Klasse A

	1.1. – 30.6.2020 USD	1.1. – 31.12.2019 USD
Ertrag Bankguthaben auf Sicht	–	–
Ertrag Aktien	237 690	451 538
Einkauf in laufende Erträge bei Ausgabe von Anteilscheinen	-9 084	-76 530
Total Erträge	228 606	375 008
abzüglich:		
Sollzinsen und Bankspesen	58	942
Revisionsaufwand	5 719	11 032
Reglementarische Vergütungen an Fondsleitung (1.75% wovon Anteil Vertrieb 1.09%)	660 472	1 266 530
Reglementarische Vergütungen an Depotbank (0.15%)	56 718	108 399
Servicegebühr Vertriebsplattform (0.02%)	5 851	13 646
Sonstiger Aufwand	15 477	28 950
Teilübertrag von Aufwendungen auf realisierte Kursgewinne und -verluste ¹	–	-345 646
Ausrichtung laufende Erträge bei der Rücknahme von Anteilscheinen	-87 561	-110 535
Total Aufwand	656 734	973 318
Nettoertrag	-428 128	-598 310
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	1 753 237	-3 088 445
Teilübertrag von Aufwendungen auf realisierte Kursgewinne und -verluste ¹	–	-345 646
Total Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	1 753 237	-3 434 091
Realisierter Erfolg	1 325 109	-4 032 401
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	13 013 362	28 860 905
Gesamterfolg	14 338 471	24 828 504

¹ Gemäss Kreisschreiben Nr. 24 der ESTV

Erfolgsrechnung Klasse H EUR

	1.1. – 30.6.2020 EUR	1.1. – 31.12.2019 EUR
Ertrag Bankguthaben auf Sicht	–	–
Ertrag Aktien	3 767	12 808
Einkauf in laufende Erträge bei Ausgabe von Anteilscheinen	-313	-1 355
Total Erträge	3 454	11 453
abzüglich:		
Sollzinsen und Bankspesen	1	28
Revisionsaufwand	92	307
Reglementarische Vergütungen an Fondsleitung (1.75% wovon Anteil Vertrieb 1.01%)	10 391	32 624
Reglementarische Vergütungen an Depotbank (0.15%)	911	2 996
Servicegebühr Vertriebsplattform (0.02%)	95	471
Sonstiger Aufwand	254	789
Teilübertrag von Aufwendungen auf realisierte Kursgewinne und -verluste ¹	–	-9 312
Ausrichtung laufende Erträge bei der Rücknahme von Anteilscheinen	-526	-10 721
Total Aufwand	11 218	17 182
Nettoertrag	-7 764	-5 729
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	44 367	-121 107
Teilübertrag von Aufwendungen auf realisierte Kursgewinne und -verluste ¹	–	-9 312
Total Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	44 367	-130 419
Realisierter Erfolg	36 603	-136 148
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	223 863	734 096
Gesamterfolg	260 466	597 948

¹ Gemäss Kreisschreiben Nr. 24 der ESTV

Aufstellung der Vermögenswerte per 30. Juni 2020

Titel	Währung	Bestand (in 1'000 resp. Stück) per 30.6.2020	Käufe	Verkäufe	Kurs per 30.6.2020	Verkehrswert USD	% des Gesamtfonds- vermögens
Effekten							
Aktien (an einer Börse gehandelt)						79 718 401	99.95
Evolution Mining	AUD	738 514		160 700	5.670	2 868 954	3.60
Norther's Star Resources	AUD	356 400	152 000		13.360	3 262 315	4.09
Saracen Mineral	AUD	746 800	746 800		5.420	2 773 227	3.48
Atac Resources Ltd	CAD	370 900			0.230	62 338	0.08
Bear Creek Mining	CAD	569 400			2.420	1 006 935	1.26
Kirkland Lake Gold	CAD	107 237	142 537	35 300	55.900	4 380 514	5.49
Osisko Gold	CAD	185 180			13.560	1 834 942	2.30
Osisko Mining	CAD	536 600	131 400		3.830	1 501 821	1.88
Premier Gold Mines	CAD	888 471			2.210	1 434 842	1.80
Semafo	CAD	925 001		103 000	4.630	3 129 621	3.92
SilverCrest Metals	CAD	65 000	65 000		12.450	591 359	0.74
Torex Gold Resources	CAD	216 650		22 900	21.390	3 386 399	4.25
Wesdome Gold Mines	CAD	336 000			11.730	2 880 089	3.61
Agnico Eagle Mines	USD	55 701		20 100	64.060	3 568 206	4.47
Alamos Gold -A-	USD	417 400		169 900	9.380	3 915 212	4.91
Anglogold Ashanti -ADR-	USD	129 900		29 500	29.520	3 834 648	4.81
B2Gold	USD	697 180		309 600	5.690	3 966 954	4.97
Barrick Gold	USD	136 200	148 900	12 700	26.940	3 669 228	4.60
Franco-Nevada	USD	25 500		5 400	139.640	3 560 820	4.46
Gold Fields ADR	USD	468 700	266 400	202 700	9.400	4 405 780	5.52
Golden Star Resources	USD	173 300			2.900	502 570	0.63
Int. Tower Hill	USD	607 000			1.780	1 080 460	1.35
Kinross Gold	USD	540 900	540 900		7.220	3 905 298	4.90
Mag Silver Corp	USD	146 900	44 000	147 000	14.100	2 071 290	2.60
Newmont Goldcorp	USD	63 100	30 400	24 500	61.740	3 895 794	4.88
Novagold Resources	USD	345 600		145 000	9.180	3 172 608	3.98
Pan American Silver	USD	151 200		90 000	30.390	4 594 968	5.76
Wheaton Precious Metals Corp	USD	101 276		63 300	44.050	4 461 208	5.59
Total Effekten						79 718 401	99.95
Total Derivate (gemäss separater Aufstellung)						-13 308	-0.02
Flüssige Mittel und übrige Aktiven						52 051	0.07
Gesamtfondsvermögen						79 757 144	100.00
Bankverbindlichkeiten						-50	
Verbindlichkeiten						-130 073	
Total Nettofondsvermögen						79 627 021	
<i>Umrechnungskurse:</i>							
USD 1.1198 = EUR 1.0000		USD 1.0000 = CAD 1.368458		USD 1.0000 = AUD 1.459547			

Allfällige Differenzen bei den prozentualen Gewichtungen sind auf Rundungen zurückzuführen.

Aufstellung der Vermögenswerte per 30. Juni 2020

Vermögensstruktur

Aktien nach Länder	Verkehrswert USD	% Anteil am Gesamtfondsvermögen
Australien	8 904 496	11.16
Kanada	58 677 683	73.57
Südafrika	8 240 428	10.33
Vereinigte Staaten	3 895 794	4.88
Total	79 718 401	99.95

Aktien nach Währungen	Verkehrswert USD	% Anteil am Gesamtfondsvermögen
AUD	8 904 496	11.16
CAD	20 208 861	25.34
USD	50 605 044	63.45
Total	79 718 401	99.95

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	79 718 401	79 718 401	–	–
Obligationen	–	–	–	–
Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen	–	–	–	–
Derivate	-13 308	-13 308	–	–
Total	79 705 093	79 705 093	–	–

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			
AUD	Newcrest Mining		37 100
CAD	Argonaut Gold		801 302
CAD	Detour Gold		328 200
CAD	Gold Standard Ventures		266 500
CAD	Mag Silver Corp		44 000
CAD	OceanaGold Corp	276 113	739 142
USD	Iamgold		702 000
USD	OceanaGold Corp		276 113
USD	Royal Gold		28 700
USD	Yamana Gold		650 800

Bezeichnung	Währung	Bestand Ende Vorperiode	Käufe	Verkäufe	Bestand 30.6.2020
Devisentermingeschäfte der Klasse H Euro					
Devisenterminkontrakt USD EUR 18.09.20	USD	–	–	-1 480 000	-1 480 000
Devisenterminkontrakt USD EUR 19.06.20	USD	–	1 935 000	-1 935 000	–

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-Falcon 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-Falcon Gold Equity H Euro
engagementerhöhende Positionen	–	0.00
engagementreduzierende Positionen	1 319 824	91.49

Devisentermingeschäfte | Absicherung Klasse H Euro

Währung	Verfall	Betrag Fremdwährung	Gegenwert Einstand EUR	Wert per 30.6.2020 EUR	Erfolg EUR	Erfolg USD
USD/EUR	18.09.2020	-1 480 000	1 307 939	-1 319 824	-11 885	-13 308
Erfolg Devisentermingeschäfte					-11 885	-13 308

Identität der Vertragspartner bei OTC Derivat-Geschäften:

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

Erläuterungen zum Halbjahresbericht vom 30. Juni 2020

1. Fonds-Performance

Die Anlagepolitik des Sprott-Falcon 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 1. Januar bis 30. Juni 2020 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

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 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.
2. 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.
3. 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 Konstanthaltung der daraus berechneten Anlagerendite, sukzessiv dem Rückzahlungspreis angeglichen. Bei wesentlichen Änderungen der Marktbedingungen wird die Bewertungsgrundlage der einzelnen Anlagen der neuen Markttrendite 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.
4. Bankguthaben werden mit ihrem Forderungsbetrag plus aufgelaufene

ne Zinsen bewertet. Bei wesentlichen Änderungen der Marktbedingungen oder der Bonität wird die Bewertungsgrundlage für Bankguthaben auf Zeit den neuen Verhältnissen angepasst.

5. 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 $\frac{1}{100}$ der Rechnungseinheit oder, falls abweichend, der Referenzwährung der entsprechenden Klasse gerundet.
6. 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:
 - 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.

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.

Erläuterungen zum Halbjahresbericht vom 30. Juni 2020

Es sind zur Zeit folgende Anteilsklassen aufgelegt:

- ♦ «A-Klasse», bei der die Erträge ausgeschüttet werden («Ausschüttungsklasse»);
- ♦ «H EUR-Klasse», die in Euro ausgegeben wird, für welche der Euro gegenüber dem US Dollar abgesichert wird und deren Erträge ausgeschüttet werden («Ausschüttungsklasse»);
- ♦ «Asia I-Klasse» für institutionelle Anleger gemäss Art. 10 Abs. 3 Bst. a – d KAG mit Sitz in Asien, bei der die Erträge ausgeschüttet werden («Ausschüttungsklasse»).

Die «Asia I-Klasse» darf nur an Anleger vertrieben werden, die im Moment der Zeichnung ihren Sitz oder Wohnsitz in einem Land des asiatischen Kontinents haben. Die «H EUR-Klasse» unterscheidet sich von der «A-Klasse», und der «Asia I-Klasse» dadurch, dass sie in Euro ausgegeben und der Euro gegenüber dem US Dollar abgesichert wird.

Die Mindestinvestitionen der einzelnen Klassen sind wie folgt:

- ♦ «A-Klasse» ein Anteil;
- ♦ «H EUR-Klasse» ein Anteil;
- ♦ «Asia I-Klasse» USD 25'000'000 (kein Minimum für Folgezeichnungen).

5. Angaben über Angelegenheiten von besonderer wirtschaftlicher oder rechtlicher Bedeutung

Publikation vom 20. 1. 2020

Falcon Gold Equity Fund (ein vertraglicher Anlagefonds schweizerischen Rechts der Art «Effektenfonds»).

Die LLB Swiss Investment AG, Zürich, als Fondsleitung, mit Zustimmung der Frankfurter Bankgesellschaft (Schweiz) AG, Zürich, als Depotbank, beabsichtigt, nachfolgende Änderungen im Fondsvertrag des Anlagefonds, unter Vorbehalt der Genehmigung durch die Eidgenössische Finanzmarktaufsicht FINMA, wie folgt vorzunehmen.

Änderung der Fondsbezeichnung (§ 1 Ziff. 1)

Der Anlagefonds «Falcon Gold Equity Fund» wird umbenannt und soll neu «Sprott-Falcon Gold Equity Fund» heissen.

In Übereinstimmung mit Art. 41 Abs. 1 und Abs. 2^{ter} i.V.m. Art. 35a Abs. 1 KKV werden die Anleger darüber informiert, dass sich die Prüfung und Feststellung der Gesetzeskonformität der Änderungen der Fondsverträge durch die Eidgenössische Finanzmarktaufsicht FINMA auf sämtliche in dieser Veröffentlichung aufgeführten Änderungen erstreckt.

Die Publikation erfolgt lediglich zu Informationszwecken. Die Rechte der Anlegerinnen und Anleger werden dadurch nicht berührt (Art. 41 Abs. 1 KKV). Art. 27 Abs. 3 KAG findet daher keine Anwendung.

Die Änderungen im Wortlaut, die aktuelle Fassung des Prospekts mit integriertem Fondsvertrag, die Wesentlichen Informationen für Anlegerinnen und Anleger sowie die letzten Jahres- und Halbjahresberichte können bei der Fondsleitung kostenlos bezogen werden.

Zürich, 20. Januar 2020

Die Fondsleitung: LLB Swiss Investment AG, Zürich

Die Depotbank: Frankfurter Bankgesellschaft (Schweiz) AG, Zürich

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.