

Anlagefonds schweizerischen Rechts der Art «Effektenfonds»

Alpora Innovation Europa Fonds

Ungeprüfter Halbjahresbericht per 30. Juni 2023

Inhalt

3 – 4	Fakten und Zahlen Träger des Fonds Fondsmerkmale Kennzahlen
5	Bericht des Portfoliomanagers
6 – 19	Halbjahresrechnung Vermögensrechnung Erfolgsrechnung (Klassen EUR A, CHF hedged, EUR B, EUR D, EUR E, USD hedged R, CHF hedged R und EUR F) Aufstellung der Vermögenswerte Abgeschlossene Geschäfte während des Berichtszeitraumes (Soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen) Derivate unter Anwendung des Commitment-Ansatzes I
20 – 22	Erläuterungen zum Halbjahresbericht
23	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

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
Namensänderung ab 16. 3. 2023
Serafin Asset Management 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.

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

Kennzahlen

	30. 6. 2023	31. 12. 2022	31. 12. 2021
Nettofondsvermögen in Mio. EUR	219.48	224.89	337.82
Ausstehende Anteile Klasse EUR A	36 715	41 361	49 373
Ausstehende Anteile Klasse CHF hedged	31 559	32 444	33 672
Ausstehende Anteile Klasse EUR B	2 793	3 410	3 663
Ausstehende Anteile Klasse EUR D	5 848	6 013	12 120
Ausstehende Anteile Klasse EUR E	22 980	23 110	8 430
Ausstehende Anteile Klasse USD hedged R	1 000	1 050	1 050
Ausstehende Anteile Klasse CHF hedged R	50	50	50
Ausstehende Anteile Klasse EUR F	613	–	–
Inventarwert pro Anteil der Klasse EUR A in EUR	2 694.01	2 563.90	3 346.69
Inventarwert pro Anteil der Klasse CHF hedged in CHF	2 887.04	2 767.71	3 611.13
Inventarwert pro Anteil der Klasse EUR B in EUR	2 652.89	2 528.87	3 317.22
Inventarwert pro Anteil der Klasse EUR D in EUR	2 700.17	2 569.74	3 354.04
Inventarwert pro Anteil der Klasse EUR E in EUR	137.10	130.76	171.98
Inventarwert pro Anteil der Klasse USD hedged R in USD	838.98	787.32	1 003.24
Inventarwert pro Anteil der Klasse CHF hedged R in CHF	772.28	741.47	971.86
Inventarwert pro Anteil der Klasse EUR F in EUR	101.35	–	–
Performance Klasse EUR A	5.27%	-23.35%	31.40%
Performance Klasse CHF hedged	4.50%	-23.31%	30.96%
Performance Klasse EUR B	5.00%	-23.77%	30.83%
Performance Klasse EUR D	5.27%	-23.34%	31.41%
Performance Klasse EUR E	4.89%	-23.97%	30.61%
Performance Klasse USD hedged R	6.63%	-21.52%	0.32% ²
Performance Klasse CHF hedged R	4.24%	-23.70%	-2.81% ³
Performance Klasse EUR F	1.35% ¹	–	–
TER Klasse EUR A	1.25%	1.25%	1.22%
TER Klasse CHF hedged	1.25%	1.24%	1.22%
TER Klasse EUR B	1.75%	1.75%	1.71%
TER Klasse EUR D	1.24%	1.25%	1.22%
TER Klasse EUR E	2.01%	2.00%	1.95%
TER Klasse USD hedged R	1.75%	1.74%	1.64%
TER Klasse CHF hedged R	1.75%	1.75%	1.71%
TER Klasse EUR F	0.74%	–	–
PTR ⁴	0.18	1.00	1.03
Transaktionskosten in EUR ⁵	80 773	416 682	427 511

¹ 23. 3. 2023 – 30. 6. 2023

² 22. 10. 2021 – 31. 12. 2021

³ 3. 11. 2021 – 31. 12. 2021

⁴ 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.

⁵ 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. Der Fonds verzichtet gemäss Fondsvertrag auf einen Benchmark-Vergleich.

Bericht des Portfoliomanagers

Der Innovation Hub verantwortet innerhalb der Serafin Asset Management die Entwicklung von Innovations-fokussierten Modellen und Durchführung von Innovationsanalysen. Mittels fortschrittlicher Modelle werden die Innovationseffizienz und Innovationskraft von Unternehmen quantitativ gemessen. In einem zweiten Schritt wird eine qualitative Detailanalyse der Innovatoren hinsichtlich ihrer Zukunftsfähigkeit und Abdeckung relevanter Markt- und Technologietrends durchgeführt. Bei der Portfoliokonstruktion werden mittels eigener fundamentaler Analyse rund 30 bis 40 Aktien selektiert.

Der ALPORA Innovation Europa Fonds hat seit seiner Lancierung im Jahr 2014 gegenüber dem vergleichbaren MSCI Europe ETF eine attraktive annualisierte Überrendite von 6 % erzielt (Abb. 1).



Abb. 1: Performance seit Lancierung

Quelle: Serafin, Bloomberg

Die Ende 2021 eingeleitete Zinswende aufgrund der stark angestiegenen Inflation hat die Risikobereitschaft der Investoren beeinflusst und den Fokus vermehrt auf grosskapitalisierte Werte gelegt. Tendenziell schneiden in Zeiten höherer Inflation die grosskapitalisierten Werte besser ab als Small- und Mid-Cap Unternehmen (Abb. 2).

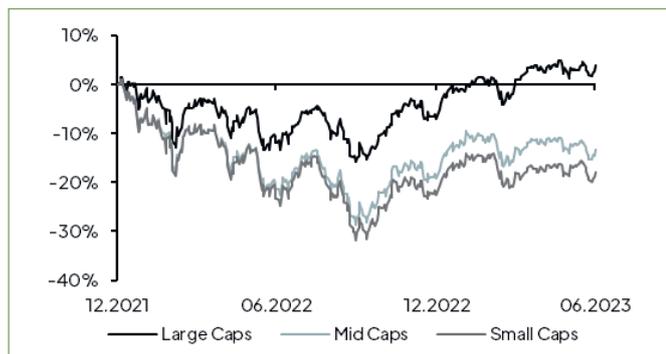


Abb. 2: Vergleich europäische Large-, Mid- und Small Caps seit 2021

Quelle: Serafin, Bloomberg

Den markanten Rücksetzer im Jahr 2022 konnte der ALPORA Innovation Europa Fonds im 1. Halbjahr 2023 nur zum Teil wettmachen. Im 1. Quartal konnte der Fonds mit der Performance des europäischen Aktienmarktes mithalten, bis Mitte Jahr aber resultiert eine erneute Underperformance von knapp 6 % gegenüber dem vergleichbaren MSCI Europe ETF (Abb. 3).



Abb. 3: Performance YTD

Quelle: Serafin, Bloomberg

Das Portfolio ist mit rund 60 % in europäische Small Caps investiert und sektoriell breit aufgestellt. Gesundheits-, Technologie-, Industrie- und Energiewerte sind übergewichtet. Der europäische Energiesektor weist eine negative Performance im 1. Semester 2023 auf und hat damit auch die Fondsperformance negativ beeinflusst. Nicht zyklische Konsumwerte, der zweitstärkste Sektor in Europa, ist im aktuellen Portfolio nicht vertreten und erklärt einen weiteren Teil der Underperformance. Per Mitte 2023 werden wir das definierte Universum hinsichtlich der Innovationseffizienz neu beurteilen und Anpassungen in der Allokation vornehmen. Es ist zu erwarten, dass Technologie- und Energiewerte stets überproportional vertreten und dass Gesundheitswerte erstmals relativ zum Vergleichsindex tiefer gewichtet sein werden. Unternehmen aus dem Small Caps Segment (Marktkapitalisierung < EUR 5 Mia.) werden im Fonds weiterhin stark gewichtet; die Gewichtung reduziert sich jedoch von rund 60 % auf rund 40 % im Fondsportfolio.

Wir danken unseren Investoren herzlich für das uns entgegengebrachte Vertrauen.

Ihr Serafin Asset Management Team

Vermögensrechnung

	30.6.2023 EUR	31.12.2022 EUR
Bankguthaben auf Sicht	6 105 082	4 922 004
Debitoren	230 573	169 598
Aktien	213 316 036	220 583 080
Derivate	-194 830	-713 168
Sonstige Aktiven	120 182	-
Gesamtfondsvermögen	219 577 043	224 961 514
Verbindlichkeiten	-96 914	-70 696
Nettofondsvermögen	219 480 129	224 890 818
Anzahl Anteile im Umlauf	Anteilscheine	Anteilscheine
Stand am Beginn der Berichtsperiode Klasse EUR A	41 361	49 373
Ausgegebene Anteile	2 556	7 288
Zurückgenommene Anteile	-7 202	-15 300
Stand am Ende der Berichtsperiode Klasse EUR A	36 715	41 361
Stand am Beginn der Berichtsperiode Klasse CHF hedged	32 444	33 672
Ausgegebene Anteile	1 146	4 118
Zurückgenommene Anteile	-2 031	-5 346
Stand am Ende der Berichtsperiode Klasse CHF hedged	31 559	32 444
Stand am Beginn der Berichtsperiode Klasse EUR B	3 410	3 663
Ausgegebene Anteile	5	622
Zurückgenommene Anteile	-622	-875
Stand am Ende der Berichtsperiode Klasse EUR B	2 793	3 410
Stand am Beginn der Berichtsperiode Klasse EUR D	6 013	12 120
Ausgegebene Anteile	439	2 018
Zurückgenommene Anteile	-604	-8 125
Stand am Ende der Berichtsperiode Klasse EUR D	5 848	6 013
Stand am Beginn der Berichtsperiode Klasse EUR E	23 110	8 430
Ausgegebene Anteile	8 785	19 408
Zurückgenommene Anteile	-8 915	-4 728
Stand am Ende der Berichtsperiode Klasse EUR E	22 980	23 110
Stand am Beginn der Berichtsperiode Klasse USD hedged R	1 050	1 050
Ausgegebene Anteile	-	-
Zurückgenommene Anteile	-50	-
Stand am Ende der Berichtsperiode Klasse USD hedged R	1 000	1 050
Stand am Beginn der Berichtsperiode Klasse CHF hedged R	50	50
Ausgegebene Anteile	50	-
Zurückgenommene Anteile	-50	-
Stand am Ende der Berichtsperiode Klasse CHF hedged R	50	50
Stand am Beginn der Berichtsperiode Klasse EUR F	-	-
Ausgegebene Anteile	613	-
Zurückgenommene Anteile	-	-
Stand am Ende der Berichtsperiode Klasse EUR F	613	-

	30.6.2023							31.12.2022	
	EUR							EUR	
Inventarwert eines Anteils	Klasse EUR A in EUR	Klasse CHF hedged in CHF	Klasse EUR B in EUR	Klasse EUR D in EUR	Klasse EUR E in EUR	Klasse USD hedged R in USD	Klasse CHF hedged R in CHF	Klasse ¹ EUR F in EUR	
30.6.2023	2 694.01	2 887.04	2 652.89	2 700.17	137.10	838.98	772.28	101.35	
Veränderung des Nettofondsvermögens									EUR
Nettofondsvermögen am Beginn der Berichtsperiode								224 890 818	
Saldo aus Anteilscheinverkehr								-17 053 785	
Entsteuerung Thesaurierung								-393 273	
Gesamterfolg der Berichtsperiode								12 036 368	
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode								219 480 129	

¹ 23.3.2023 – 30.6.2023

Erfolgsrechnung Klasse EUR A

	1.1. – 30.6.2023 EUR	1.1. – 31.12.2022 EUR
Ertrag Aktien	2 235 049	2 299 152
Sonstige Erträge	31 452	–
Einkauf in laufende Erträge bei Ausgabe von Anteilscheinen	18 189	80 072
Total Erträge	2 284 690	2 379 224
abzüglich:		
Negativer Habenzins	–	5 554
Sollzinsen und Bankspesen	602	541
Revisionsaufwand	2 138	4 377
Reglementarische Vergütungen an Fondsleitung (1.16%)	615 439	1 448 153
Reglementarische Vergütungen an Depotbank (0.05%)	26 295	61 985
Sonstiger Aufwand	16 814	26 312
Ausrichtung laufende Erträge bei der Rücknahme von Anteilscheinen	75 492	253 716
Total Aufwand	736 780	1 800 638
Nettoertrag	1 547 910	578 586
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	2 817 859	-3 787 112
Realisierter Erfolg	4 365 769	-3 208 526
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	1 078 395	-35 831 231
Gesamterfolg	5 444 164	-39 039 757

Erfolgsrechnung Klasse CHF hedged

	1.1. – 30.6.2023 CHF	1.1. – 31.12.2022 CHF
Ertrag Bankguthaben	2	9
Ertrag Aktien	2 037 083	1 699 968
Sonstige Erträge	28 901	–
Einkauf in laufende Erträge bei Ausgabe von Anteilscheinen	12 616	54 587
Total Erträge	2 078 602	1 754 564
abzüglich:		
Negativer Habenzins	–	4 146
Sollzinsen und Bankspesen	544	418
Revisionsaufwand	1 925	3 365
Reglementarische Vergütungen an Fondsleitung (1.16%)	551 249	1 132 263
Reglementarische Vergütungen an Depotbank (0.05%)	23 654	47 351
Sonstiger Aufwand	15 221	19 827
Ausrichtung laufende Erträge bei der Rücknahme von Anteilscheinen	54 499	74 970
Total Aufwand	647 092	1 282 340
Nettoertrag	1 431 510	472 224
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	2 588 550	3 818 014
Realisierter Erfolg	4 020 060	4 290 238
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	1 107 902	-28 090 840
Gesamterfolg	5 127 962	-23 800 602

Erfolgsrechnung Klasse EUR B

	1.1. – 30.6.2023 EUR	1.1. – 31.12.2022 EUR
Ertrag Aktien	172 709	170 836
Sonstige Erträge	2 397	–
Einkauf in laufende Erträge bei Ausgabe von Anteilscheinen	3	3 406
Total Erträge	175 109	174 242
abzüglich:		
Negativer Habenzins	–	421
Sollzinsen und Bankspesen	49	45
Revisionsaufwand	171	344
Reglementarische Vergütungen an Fondsleitung (1.66%) ¹	70 087	161 091
Reglementarische Vergütungen an Depotbank (0.05%)	2 102	4 836
Sonstiger Aufwand	1 318	2 029
Teilübertrag von Aufwendungen auf realisierte Kursgewinne und -verluste ²	–	-22 032
Ausrichtung laufende Erträge bei der Rücknahme von Anteilscheinen	5 362	3 568
Total Aufwand	79 089	150 302
Nettoertrag	96 020	23 940
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	211 612	-308 998
Teilübertrag von Aufwendungen auf realisierte Kursgewinne und -verluste ²	–	-22 032
Total Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	211 612	-331 030
Realisierter Erfolg	307 632	-307 090
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	82 346	-2 609 870
Gesamterfolg	389 978	-2 916 960

¹ Vertriebskommission: 2023 EUR 20'967; 2022 EUR 48'243

² Gemäss Kreisschreiben Nr. 24 der ESTV

Erfolgsrechnung Klasse EUR D

	1.1. – 30.6.2023 EUR	1.1. – 31.12.2022 EUR
Ertrag Bankguthaben	–	2
Ertrag Aktien	349 353	573 050
Sonstige Erträge	5 045	–
Einkauf in laufende Erträge bei Ausgabe von Anteilscheinen	5 712	20 645
Total Erträge	360 110	593 697
abzüglich:		
Negativer Habenzins	–	1 399
Sollzinsen und Bankspesen	94	139
Revisionsaufwand	330	1 078
Reglementarische Vergütungen an Fondsleitung (1.16%)	94 811	357 318
Reglementarische Vergütungen an Depotbank (0.05%)	4 051	15 283
Sonstiger Aufwand	2 621	6 656
Ausrichtung laufende Erträge bei der Rücknahme von Anteilscheinen	10 430	125 754
Total Aufwand	112 337	507 627
Nettoertrag	247 773	86 070
Total Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	449 896	-551 728
Realisierter Erfolg	697 669	-465 658
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	105 347	-9 016 611
Gesamterfolg	803 016	-9 482 269

Erfolgsrechnung Klasse EUR E

	1.1. – 30.6.2023 EUR	1.1. – 31.12.2022 EUR
Ertrag Bankguthaben	–	1
Ertrag Aktien	69 972	34 137
Sonstige Erträge	971	–
Einkauf in laufende Erträge bei Ausgabe von Anteilscheinen	1 580	1 376
Total Erträge	72 523	35 514
abzüglich:		
Negativer Habenzins	–	84
Sollzinsen und Bankspesen	21	11
Revisionsaufwand	70	77
Reglementarische Vergütungen an Fondsleitung (1.91%) ¹	32 994	40 500
Reglementarische Vergütungen an Depotbank (0.05%)	862	1 059
Sonstiger Aufwand	534	415
Teilübertrag von Aufwendungen auf realisierte Kursgewinne und -verluste ²	–	-10 100
Ausrichtung laufende Erträge bei der Rücknahme von Anteilscheinen	1 013	141
Total Aufwand	35 494	32 187
Nettoertrag	37 029	3 327
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	90 123	-108 494
Teilübertrag von Aufwendungen auf realisierte Kursgewinne und -verluste ²	–	-10 100
Total Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	90 123	-118 594
Realisierter Erfolg	127 152	-115 267
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-17 256	-445 568
Gesamterfolg	109 896	-560 835

¹ Vertriebskommission: 2023 EUR 12'881; 2022 EUR 15'823

² Gemäss Kreisschreiben Nr. 24 der ESTV

Erfolgsrechnung Klasse USD hedged R

	1.1. – 30.6.2023 USD	1.1. – 31.12.2022 USD
Ertrag Aktien	18 665	14 851
Sonstige Erträge	265	–
Total Erträge	18 930	14 851
abzüglich:		
Negativer Habenzins	–	36
Sollzinsen und Bankspesen	5	4
Revisionsaufwand	18	30
Reglementarische Vergütungen an Fondsleitung (1.66%) ¹	7 013	14 447
Reglementarische Vergütungen an Depotbank (0.05%)	216	420
Sonstiger Aufwand	138	174
Teilübertrag von Aufwendungen auf realisierte Kursgewinne und -verluste ²	–	-1 910
Ausrichtung laufende Erträge bei der Rücknahme von Anteilscheinen	6	–
Total Aufwand	7 396	13 201
Nettoertrag	11 534	1 650
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-5 838	100 261
Teilübertrag von Aufwendungen auf realisierte Kursgewinne und -verluste ²	–	-1 910
Total Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-5 838	98 351
Realisierter Erfolg	5 696	100 001
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	29 903	-272 065
Gesamterfolg	35 599	-172 064

¹ Vertriebskommission: 2023 USD 2'092; 2022 USD 4'342

² Gemäss Kreisschreiben Nr. 24 der ESTV

Erfolgsrechnung Klasse CHF hedged R

	1.1. – 30.6.2023 CHF	1.1. – 31.12.2022 CHF
Ertrag Aktien	840	696
Sonstige Erträge	12	–
Einkauf in laufende Erträge bei Ausgabe von Anteilscheinen	-5	–
Total Erträge	847	696
abzüglich:		
Negativer Habenzins	–	2
Revisionsaufwand	1	1
Reglementarische Vergütungen an Fondsleitung (1.65%) ¹	324	660
Reglementarische Vergütungen an Depotbank (0.05%)	10	20
Sonstiger Aufwand	7	8
Teilübertrag von Aufwendungen auf realisierte Kursgewinne und -verluste ²	–	-89
Ausrichtung laufende Erträge bei der Rücknahme von Anteilscheinen	5	–
Total Aufwand	347	602
Nettoertrag	500	94
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	501	1 875
Teilübertrag von Aufwendungen auf realisierte Kursgewinne und -verluste ²	–	-89
Total Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	501	1 786
Realisierter Erfolg	1 001	1 880
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	1 050	-11 557
Gesamterfolg	2 051	-9 677

¹ Vertriebskommission: 2023 CHF 97; 2022 CHF 198

² Gemäss Kreisschreiben Nr. 24 der ESTV

Erfolgsrechnung Klasse EUR F

23.3. – 30.6.2023
EUR

Ertrag Aktien	1 180
Sonstige Erträge	19
Einkauf in laufende Erträge bei Ausgabe von Anteilscheinen	31
Total Erträge	1 230
abzüglich:	
Revisionsaufwand	1
Reglementarische Vergütungen an Fondsleitung (0.68%)	111
Reglementarische Vergütungen an Depotbank (0.05%)	8
Sonstiger Aufwand	7
Total Aufwand	127
Nettoertrag	1 103
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	1 148
Realisierter Erfolg	2 251
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-1 459
Gesamterfolg	792

Aufstellung der Vermögenswerte per 30. Juni 2023

Titel	Währung	Bestand (in 1'000 resp. Stück) per 30.6.2023	Käufe	Verkäufe	Kurs per 30.6.2023	Verkehrswert EUR	% des Gesamtfonds- vermögens
Effekten							
Aktien (an einer Börse gehandelt)						213 316 036	97.15
BACHEM NA	CHF	63 187	1 984	20 914	78.000	5 049 522	2.30
Inficon NA	CHF	5 705	68	2 035	1 080.000	6 312 586	2.87
Lem NA	CHF	3 555	42	943	2 240.000	8 158 598	3.72
Lindt & Spruengli NA	CHF	90	11	14	111 000.000	10 235 131	4.66
Schweiter Technologies NA	CHF	9 686	9 686		645.000	6 400 768	2.92
VAT Group NA	CHF	26 901	367	14 129	370.000	10 197 603	4.64
Genmab Reg.	DKK	14 110	2 371	1 505	2 580.000	4 889 074	2.23
Aixtron NA	EUR	240 724	5 747	38 054	31.090	7 484 109	3.41
Atoss Software -I-	EUR	24 315	314	10 217	207.500	5 045 363	2.30
Basler I	EUR	68 280	10 511	15 820	17.100	1 167 588	0.53
Cementir Reg.	EUR	256 957		78 024	7.420	1 906 621	0.87
Deutsche Telekom NA	EUR	382 752	4 502	69 175	19.976	7 645 854	3.48
Eckert & Ziegler I	EUR	184 667	15 606	37 038	36.380	6 718 185	3.06
Faes Farma -I-	EUR	1 666 343	364 315	18 637	3.180	5 298 971	2.41
Gaztrans.techn. I	EUR	105 268	23 860	3 704	93.250	9 816 241	4.47
Hapag-Lloyd NA	EUR	39 625	11 788	24 232	185.900	7 366 288	3.35
Interpump Group NA	EUR	89 341		37 085	50.880	4 545 670	2.07
Kloeckner NA	EUR	1 055 560	47 764	184 932	8.920	9 415 595	4.29
Lotus Bakeries I	EUR	666	9	241	7 270.000	4 841 820	2.21
Neste Reg.	EUR	94 140	11 531	4 090	35.260	3 319 376	1.51
Secunet Security Network I	EUR	12 447	930	568	217.500	2 707 223	1.23
verbio Vereinigte BioEnergie I	EUR	189 811	68 366		36.850	6 994 535	3.19
A.G.Barr Reg.	GBP	843 248	40 268	71 410	4.700	4 618 430	2.10
Advanced Medical Solutions Reg.	GBP	1 698 349	297 118	33 523	2.260	4 472 770	2.04
GB Group Reg.	GBP	1 445 786	566 063	19 992	2.290	3 858 164	1.76
Genuit Group Reg.	GBP	718 853	62 107	18 956	2.935	2 458 608	1.12
Indivior Reg.	GBP	317 137	119 327	175 297	18.230	6 737 127	3.07
Rio Tinto Reg.	GBP	163 180	15 812	18 478	49.855	9 480 185	4.32
Victrex Reg.	GBP	337 566	51 811	3 814	13.920	5 475 693	2.49
Borregaard Reg.	NOK	171 504	1 785	15 982	158.800	2 330 054	1.06
Equinor NA	NOK	356 477	89 866	9 130	312.100	9 518 457	4.33
AddLife -B- Reg.	SEK	551 001	192 114	75 317	121.700	5 690 377	2.59
Beijer Alma -B- Reg.	SEK	219 578	2 663	60 443	225.500	4 201 781	1.91
HMS Networks Reg.	SEK	95 493	9 081	23 071	528.000	4 278 618	1.95
SCA -B-	SEK	665 322	93 238	18 044	137.450	7 760 232	3.53
Sectra -B- Reg.	SEK	450 708	5 199	115 144	180.900	6 918 818	3.15
Total Effekten						213 316 036	97.15
Total Derivate (gemäss separater Aufstellung)						-194 830	-0.09
Flussige Mittel und übrige Aktiven						6 455 837	2.94
Gesamtfondsvermögen						219 577 043	100.00
Verbindlichkeiten						-96 914	
Total Nettofondsvermögen						219 480 129	
<i>Umrechnungskurse:</i>							
EUR 1.0000 = CHF 0.97605		EUR 1.0000 = GBP 0.858141		EUR 1.0000 = SEK 11.784249			
EUR 1.0000 = NOK 11.688499		EUR 1.0000 = DKK 7.44595		EUR 1.0000 = USD 1.090985			

Allfällige Differenzen bei den prozentualen Gewichtungen sind auf Rundungen zurückzuführen.

Vermögensstruktur

Aktien, PS, GS nach Ländern	Verkehrswert EUR	% Anteil am Gesamtfondsvermögen
Belgien	5 675 360	2.58
Dänemark	5 237 795	2.39
Deutschland	62 198 806	28.33
Finnland	3 729 791	1.70
Frankreich	8 494 178	3.87
Italien	5 330 120	2.43
Niederlande	2 056 783	0.94
Norwegen	11 911 565	5.42
Schweden	26 163 787	11.92
Schweiz	46 539 471	21.20
Spanien	4 635 534	2.11
Vereinigtes Königreich	38 609 889	17.58
Total	220 583 080	100.46

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	213 316 036	213 316 036	–	–
Obligationen	–	–	–	–
Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen	–	–	–	–
Derivate	-194 830	–	-194 830	–
Total	213 121 206	213 316 036	-194 830	–

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	Schweiter Technologies I	1 657	9 922
EUR	Faes Farma Inh. -When Issued 2023-	61 716	61 716

Bezeichnung	Währung	Bestand Ende Vorperiode	Käufe	Verkäufe	Bestand 30.6.2023
Devisentermingeschäfte der Klasse CHF hedged					
Devisenterminkontrakt EUR CHF 12.12.23	CHF	–	68 000 000	–	68 000 000
Devisenterminkontrakt EUR CHF 13.09.23	CHF	–	29 000 000	-7 800 000	21 200 000
Devisenterminkontrakt EUR CHF 14.03.23	CHF	34 800 000	–	-34 800 000	–
Devisenterminkontrakt EUR CHF 14.06.23	CHF	54 900 000	14 850 000	-69 750 000	–
Alpora Innovation Europa Fonds - USD hedged R					
Devisenterminkontrakt EUR USD 14.03.23	EUR	817 500	–	-817 500	–
Devisenterminkontrakt EUR USD 12.12.23	USD	–	140 000	–	140 000
Devisenterminkontrakt EUR USD 13.09.23	USD	–	745 000	-60 000	685 000
Devisenterminkontrakt EUR USD 14.06.23	USD	10 000	130 000	-140 000	–
Alpora Innovation Europa Fonds - CHF hedged R					
Devisenterminkontrakt EUR CHF 12.12.23	CHF	–	5 000	–	5 000
Devisenterminkontrakt EUR CHF 14.06.23	CHF	–	5 000	-5 000	–
Devisenterminkontrakt EUR CHF 13.09.23	EUR	–	35 850	-2 850	33 000
Devisenterminkontrakt EUR CHF 14.03.23	EUR	37 100	900	-38 000	–

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

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	89 375 889	98.09

Devisentermingeschäfte | Absicherung Klasse CHF hedged

Währung	Verfall	Betrag FW	Gegenwert Einstand CHF	Wert per 30.6.2023 CHF	Erfolg CHF	Erfolg EUR
EUR/CHF	13.12.2023	-70 589 952	68 000 000	-68 261 260	-261 260	-267 671
EUR/CHF	13.09.2023	-21 719 607	21 200 000	-21 114 628	85 372	87 467
Erfolg Devisentermingeschäfte					-175 889	-180 205

Engagement aus Derivaten, die in der Anteilsklasse USD hedged R gebucht sind

	betragsmässig in USD	in % des Nettofondsvermögens der Klasse USD hedged R
engagementerhöhende Positionen	–	0.00
engagementreduzierende Positionen	841 102	100.25

Devisentermingeschäfte | Absicherung Klasse USD hedged R

Währung	Verfall	Betrag FW	Gegenwert Einstand USD	Wert per 30.6.2023 USD	Erfolg USD	Erfolg EUR
EUR/USD	13.09.2023	-639 257	685 000	-699 908	-14 908	-13 665
EUR/USD	12.12.2023	-128 354	140 000	-141 194	-1 194	-1 094
Erfolg Devisentermingeschäfte					-16 102	-14 759

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

	betragsmässig in CHF	in % des Nettofondsvermögens der Klasse CHF hedged R
engagementerhöhende Positionen	–	0.00
engagementreduzierende Positionen	37 869	98.07

Devisentermingeschäfte | Absicherung Klasse CHF hedged R

Währung	Verfall	Betrag FW	Gegenwert Einstand CHF	Wert per 30.6.2023 CHF	Erfolg CHF	Erfolg EUR
EUR/CHF	13.09.2023	-33 798	33 000	-32 857	143	147
EUR/CHF	12.12.2023	-5 183	5 000	-5 012	-12	-12
Erfolg Devisentermingeschäfte					131	134

Identität der Vertragspartner bei OTC Derivat-Geschäften:

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

Erläuterungen zum Halbjahresbericht vom 30. Juni 2023

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 vom 1. Januar bis 30. Juni 2023 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 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 der jeweiligen Referenzwährung der entsprechenden Anteilsklasse 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 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.
- 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 jeweils auf die kleinste gängige Einheit der Referenzwährung der jeweiligen Anteilsklasse kaufmännisch gerundet.
- Die Quoten am Verkehrswert des Nettofondsvermögens (Fondsvermögen 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 Fonds 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 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 Kommissionsätze zur Anwendung gelangen oder wenn (ii) klassenspezifische Kostenbelastungen erfolgen;
- 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 Nettofondsvermögen, getätigt wurden.

4. Angaben über Angelegenheiten von besonderer wirtschaftlicher oder rechtlicher Bedeutung

Nachpublikation zur Mitteilung an die Anleger vom 28. Juni 2022 und 29. Dezember 2022

«Alpora Innovation Europa Fonds» (ein vertraglicher Anlagefonds schweizerischen Rechts der Art «Effektenfonds»).

In der Mitteilung vom 28. Juni 2022 wurden die Anleger informiert, dass die LLB Swiss Investment AG, Zürich, als Fondsleitung, mit Zustimmung der Bank J. Safra Sarasin AG, Basel, als Depotbank, beabsichtigt, den Fondsvertrag des Anlagefonds, unter Vorbehalt der Genehmigung durch die Eidgenössischen Finanzmarktaufsicht FINMA («FINMA»), anzupassen. In der Mitteilung vom 28. Juni 2022 an die Anleger wurden die Anpassungen namentlich genannt. Die folgenden Änderungen ergeben sich gegenüber der Publikation vom 28. Juni 2022 und der Nachpublikation vom 29. Dezember 2022:

1. Änderung des Fondsvertrages / Schaffung von Anteilsklassen

1.1. Schaffung von Anteilsklassen

Derzeit ist der Fonds in sieben Anteilsklassen unterteilt (Anteilsklassen «EUR A», «EUR B», «EUR D», «EUR E», «CHF-hedged», «CHF-hedged R» und «USD-hedged R»). Neu soll in Übereinstimmung mit §6 Ziff.1 des Fondsvertrags zusätzlich die nachfolgend aufgeführte Anteilsklasse geschaffen werden.

- «EUR F»-Klasse: Thesaurierungsklasse, die auf die Referenzwährung Euro (EUR), die gleichzeitig die Rechnungseinheit des Fonds ist, lautet. Der Anlegerkreis der «EUR F»-Klasse ist auf Anleger beschränkt, die als «Serafin Anleger» qualifizieren. Als «Serafin Anleger» gelten Anleger, welche im Zeitpunkt der Zeichnung mit der «Serafin Asset Manage-

ment GmbH», Frankfurt am Main bzw. einem von ihr ermächtigten Vertragspartner eine schriftliche Vereinbarung zwecks Investition in diese Anteilsklasse unterzeichnet haben. Wird eine solche schriftliche Vereinbarung beendet, müssen die Anteile der Anteilsklasse, die zu dem Zeitpunkt im Besitz des Anlegers sind, zurückgegeben oder in Anteile einer anderen Klasse umgetauscht werden, deren Bedingungen der Anleger erfüllt. Diese Anteilsklasse ist zudem offen für hauseigene Finanzprodukte- oder Dienstleistungen der Serafin Asset Management GmbH. Es besteht keine erforderliche Mindestanlage. Bei der «EUR F»-Klasse können Retrozessionen und/oder Rabatte entrichtet werden.

Die acht Anteilsklassen unterscheiden sich bezüglich der Gebührenstruktur, bezüglich den Voraussetzungen für den Erwerb, bezüglich der Referenzwährung, bezüglich der Währungsabsicherung sowie bezüglich der Entrichtung von Retrozessionen und Rabatten.

Die Verwaltungskommission beträgt für die neue Anteilsklasse «EUR F» maximal 1.50% p.a. Weitere Details zu den Kosten sind im neuen Fondsvertrag unter § 19 ersichtlich.

Im Zusammenhang mit der Schaffung der neuen Anteilsklasse werden die folgenden Bestimmungen des Fondsvertrages geändert: § 6 Ziff. 4, § 18 Ziff. 1, § 19 Ziff. 1.

1.2. Anlagepolitik (§ 8 Ziff. 2)

Gegenüber der Mitteilung vom 28. Juni 2022 und der Nachpublikation vom 29. Dezember 2022 werden in § 8 Ziff. 2 das Anlageziel und die Anlagepolitik des Anlagefonds bzgl. ESG-Faktoren nochmals weiter präzisiert/angepasst und lauten neu wie folgt:

Anlageziel

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. Dabei wird auch eine nachhaltige Anlagestrategie verfolgt, welche in der nachfolgenden Anlagepolitik ausführlich beschrieben wird.

Anlagepolitik

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

Die Fondsleitung investiert das Fondsvermögen, nach Abzug der flüssigen Mittel, hauptsächlich in:

- Beteiligungswertpapiere und -wertrechte (Aktien, Genussscheine, Genossenschaftsanteile, Partizipationsscheine und ähnliches) von europäischen Gesellschaften (inkl. Schweiz) bzw. solchen die den überwiegenden Teil ihrer wirtschaftlichen Aktivitäten in Europa haben.

Der Anteil an Beteiligungswertpapieren und -wertrechten beträgt 100% des Fondsvermögens (nach Abzug der flüssigen Mittel). Währungsrisiken aus Anlagen in Beteiligungswertpapieren und -wertrechte können gegenüber der Referenzwährung des Fonds (EUR) abgesichert werden. Investitionen in Immobilien (sowohl Direktinvestitionen in einzelne Immobilien als auch in Immobilienfonds) sind nicht erlaubt.

Der Erwerb von anderen kollektiven Kapitalanlagen (Zielfonds) ist ausgeschlossen.

Nachhaltigkeit in der Vermögensverwaltung

Die nachfolgend beschriebenen Nachhaltigkeitsansätze werden basierend auf dem Fondsvermögen ohne Berücksichtigung von Bankguthaben und Devisentermingeschäften zu Absicherungszwecken angewandt, da bei diesen Anlagen die entsprechende ESG-Datenabdeckung oder Einbezugsmöglichkeit von ESG-Faktoren fehlt.

Im Portfoliomanagement wird mit einer Kombination aus normbasiereten Ausschlüssen sowie der Integration von umweltbezogenen («E» für «Environment»), sozialen und ethischen («S» für «Social») Kriterien, sowie Kriterien guter Unternehmensführung («G» für «Governance») - zusammen «ESG» – eine nachhaltige Anlagestrategie verfolgt. Mit dieser nachhaltigen Anlagestrategie werden die Nachhaltigkeitsrisiken im Fonds reduziert und dadurch das mittel- bis langfristige Risiko-/Rendite-Profil des Fonds verbessert.

Beim **ESG-Integrationsansatz** werden im herkömmlichen Finanzanalyse- und Anlageentscheidprozess die ESG-Risiken und -Chancen auf der Basis von systematischen Prozessen berücksichtigt. Für die umfassende qualitative ESG-Beurteilung werden unternehmensspezifische «ESG Risk Rating» vom ESG-Datenanbieter «Sustainalytics» verwendet.

Der Fonds kann schliesslich bis maximal 10% des Fondsvermögens in Unternehmen investieren, welche über kein «ESG Risk Rating» von «Sustainalytics» verfügen. Eine qualitative ESG-Beurteilung solcher Unternehmen erfolgt trotzdem, jedoch primär basierend auf eigenen Daten und Informationen. Die dafür notwendigen Informationen und Daten werden direkt bei den Zielgesellschaften eingefordert (z.B. Gespräche mit dem Management, Nachhaltigkeitsberichte bzw. -strategie oder -politik) und bezüglich Glaubwürdigkeit beurteilt.

Der Fonds folgt den Empfehlungen zum **Ausschluss** der **SVVK-ASIR** (Schweizer Verein für verantwortungsbewusste Kapitalanlagen). Ausgeschlossen werden damit Anlagen in Hersteller von kontroversen Waffen. Bei den ausgeschlossenen Unternehmen bzw. Emittenten aus dem Rüstungssektor handelt es sich um Firmen, deren Produkte gegen Schweizer Gesetze und international anerkannte Konventionen verstossen, namentlich die Ottawa- und Oslo-Konventionen sowie dem internationalen Atomwaffensperrvertrag. Diese von der Schweiz ratifizierten Abkommen verbieten Entwicklung, Herstellung, Lagerung und Vertrieb von Streumunition, Anti-Personenminen und Nuklearwaffen. Dieser Ausschluss wird jederzeit eingehalten.

Zudem werden Unternehmen bzw. Emittenten, die gegen die Prinzipien des **UN Global Compact** verstossen und deshalb beim ESG-Datenanbieter «Sustainalytics» als «non-compliant» klassifiziert werden, ausgeschlossen. Diese Prinzipien decken die Bereiche Menschenrechte, Arbeitsnormen, Umweltschutz und Korruptionsprävention ab. Bis zu 10% der Unternehmen dürfen nachträglich durch «Sustainalytics» als «non-compliant» klassifiziert werden. Bei diesen Unternehmen werden Abklärungen bei den betroffenen Unternehmen vorgenommen und es liegen Absichten des Managements dieser Unternehmen vor, dass dieser Ausschluss wieder eingehalten wird.

Im Prospekt ist eine umfassendere Beschreibung zu diesen berücksichtigten Ansätzen zu finden.

Der Prospekt wird entsprechend angepasst und aktualisiert.

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.

Gegen die in dieser Nachpublikation aufgeführten zusätzlichen Änderungen des Fondsvertrages (inkl. der Einführung einer neuen Anteilsklasse) können die Anleger keine Einwendungen erheben. Die Anleger können unter Beachtung der Bestimmungen des Fondsvertrages die Auszahlung Ihrer Anteile in bar verlangen.

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

Zürich, 6. März 2023

Die Fondsleitung:

LLB Swiss Investment AG, Zürich

Die Depotbank:

Bank J. Safra Sarasin AG, Basel

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.