

Für die Wydler Asset Management AG, Wollerau, aufgelegter Anlagefonds schweizerischen Rechts
der Art «Effektenfonds»

Wydler Global Equity Fund

Ungeprüfter Halbjahresbericht per 30. Juni 2023

Inhalt

3	Fakten und Zahlen Träger des Fonds Fondsmerkmale Kennzahlen
4 – 9	Halbjahresrechnung Vermögensrechnung Erfolgsrechnung Aufstellung der Vermögenswerte Abgeschlossene Geschäfte während des Berichtszeitraumes (Soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen) Derivate unter Anwendung des Commitment-Ansatzes II
10 – 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
Markus Fuchs

Geschäftsführung der Fondsleitung

Dominik Rutishauser
Ferdinand Buholzer

Fondsleitung

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

Depotbank

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

Portfoliomanager

Wydler Asset Management AG
Korporationsweg 13c
CH-8832 Wilen bei Wollerau

Vertriebsträger

- ♦ Portfoliomanager
- ♦ Depotbank

Prüfgesellschaft

PricewaterhouseCoopers AG
Birchstrasse 160
CH-8050 Zürich

Fondsmerkmale

Der Wydler Global Equity Fund ist ein Anlagefonds schweizerischen Rechts der Art «Effektenfonds». Der Fonds strebt mittels Investitionen an den globalen Finanzmärkten Wertzuwachs an.

Mit einer flexiblen Strategie sowie striktem Risikomanagement werden Verlustpotentiale aus negativen Marktentwicklungen reduziert. Die Ein-

schätzung der Entwicklung der Wirtschafts-, der Kapitalmarkt- und der Börsenlage erfolgt aufgrund der fundamentalen und technischen Analyse. Bei der Auswahl der Anlagen werden die Aspekte Bonität, Wertzuwachs und Ertrag abgewogen. Dabei wird auch eine nachhaltige Anlagestrategie verfolgt, welche im Prospekt ausführlich beschrieben wird.

Kennzahlen

	30.6.2023	31.12.2022	31.12.2021
Nettofondsvermögen in Mio. CHF	270.83	264.31	330.67
Ausstehende Anteile	1 161 998	1 205 613	1 335 658
Inventarwert pro Anteil in CHF	233.07	219.23	247.57
Performance	7.45%	-10.86%	6.48%
TER	1.70%	1.70%	1.65%
TER inkl. Performance Fee	1.70%	1.70%	2.32%
PTR ¹	0.67	1.75	2.07
Transaktionskosten in CHF ²	365 578	880 078	1 310 290

¹ 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.

² 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.

Vermögensrechnung

	30.6.2023 CHF	31.12.2022 CHF
Bankguthaben auf Sicht	11 058 690	8 287 059
Debitoren	958 161	388 770
Aktien	257 740 467	255 340 074
Derivate	1 115 206	339 421
Sonstige Aktiven	–	345
Gesamtfondsvermögen	270 872 524	264 355 669
Verbindlichkeiten	-41 518	-48 470
Nettofondsvermögen	270 831 006	264 307 199
Anzahl Anteile im Umlauf	Anteilscheine	Anteilscheine
Stand am Beginn der Berichtsperiode	1 205 613	1 335 658
Ausgegebene Anteile	8 379	25 906
Zurückgenommene Anteile	-51 994	-155 951
Stand am Ende der Berichtsperiode	1 161 998	1 205 613
Inventarwert eines Anteils	CHF	
30.6.2023	233.07	
Veränderung des Nettofondsvermögens	CHF	
Nettofondsvermögen am Beginn der Berichtsperiode	264 307 199	
Ausschüttung	-2 899 090	
Saldo aus Anteilscheinverkehr	-10 141 864	
Gesamterfolg der Berichtsperiode	19 564 761	
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	270 831 006	

Erfolgsrechnung

	1.1. – 30.6.2023 CHF	1.1. – 31.12.2022 CHF
Ertrag Bankguthaben	65 749	–
Ertrag Aktien	4 714 841	7 033 968
Kommissionserträge aus Emissionen/Rücknahmen	–	109 661
Sonstige Erträge	–	137 684
Einkauf in laufende Erträge bei Ausgabe von Anteilscheinen	8 335	46 766
Total Erträge	4 788 925	7 328 079
abzüglich:		
Negativer Habenzins	–	34 115
Sollzinsen und Bankspesen	5 945	376
Revisionsaufwand	4 612	9 300
Reglementarische Vergütungen an Fondsleitung (1.61%)	2 216 983	4 548 303
Reglementarische Vergütungen an Depotbank (0.05%)	69 625	142 269
Vertriebsgebühr (0.002%)	2 500	5 000
Sonstiger Aufwand	13 365	20 167
Teilübertrag von Aufwendungen auf realisierte Kursgewinne und -verluste ¹	–	-517 568
Ausrichtung laufende Erträge bei der Rücknahme von Anteilscheinen	6 206	126 951
Total Aufwand	2 319 236	4 368 913
Nettoertrag	2 469 689	2 959 166
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	7 704 206	8 942 569
Teilübertrag von Aufwendungen auf realisierte Kursgewinne und -verluste ¹	–	-517 568
Total realisierte Kapitalgewinne und -verluste	7 704 206	8 425 001
Realisierter Erfolg	10 173 895	11 384 167
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	9 390 866	-46 030 620
Gesamterfolg	19 564 761	-34 646 453

¹ Gemäss Kreisschreiben Nr. 24 der ESTV

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 CHF	% des Gesamtfonds- vermögens
Effekten							
Aktien (an einer Börse gehandelt)						256 740 467	94.78
Kidoz Reg.	CAD	12 180 000	12 180 000		0.200	1 654 081	0.61
ams-OSRAM I	CHF	475 000	475 000		6.442	3 059 950	1.13
Belimo NA	CHF	19 244			446.200	8 586 673	3.17
Bossard Holding NA	CHF	20 000	6 500		198.800	3 976 000	1.47
Bucher Industries NA	CHF	11 150			395.000	4 404 250	1.63
Burckhardt Compression NA	CHF	10 000			525.000	5 250 000	1.94
Cie Fin Richemont NA	CHF	30 000		27 000	151.650	4 549 500	1.68
Dätwyler I	CHF	14 000			190.800	2 671 200	0.99
EMS-Chemie NA	CHF	2 200	2 200		677.000	1 489 400	0.55
Helvetia NA	CHF	42 000			121.000	5 082 000	1.88
Holcim NA	CHF	152 000		107 000	60.200	9 150 400	3.38
Interroll NA	CHF	1 500			2 765.000	4 147 500	1.53
Kuehne & Nagel NA	CHF	13 000			264.700	3 441 100	1.27
Logitech NA	CHF	50 000	65 000	15 000	53.240	2 662 000	0.98
Nestlé NA	CHF	126 250			107.600	13 584 500	5.02
Novartis NA	CHF	120 000		54 700	90.000	10 800 000	3.99
Roche GS	CHF	66 000	26 900		273.500	18 051 000	6.66
Sensirion NA	CHF	30 000	30 000		98.000	2 940 000	1.09
Sonova NA	CHF	20 000			238.200	4 764 000	1.76
UBS Group NA	CHF	200 000			18.095	3 619 000	1.34
Zurich Insurance Group NA	CHF	12 600		10 800	424.900	5 353 740	1.98
FLSmidth Bearer	DKK	250 000	50 000		330.200	10 849 416	4.01
Genmab Reg.	DKK	13 100	4 700		2 580.000	4 442 018	1.64
Bayer NA	EUR	153 000	50 000		50.670	7 588 157	2.80
BRAIN Biotech NA	EUR	586 571		44 012	4.080	2 342 474	0.86
Continental I	EUR	80 500	33 500		69.100	5 444 624	2.01
Deutsche Bank NA	EUR	585 000			9.618	5 507 248	2.03
Infineon Technologies NA	EUR	250 000			37.785	9 245 990	3.41
Jenoptik NA	EUR	190 000		50 000	31.440	5 846 960	2.16
Neste Reg.	EUR	100 000	100 000		35.260	3 451 249	1.27
SAPI	EUR	95 400			125.140	11 685 263	4.31
Shell Reg.	EUR	255 000			27.595	6 887 546	2.54
Siltronic NA	EUR	38 500	38 500		70.000	2 637 866	0.97
TUI NA	EUR	430 000	430 000		6.512	2 740 797	1.01
Wacker Chemie I	EUR	45 000			125.750	5 538 785	2.04
Ceres Power Reg.	GBP	490 000			3.036	1 696 534	0.63
NatWest Group Reg..	GBP	1 750 000	750 000		2.408	4 805 730	1.77
Aker BP Reg.	NOK	196 000	196 000		251.800	4 127 351	1.52
Equinor NA	NOK	125 000	125 000	132 000	312.100	3 262 597	1.20
Adobe Reg.	USD	10 000	10 000		488.990	4 404 778	1.63
Alphabet -A- Reg.	USD	75 000			119.700	8 086 851	2.99
American Express Reg.	USD	15 000	15 000		174.200	2 353 767	0.87
Barrick Gold Reg.	USD	440 000			16.930	6 710 172	2.48
BioNTech -ADR-	USD	20 000			107.930	1 944 447	0.72
Freeport-McMoRan Reg.	USD	140 000	140 000		40.000	5 044 430	1.86
UiPath -A- Reg.	USD	190 000	190 000		16.570	2 835 960	1.05

Allfällige Differenzen bei den prozentualen Gewichtungen sind auf Rundungen zurückzuführen.

Titel	Währung	Bestand (in 1'000 resp. Stück) per 30.6.2023	Käufe	Verkäufe	Kurs per 30.6.2023	Verkehrswert CHF	% des Gesamtfonds- vermögens
Workday -A-	USD	20 000	20 000		225.890	4 069 594	1.50
Zscaler Reg.	USD	30 000	30 000		146.300	3 953 572	1.46
Aktien (nicht an einer Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt)						1 000 000	0.37
YouGiver NA	CHF	742 856			1.346	1 000 000	0.37
Total Effekten						257 740 467	95.15
Derivate (gemäss separater Aufstellung)						1 115 206	0.41
Flüssige Mittel und übrige Aktiven						12 016 851	4.44
Gesamtfondsvermögen						270 872 524	100.00
Verbindlichkeiten						-41 518	
Total Nettofondsvermögen						270 831 006	
<i>Umrechnungskurse:</i>							
USD 1.0000 = CHF 0.900791	HKD 1.0000 = CHF 0.114941	EUR 1.0000 = CHF 0.9788	DKK 100.00 = CHF 13.142842				
CAD 1.0000 = CHF 0.679015	GBP 1.0000 = CHF 1.14042	JPY 100.00 = CHF 0.622805	NOK 100.00 = CHF 8.362953				

Vermögensstruktur

Aktien nach Ländern	Verkehrswert in CHF	% Anteil am Gesamtfondsvermögen
Dänemark	15 291 434	5.65
Deutschland	60 522 609	22.34
Finnland	3 451 249	1.27
Kanada	8 364 253	3.09
Norwegen	7 389 949	2.73
Österreich	3 059 950	1.13
Schweiz	115 522 263	42.65
Vereinigte Staaten	30 748 951	11.35
Vereinigtes Königreich	13 389 811	4.94
Total	257 740 467	95.15

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	257 740 467	256 740 467	1 000 000 ¹	–
Obligationen	–	–	–	–
Derivate	1 115 206	1 115 206	–	–
Futures	–	–	–	–
Total	258 855 673	257 855 673	1 000 000	–

¹ Folgende Anlagen gehören in diese Kategorie: YouGiver NA

Abgeschlossene Geschäfte während des Berichtszeitraumes

(Soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen)

Währung	Titel	Käufe	Verkäufe
Effekten			
Aktien			
CAD	Kidoz Inc -Registered-		12 180 000
CHF	ABB NA		50 000
CHF	CS Group NA	900 000	900 000
CHF	Geberit NA		6 000
CHF	Lonza Group NA		8 700
CHF	Partners Group NA	2 100	2 100
CHF	Straumann NA		28 100
DKK	Novo Nordisk -B-		63 546
DKK	Zealand Pharma		100 000
EUR	ASML Bearer and Reg.		4 800
EUR	Bank of Ireland Group		500 000
EUR	Credit Agricole	80 000	680 000
EUR	Danone		72 000
EUR	LVMH		4 000
EUR	UPM-Kymmene		143 000
SEK	Lundin Mining Reg.	100 000	291 623
SEK	Telefon Ericsson -B-		520 000
USD	Newmont Reg.		80 000
USD	NVIDIA		10 000
Kollektive Kapitalanlagen			
USD	FT DJ Internet - shs Dow Jones Internet Index Fund	30 000	30 000
Derivate			
Kaufoptionen (Call):			
CHF	CS Group C3.40 17.03.2023		14 200
DKK	Novo Nordisk -B- C980 15.12.2023	500	500
Verkaufsoptionen (Put):			
EUR	DAX-Index P11500 20.01.2023		1 500
EUR	DAX-Index P12100 16.06.2023	2 000	2 000
EUR	DAX-Index P13000 20.01.2023		1 500
EUR	DAX-Index P13600 16.06.2023	2 000	2 000
Kontrakte:			
EUR	Future DAX 16.06.2023	20	20
EUR	Future DAX 17.03.2023	80	80
USD	Future NASDAQ100 E-Mini 16.06.2023	60	60
USD	Future NASDAQ100 E-Mini 17.03.2023	60	120

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 II

Gesamtengagement aus Derivaten

	betragsmässig in CHF	in % des Nettofondsvermögens
brutto	29 414 881	10.86
netto	13 154 796	4.86

Optionen

Anzahl	Titel		Kurs	Verkehrswert in CHF
300	Roche Call 280	15.12.2023	CHF 9.240	277 200
-4 200	Invesco QQQ Put 280	15.12.2023	USD 1.940	-733 965
4 200	Invesco QQQ Put 313	15.12.2023	USD 4.155	1 571 970
Total Optionen				1 115 206

Identität der Vertragspartner bei OTC-Derivat-Geschäften:

Devisentermingeschäfte: Frankfurter Bankgesellschaft (Schweiz) AG, Zürich (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 der Nettoinventarwerte

Die Bewertung erfolgt gemäss § 16 des Fondsvertrags.

§ 16 Berechnung des Nettoinventarwertes

- Der Nettoinventarwert des Anlagefonds wird zum Verkehrswert auf Ende des Rechnungsjahres sowie für jeden Tag, an dem Anteile ausgegeben oder zurückgenommen werden, in CHF berechnet. An Tagen, an welchen die Börsen 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.
- Offene kollektive Kapitalanlagen werden mit ihrem Rücknahme-

preis bzw. Nettoinventarwert bewertet. Werden sie regelmässig an einer Börse oder an einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt, so kann die Fondsleitung diese gemäss Ziff. 2 bewerten.

- Der Wert von Geldmarktinstrumenten, welche nicht an einer Börse oder an einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt 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, Ausgabebewährung, Laufzeit) abgestellt.
- Bankguthaben werden mit ihrem Forderungsbetrag plus aufgelaufene Zinsen bewertet. Bei wesentlichen Änderungen der Marktbedingungen oder der Bonität wird die Bewertungsgrundlage für Bankguthaben auf Zeit den neuen Verhältnissen angepasst.
- Der Nettoinventarwert eines Anteils ergibt sich aus dem Verkehrswert des Fondsvermögens, vermindert um allfällige Verbindlichkeiten des Anlagefonds, dividiert durch die Anzahl der im Umlauf befindlichen Anteile. Es wird auf 1 Rappen gerundet.

4. Performance Fee Berechnung

(aus § 19 des Fondsvertrages zu Vergütungen und Nebenkosten zulasten des Fondsvermögens).

Die Fondsleitung stellt ferner zu Lasten des Anlagefonds eine Erfolgsbeteiligung (Performance Fee) in Rechnung. Seit dem 1. Januar 2018 wird die Performance Fee wie gemäss den Angaben in der folgenden Tabelle berechnet:

Performance Fee	12%	Eine erfolgsabhängige Gebühr in Höhe von 12% wird auf der arithmetischen Differenz zwischen der kumulierten Fonds-Rendite und der kumulierten Hurdle Rate im Betrachtungszeitraum berechnet.
Betrachtungszeitraum	Quartal	Den Betrachtungszeitraum für die Berechnung der erfolgsabhängigen Gebühr bildet jeweils das Kalenderquartal (d.h. vier Quartale pro Jahr).
Performanceberechnungsintervall	Wöchentlich	Die Basis der erfolgsabhängigen Gebühr bildet die wöchentliche Rendite des Nettoinventarwertes pro Anteil. Es wird keine Rendite an bewertungsfreien Tagen (Sonn- und Feiertagen) berechnet.
Kosten- und Gebührenbehandlung	Netto	Die erfolgsabhängige Gebühr wird auf den Nettoinventarwert pro Anteil nach Abzug aller Kosten und Gebühren aber vor Abzug der bis zum Berechnungszeitpunkt abgegrenzten erfolgsabhängigen Gebühr berechnet.
Anteilsbasis	Anteilsgebühr	High Watermark
	Gesamtgebühr	Durchschnittlich ausstehende Fondsanteile
«High Watermark»-Prinzip	Ja	Der Nettoinventarwert pro Anteil muss einen neuen Höchststand seit Lancierungsdatum des Fonds erreicht haben, damit eine erfolgsabhängige Gebühr abgegrenzt bzw. ausgeschüttet werden kann.

«High Watermark»-Reset-Intervall	Performance Fee	Nach Ausschüttung	Die High Watermark eines neuen Kalenderquartals wird nur dann angepasst, wenn es zu einer Ausschüttung einer erfolgsabhängigen Gebühr am Ende des abgelaufenen Kalenderquartals gekommen ist.
	Fondserträge		Bei der Ausschüttung von Erträgen oder Kapitalgewinnen an die Investoren resp. erhobene Steuern und Abgaben auf deren Wiederanlage, wird die High Watermark um die Ausschüttung korrigiert.
«Hurdle Rate»-Prinzip		0,75% pro Quartal	Der Fonds muss eine Mindestrendite erreichen, damit eine erfolgsabhängige Gebühr abgegrenzt wird.
Abgrenzungsintervall		Bewertungstag	Die Abgrenzung der erfolgsabhängigen Gebühr erfolgt an jedem Bewertungstag und kann in Abhängigkeit der Entwicklung des Nettoinventarwertes erhöht und teilweise oder vollständig wieder aufgelöst werden.
Ausschüttungsintervall		Quartalsweise	Die Ausschüttung einer erfolgsabhängigen Gebühr erfolgt an jedem Quartalsende.

5. Angaben über Angelegenheiten von besonderer wirtschaftlicher oder rechtlicher Bedeutung

Publikation vom 26. 1. 2023

Nachpublikation zur Mitteilung an die Anleger vom 28. Juni 2022

«Wydler Global Equity Fund» (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 Frankfurter Bankgesellschaft (Schweiz) AG, Zürich, 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:

1. Änderung des Fondsvertrages

1.1. Anlagepolitik (§ 8 Ziff. 2)

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

Anlageziel

Der Fonds strebt mittels Investitionen an den globalen Finanzmärkten Wertzuwachs an. Dabei wird auch eine nachhaltige Anlagestrategie verfolgt, welche in der nachfolgenden Anlagepolitik ausführlich beschrieben wird.

Anlagepolitik

Mit einer flexiblen Strategie sowie striktem Risikomanagement werden Verlustpotentiale aus negativen Marktentwicklungen reduziert. Die Einschätzung der Entwicklung der Wirtschafts-, der Kapitalmarkt- und der Börsenlage erfolgt aufgrund der fundamentalen und technischen Analyse. Bei der Auswahl der Anlagen werden die Aspekte Bonität, Wertzuwachs und Ertrag abgewogen.

- a) Die Fondsleitung investiert, nach Abzug der flüssigen Mittel, mindestens zwei Drittel des Fondsvermögens in:
 - Beteiligungswertpapiere und -wertrechte (Aktien, Genussscheine, Genossenschaftsanteile, Partizipationsscheine und ähnliches) von Unternehmen weltweit.
 - Strukturierte Produkte wie Aktienindex- und Branchenzertifikate, die an einer Börse oder an einem anderen geregelten, dem Publikum offenstehenden Markt gehandelt werden.
 - Anteile an anderen kollektiven Kapitalanlagen

- b) Die Fondsleitung kann zudem, nach Abzug der flüssigen Mittel, höchstens ein Drittel des Fondsvermögens investieren in:
 - Forderungswertpapiere und Forderungswertrechte (Obligationen, Wandelobligationen, Wandelnotes, Optionsanleihen etc.) weltweit.
 - Geldmarktinstrumente, die von Emittenten mit Sitz in OECD-Ländern begeben wurden und auf die Währungen dieser Länder lauten.
 - Derivate (einschliesslich Warrants) auf Anlagen, deren Erwerb dem Anlagefonds gestattet ist.
- c) Zusätzlich hat die Fondsleitung nachstehende Limiten einzuhalten:
 - andere kollektive Kapitalanlagen (Zielfonds) dürfen insgesamt höchstens 10% des Fondsvermögens ausmachen;

Nachhaltigkeit in der Vermögensverwaltung

Der Vermögensverwalter berücksichtigt im Finanzanalyse- und Anlageentscheidungsverfahren ESG-Aspekte (ESG: Environmental, Social, Governance). Dabei wendet der Vermögensverwalter eine Kombination von **Ausschlusskriterien** (sog. Negativselektion) und **ESG-Integrationsansatz** an.

Für die Umsetzung stützt sich der Vermögensverwalter auf Daten von ausgewählten Drittanbietern ab sowie im Bedarfsfall auf eigene Analysen. Der Vermögensverwalter investiert in Unternehmen mit einem Refinitiv ESG Score über 25 (zweites bis viertes Quartil). Investitionen in Unternehmen mit tieferem Rating können nur getätigt werden, wenn dies anhand eigener Analysen begründbar ist. Zudem muss der durchschnittlich gewichtete Wert des Portfolios einem ESG Score von mindestens 50 entsprechen.

Ausgeschlossen sind Direktanlagen in Wertpapiere von Unternehmen, die vom Schweizer Verein für verantwortungsbewusste Kapitalanlagen SVVK ASIR zum Ausschluss empfohlen sind, insbesondere handelt es sich um Unternehmen, die Kriegsmaterial (Personenminen, Streumunition und Nuklearwaffen) entwickeln, herstellen lagern oder vertreiben. Der Fonds kann bis max. 20% des Fondsvermögens in Anlagen investieren, welche über keinen ESG Score verfügen oder deren Score nach dem Erwerb unter den oben genannten Mindestwert fallen.

Wird in Zielfonds investiert, die ausschliesslich Ausschluss oder ESG-Integration als Nachhaltigkeitsansatz anwenden, so qualifizieren diese nicht als Zielfonds mit Nachhaltigkeitsbezug.

Zielfonds ohne Nachhaltigkeitsbezug werden der oben genannten 20% Limite der Emittenten ohne Rating zugerechnet.

Im Prospekt ist eine umfassendere Beschreibung zu diesen angewandten ESG-Ansätze 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 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 sowie die letzten Jahres- und Halbjahresberichte können bei der Fondsleitung kostenlos bezogen werden.

Zürich, 26. Januar 2023

Die Fondsleitung:

LLB Swiss Investment AG, Zürich

Die Depotbank:

Frankfurter Bankgesellschaft (Schweiz) AG, Zürich

Publikation vom 17. 4. 2023

Nachpublikation zur Mitteilung an die Anleger vom 28. Juni 2022 und 26. Januar 2023

«Wydler Global Equity Fund» (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 Frankfurter Bankgesellschaft (Schweiz) AG, Zürich, als Depotbank, beabsichtigt, den Fondsvertrag des Anlagefonds, unter Vorbehalt der Genehmigung durch die Eidgenössische 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 26. Januar 2023:

2. Änderung des Fondsvertrages

2.1. Anlagepolitik (§ 8 Ziff. 2)

Gegenüber der Mitteilung vom 28. Juni 2022 und der Nachpublikation vom 26. Januar 2023 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

Der Fonds strebt mittels Investitionen an den globalen Finanzmärkten Wertzuwachs an. Dabei wird auch eine nachhaltige Anlagestrategie verfolgt, welche in der nachfolgenden Anlagepolitik ausführlich beschrieben wird.

Anlagepolitik

Mit einer flexiblen Strategie sowie striktem Risikomanagement werden Verlustpotentiale aus negativen Marktentwicklungen reduziert. Die Einschätzung der Entwicklung der Wirtschafts-, der Kapitalmarkt- und der Börsenlage erfolgt aufgrund der fundamentalen und technischen Analyse. Bei der Auswahl der Anlagen werden die Aspekte Bonität, Wertzuwachs und Ertrag abgewogen.

a) Die Fondsleitung investiert, nach Abzug der flüssigen Mittel, mindestens zwei Drittel des Fondsvermögens in:

- Beteiligungswertpapiere und -wertrechte (Aktien, Genussscheine, Genossenschaftsanteile, Partizipationsscheine und ähnliches) von Unternehmen weltweit.
- Strukturierte Produkte wie Aktienindex- und Branchenzertifikate, die an einer Börse oder an einem anderen geregelten, dem Publikum offenstehenden Markt gehandelt werden.
- Anteile an anderen kollektiven Kapitalanlagen

b) Die Fondsleitung kann zudem, nach Abzug der flüssigen Mittel, höchstens ein Drittel des Fondsvermögens investieren in:

- Forderungswertpapiere und Forderungswertrechte (Obligationen, Wandelobligationen, Wandelnotes, Optionsanleihen etc.) weltweit.
- Geldmarktinstrumente, die von Emittenten mit Sitz in OECD-Ländern begeben wurden und auf die Währungen dieser Länder lauten.
- Derivate (einschliesslich Warrants) auf Anlagen, deren Erwerb dem Anlagefonds gestattet ist.

c) Zusätzlich hat die Fondsleitung nachstehende Limiten einzuhalten:

- andere kollektive Kapitalanlagen (Zielfonds) dürfen insgesamt höchstens 10% des Fondsvermögens ausmachen;

Nachhaltigkeit in der Vermögensverwaltung

Der Vermögensverwalter berücksichtigt im Finanzanalyse- und Anlageentscheidungsverfahren ESG-Aspekte (ESG: Environmental, Social, Governance). Dabei wendet der Vermögensverwalter eine Kombination von **Ausschlusskriterien** (sog. Negativselektion) und **ESG-Integrationsansatz** an.

Für die Umsetzung stützt sich der Vermögensverwalter auf Daten von ausgewählten Drittanbietern ab sowie im Bedarfsfall auf eigene Analysen. Der Vermögensverwalter investiert in Unternehmen mit einem Refinitiv ESG Score über 25 (zweites bis viertes Quartil). Investitionen in Unternehmen mit tieferem Rating können nur getätigt werden, wenn dies anhand eigener Analysen begründbar ist. Zudem muss der durchschnittlich gewichtete Wert des Portfolios einem ESG Score von mindestens 50 entsprechen. *In die Berechnung dieses Durchschnittsratings werden alle Investitionen einbezogen, für die ein ESG Score von Refinitiv vorhanden ist.* Ausgeschlossen sind Direktanlagen in Wertpapiere von Unternehmen, die vom Schweizer Verein für verantwortungsbewusste Kapitalanlagen SVVK ASIR zum Ausschluss empfohlen sind, insbesondere handelt es sich um Unternehmen, die Kriegsmaterial (Personenminen, Streumunition und Nuklearwaffen) entwickeln, herstellen lagern oder vertreiben. Der Fonds kann bis max. 20% des Fondsvermögens in Anlagen investieren, welche über keinen ESG Score verfügen oder deren Score nach dem Erwerb unter den oben genannten Mindestwert fallen.

Wird in Zielfonds investiert, die ausschliesslich Ausschluss oder ESG-Integration als Nachhaltigkeitsansatz anwenden, so qualifizieren diese nicht als Zielfonds mit Nachhaltigkeitsbezug.

Zielfonds ohne Nachhaltigkeitsbezug werden der oben genannten 20% Limite der Emittenten ohne Rating zugerechnet.

Im Prospekt ist eine umfassendere Beschreibung zu diesen angewandten ESG-Ansätze 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

ge durch die Eidgenössische Finanzmarktaufsicht FINMA auf sämtliche in dieser Veröffentlichung aufgeführten Änderungen erstreckt. Gegen die in dieser Nachpublikation aufgeführten zusätzlichen Änderungen des Fondsvertrages 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 sowie die letzten Jahres- und Halbjahresberichte können bei der Fondsleitung kostenlos bezogen werden.

Zürich, 17. April 2023

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.