

Anlagefonds schweizerischen Rechts der Art «Effektenfonds»

Alpora Innovation Europa Fonds

Ungeprüfter Halbjahresbericht per 30. Juni 2022

Inhalt

3 – 4 Fakten und Zahlen

Träger des Fonds
Fondsmerkmale
Kennzahlen

5 Bericht des Portfoliomangers

6 – 18 Halbjahresrechnung

Vermögensrechnung
Erfolgsrechnung
(Klassen EUR A, CHF hedged, EUR B, EUR D, EUR E, USD hedged R und CHF hedged R)
Aufstellung der Vermögenswerte
Abgeschlossene Geschäfte während des Berichtszeitraumes
(Soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen)
Derivate unter Anwendung des Commitment-Ansatzes I

19 – 21 Erläuterungen zum Halbjahresbericht

22 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
Bahnhofstrasse 29
CH-6300 Zug

Vertriebsträger

der Portfoliomanager

Prüfgesellschaft

PricewaterhouseCoopers AG
Birchstrasse 160
CH-8050 Zürich

Fakten und Zahlen

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
- Forschungscooperationen

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

Kennzahlen

	30.6.2022	31.12.2021	31.12.2020
Nettofondsvermögen in Mio. EUR	244.00	337.82	242.82
Ausstehende Anteile Klasse EUR A	44 947	49 373	50 194
Ausstehende Anteile Klasse CHF hedged	32 476	33 672	31 308
Ausstehende Anteile Klasse EUR B	3 636	3 663	2 593
Ausstehende Anteile Klasse EUR D	11 370	12 120	11 072
Ausstehende Anteile Klasse EUR E	14 915	8 430	1 556
Ausstehende Anteile Klasse USD hedged R	1 050	1 050	–
Ausstehende Anteile Klasse CHF hedged R	50	50	–
Inventarwert pro Anteil der Klasse EUR A in EUR	2 538.94	3 346.69	2 548.11
Inventarwert pro Anteil der Klasse CHF hedged in CHF	2 745.18	3 611.13	2 758.79
Inventarwert pro Anteil der Klasse EUR B in EUR	2 510.35	3 317.22	2 535.45
Inventarwert pro Anteil der Klasse EUR D in EUR	2 544.46	3 354.04	2 553.90
Inventarwert pro Anteil der Klasse EUR E in EUR	129.94	171.98	131.68
Inventarwert pro Anteil der Klasse USD hedged R in USD	772.16	1 003.24	–
Inventarwert pro Anteil der Klasse CHF hedged R in CHF	735.38	971.86	–
Performance Klasse EUR A	-24.09%	31.40%	20.02%
Performance Klasse CHF hedged	-23.93%	30.96%	20.39%
Performance Klasse EUR B	-24.32%	30.83%	19.45%
Performance Klasse EUR D	-24.09%	31.41%	20.03%
Performance Klasse EUR E	-24.45%	30.61%	31.68% ³
Performance Klasse USD hedged R	-23.03%	0.32% ¹	–
Performance Klasse CHF hedged R	-24.33%	-2.81% ²	–
TER Klasse EUR A	1.23%	1.22%	1.20%
TER Klasse CHF hedged	1.22%	1.22%	1.21%
TER Klasse EUR B	1.73%	1.71%	1.71%
TER Klasse EUR D	1.23%	1.22%	1.21%
TER Klasse EUR E	2.00%	1.95%	1.99%
TER Klasse USD hedged R	1.73%	1.64%	–
TER Klasse CHF hedged R	1.73%	1.71%	–
PTR ⁴	0.15	1.03	1.45
Transaktionskosten in EUR ⁵	110 968	427 511	254 794

¹ 22.10.2021 – 31.12.2021

² 3.11.2021 – 31.12.2021

³ 6.5.2020 – 31.12.2020

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.

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 Portfoliomangers

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

Die AMG Fondsverwaltung AG beurteilt die Finanzkraft der Unternehmen, sodass das vorhandene Potential auch realisiert werden kann.



Abb. 1: Performance seit Lancierung

Quelle: AMG, Bloomberg

Der ALPORA Innovation Europa Fonds wurde im Oktober 2014 lanciert und hat in dieser Zeit rund 150% an Wert zulegen können. Gegenüber dem vergleichbaren MSCI Europe ETF sind das mehr als 100% Outperformance. Das Risiko, gemessen an der Volatilität, bleibt mit dem Markt-Risiko vergleichbar (Abb. 2).

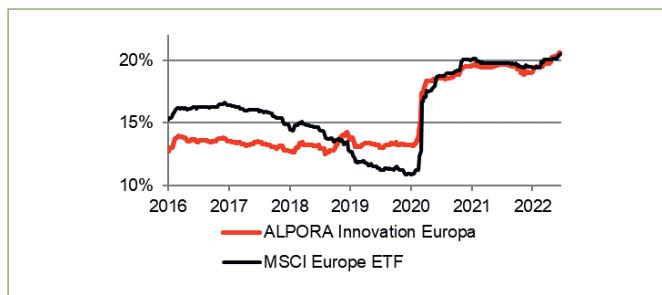


Abb. 2: Volatilität (3 Jahre, rollierend)

Quelle: AMG, Bloomberg



Abb. 3: Performance YTD

Quelle: AMG, Bloomberg

Im ersten Halbjahr 2022 hat sich der Fonds, erstmals seit seinem Bestehen, schlechter als der vergleichbare MSCI Europe ETF entwickelt. Die Umschichtungen aus Wachstum- in Substanzwerte anfangs Jahr haben einen Rückstand verursacht, der bis Mitte Jahr nicht wieder aufgeholt

werden konnte. Die innovationsstarken Sektoren Gesundheit und IT haben nach sehr guter Entwicklung in den Vorjahren stark unter Gewinnmitnahmen gelitten. Im Industriebereich sind auch Zulieferbetriebe für die Chip-Industrie angesiedelt und entsprechend negativ reagierte der ganze Sektor auf die Bewertungskorrekturen und die Lieferengpässe.

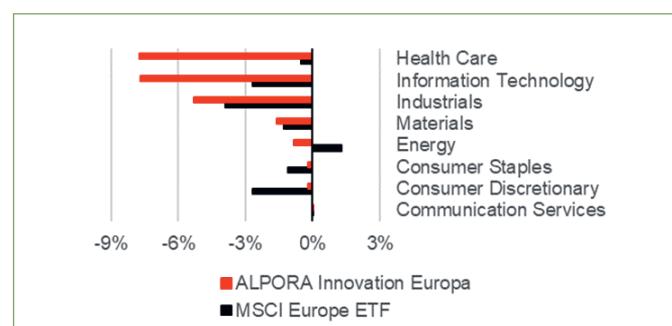


Abb. 4: Sektorperformance YTD

Quelle: AMG, Bloomberg

Portfolio 2022/23

Der Investitionszyklus des Portfolios dauert jeweils von Anfang Juli bis Ende Juni. Per Mitte Jahr wird die Innovationseffizienz neu beurteilt und mit den 30 bis 35 besten Werten umgesetzt. Die Bereiche Gesundheit und IT sind mit einer übergewichteten Positionierung zu erwarten. Stärker gewichtet werden könnte der Sektor Energie. Deutschland und die Schweiz werden wohl noch immer zu den stärksten Ländern in Europa zählen.

Wir danken unseren geschätzten Investoren und Interessierten herzlich für das entgegengebrachte Vertrauen.

AMG Fondsverwaltung AG

Vermögensrechnung

	30.6.2022 EUR	31.12.2021 EUR					
Bankguthaben auf Sicht	3 288 348	6 880 475					
Debitoren	349 522	197 819					
Aktien	237 543 906	328 629 582					
Derivate	2 864 473	2 163 427					
Gesamtvermögen	244 046 249	337 871 303					
Bankverbindlichkeiten	-194	-1 203					
Verbindlichkeiten	-47 286	-54 048					
Nettovermögen	243 998 769	337 816 052					
Anzahl Anteile im Umlauf		Anteilscheine					
Stand am Beginn der Berichtsperiode Klasse EUR A		49 373					
Ausgegebene Anteile		4 365					
Zurückgenommene Anteile		-8 791					
Stand am Ende der Berichtsperiode Klasse EUR A		44 947					
Stand am Beginn der Berichtsperiode Klasse CHF hedged	33 672	31 308					
Ausgegebene Anteile	2 695	7 643					
Zurückgenommene Anteile	-3 891	-5 279					
Stand am Ende der Berichtsperiode Klasse CHF hedged	32 476	33 672					
Stand am Beginn der Berichtsperiode Klasse EUR B	3 663	2 593					
Ausgegebene Anteile	442	1 509					
Zurückgenommene Anteile	-469	-439					
Stand am Ende der Berichtsperiode Klasse EUR B	3 636	3 663					
Stand am Beginn der Berichtsperiode Klasse EUR D	12 120	11 072					
Ausgegebene Anteile	1 476	2 366					
Zurückgenommene Anteile	-2 226	-1 318					
Stand am Ende der Berichtsperiode Klasse EUR D	11 370	12 120					
Stand am Beginn der Berichtsperiode Klasse EUR E	8 430	1 556					
Ausgegebene Anteile	9 326	7 732					
Zurückgenommene Anteile	-2 841	-858					
Stand am Ende der Berichtsperiode Klasse EUR E	14 915	8 430					
Stand am Beginn der Berichtsperiode Klasse USD hedged R	1 050	-					
Ausgegebene Anteile	-	1 050					
Zurückgenommene Anteile	-	-					
Stand am Ende der Berichtsperiode Klasse USD hedged R	1 050	1 050					
Stand am Beginn der Berichtsperiode Klasse CHF hedged R	50	-					
Ausgegebene Anteile	-	50					
Zurückgenommene Anteile	-	-					
Stand am Ende der Berichtsperiode Klasse CHF hedged R	50	50					
Inventarwert eines Anteils	KI. EUR A in EUR	KI. CHF hedged in CHF	Klasse EUR B in EUR	KI. EUR D in EUR	KI. EUR E in EUR	KI. USD hedged R in USD	KI. CHF hedged R in CHF
30.6.2022	2 538.94	2 745.18	2 510.35	2 544.46	129.94	772.16	735.38

Vermögensrechnung

	30.6.2022 EUR	31.12.2021 EUR
Veränderung des Nettofondsvermögens		EUR
Nettofondsvermögen am Beginn der Berichtsperiode	337 816 052	
Saldo aus Anteilscheinverkehr	-13 683 840	
Entsteuerung Thesaurierung	-195 141	
Gesamterfolg der Berichtsperiode	-79 938 303	
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	243 998 769	

Erfolgsrechnung Klasse EUR A

	1.1. – 30.6.2022 EUR	1.1. – 31.12.2021 EUR
Ertrag Bankguthaben	–	–
Ertrag Aktien	1 999 225	1 941 126
Sonstige Erträge	–	2 804
Einkauf in laufende Erträge bei Ausgabe von Anteilscheinen	27 310	72 246
Total Erträge	2 026 535	2 016 176
 abzüglich:		
Negativer Habenzins	4 112	15 413
Sollzinsen und Bankspesen	9	46
Revisionsaufwand	2 180	4 276
Reglementarische Vergütungen an Fondsleitung (1.16%)	795 738	1 646 685
Reglementarische Vergütungen an Depotbank (0.05%)	34 182	70 225
Sonstiger Aufwand	16 048	16 561
Ausrichtung laufende Erträge bei der Rücknahme von Anteilscheinen	104 286	36 058
Total Aufwand	956 555	1 789 264
Nettoertrag	1 069 980	226 912
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	4 248 502	31 160 823
Realisierter Erfolg	5 318 482	31 387 735
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-45 711 961	7 634 804
Gesamterfolg	-40 393 479	39 022 539

Erfolgsrechnung Klasse CHF hedged

	1.1. – 30.6.2022 CHF	1.1. – 31.12.2021 CHF
Ertrag Bankguthaben	–	–
Ertrag Aktien	1 462 851	1 427 641
Sonstige Erträge	–	1 969
Einkauf in laufende Erträge bei Ausgabe von Anteilscheinen	22 324	41 856
Total Erträge	1 485 175	1 471 466
<hr/>		
abzüglich:		
Negativer Habenzins	3 009	11 172
Sollzinsen und Bankspesen	6	31
Revisionsaufwand	1 596	3 106
Reglementarische Vergütungen an Fondsleitung (1.15%)	588 889	1 196 158
Reglementarische Vergütungen an Depotbank (0.05%)	25 010	50 858
Sonstiger Aufwand	11 753	12 150
Ausrichtung laufende Erträge bei der Rücknahme von Anteilscheinen	41 763	22 049
Total Aufwand	672 026	1 295 524
<hr/>		
Nettoertrag	813 149	175 942
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	5 443 257	24 999 982
Realisierter Erfolg	6 256 406	25 175 924
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-32 171 013	8 273 365
Gesamterfolg	-25 914 607	33 449 289

Erfolgsrechnung Klasse EUR B

	1.1. – 30.6.2022 EUR	9.7. – 31.12.2021 EUR
Ertrag Bankguthaben	–	–
Ertrag Aktien	146 172	134 441
Sonstige Erträge	–	189
Einkauf in laufende Erträge bei Ausgabe von Anteilscheinen	1 401	-4 628
Total Erträge	147 573	130 002
abzüglich:		
Negativer Habenzins	299	1 058
Sollzinsen und Bankspesen	1	3
Revisionsaufwand	160	286
Reglementarische Vergütungen an Fondsleitung (1.65%) ¹	83 099	158 088
Reglementarische Vergütungen an Depotbank (0.05%)	2 501	4 732
Sonstiger Aufwand	1 168	1 132
Teilübertrag von Aufwendungen auf realisierte Kursgewinne und -verluste ²	–	-20 166
Ausrichtung laufende Erträge bei der Rücknahme von Anteilscheinen	-327	-482
Total Aufwand	86 901	144 651
Nettoertrag	60 672	-14 649
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	340 903	2 299 824
Teilübertrag von Aufwendungen auf realisierte Kursgewinne und -verluste ²	–	-20 166
Total Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	340 903	2 279 658
Realisierter Erfolg	401 575	2 265 009
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-3 399 504	426 380
Gesamterfolg	-2 997 929	2 691 389

¹ Vertriebskommission: 2022 EUR 24'955; 2021 EUR 47'237² Gemäss Kreisschreiben Nr. 24 der ESTV

Erfolgsrechnung Klasse EUR D

	1.1. – 30.6.2022 EUR	6.9. – 31.12.2021 EUR
Ertrag Bankguthaben	–	–
Ertrag Aktien	497 213	463 753
Sonstige Erträge	–	682
Einkauf in laufende Erträge bei Ausgabe von Anteilscheinen	9 567	15 495
Total Erträge	506 780	479 930
abzüglich:		
Negativer Habenzins	1 023	3 694
Sollzinsen und Bankspesen	3	11
Revisionsaufwand	539	1 014
Reglementarische Vergütungen an Fondsleitung (1.16%)	196 929	391 321
Reglementarische Vergütungen an Depotbank (0.05%)	8 458	16 688
Sonstiger Aufwand	4 033	3 947
Ausrichtung laufende Erträge bei der Rücknahme von Anteilscheinen	24 256	5 680
Total Aufwand	235 241	422 355
Nettoertrag	271 539	57 575
Total Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	1 077 091	7 666 330
Realisierter Erfolg	1 348 630	7 723 905
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-11 363 757	1 916 517
Gesamterfolg	-10 015 127	9 640 422

Erfolgsrechnung Klasse EUR E

	1.1. – 30.6.2022 EUR	1.1. – 31.12.2021 EUR
Ertrag Bankguthaben	–	–
Ertrag Aktien	27 550	8 562
Sonstige Erträge	–	21
Einkauf in laufende Erträge bei Ausgabe von Anteilscheinen	801	-2 706
Total Erträge	28 351	5 877
abzüglich:		
Negativer Habenzins	56	82
Sollzinsen und Bankspesen	1	–
Revisionsaufwand	29	19
Reglementarische Vergütungen an Fondsleitung (1.90%) ¹	17 320	12 727
Reglementarische Vergütungen an Depotbank (0.05%)	454	332
Sonstiger Aufwand	212	67
Teilübertrag von Aufwendungen auf realisierte Kursgewinne und -verluste ²	–	-3 045
Ausrichtung laufende Erträge bei der Rücknahme von Anteilscheinen	120	-390
Total Aufwand	18 192	9 792
Nettoertrag	10 159	-3 915
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	72 529	275 172
Teilübertrag von Aufwendungen auf realisierte Kursgewinne und -verluste ²	–	-3 045
Total Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	72 529	272 127
Realisierter Erfolg	82 688	268 212
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-551 877	37 222
Gesamterfolg	-469 189	305 434

¹ Vertriebskommission: 2022 EUR 6'784; 2021 EUR 4'955² Gemäss Kreisschreiben Nr. 24 der ESTV

Erfolgsrechnung Klasse USD hedged R

	1.1. – 30.6.2022 USD	22.10. – 31.12.2021 USD
Ertrag Bankguthaben	–	–
Ertrag Aktien	12 676	847
Sonstige Erträge	–	18
Einkauf in laufende Erträge bei Ausgabe von Anteilscheinen	–	-522
Total Erträge	12 676	343
abzüglich:		
Negativer Habenzins	26	22
Revisionsaufwand	14	3
Reglementarische Vergütungen an Fondsleitung (1.65%) ¹	7 380	2 789
Reglementarische Vergütungen an Depotbank (0.05%)	216	80
Sonstiger Aufwand	102	3
Teilübertrag von Aufwendungen auf realisierte Kursgewinne und -verluste ²	–	-1 263
Total Aufwand	7 738	1 634
Nettoertrag	4 938	-1 291
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	90 912	5 036
Teilübertrag von Aufwendungen auf realisierte Kursgewinne und -verluste ²	–	-1 263
Total Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	90 912	3 773
Realisierter Erfolg	95 850	2 482
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-263 914	219
Gesamterfolg	-168 064	2 701

¹ Vertriebskommission: 2022 USD 2'224; 2021 USD 823² Gemäss Kreisschreiben Nr. 24 der ESTV

Erfolgsrechnung Klasse CHF hedged R

	1.1. – 30.6.2022 CHF	3.11. – 31.12.2021 CHF
Ertrag Bankguthaben	–	–
Ertrag Aktien	596	40
Sonstige Erträge	–	1
Einkauf in laufende Erträge bei Ausgabe von Anteilscheinen	–	–
Total Erträge	596	41
abzüglich:		
Negativer Habenzins	1	1
Sollzinsen und Bankspesen	–	–
Revisionsaufwand	1	–
Reglementarische Vergütungen an Fondsleitung (1.65%) ¹	339	129
Reglementarische Vergütungen an Depotbank (0.05%)	10	3
Sonstiger Aufwand	5	–
Teilübertrag von Aufwendungen auf realisierte Kursgewinne und -verluste ²	–	-101
Total Aufwand	356	32
Nettoertrag	240	9
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	2 484	122
Teilübertrag von Aufwendungen auf realisierte Kursgewinne und -verluste ²	–	-101
Total Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	2 484	21
Realisierter Erfolg	2 724	30
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-13 256	-482
Gesamterfolg	-10 532	-452

¹ Vertriebskommission: 2022 CHF 102; 2021 CHF 38² Gemäss Kreisschreiben Nr. 24 der ESTV

Aufstellung der Vermögenswerte per 30. Juni 2022

Titel	Währung	Bestand (in 1'000 resp. Stück) per 30.6.2022	Käufe	Verkäufe	Kurs per 30.6.2022	Verkehrswert EUR	% des Gesamtfonds- vermögens
Effekten							
Aktien (an einer Börse gehandelt)						237 543 906	97.34
EMS-Chemie NA	CHF	10 561	361	1 807	710.500	7 496 843	3.07
Lem NA	CHF	4 572	134	806	1 824.000	8 331 829	3.41
Lindt & Spruengli NA	CHF	110	1	19	100 100.000	11 001 099	4.51
Roche GS	CHF	32 360	272	8 340	318.550	10 299 009	4.22
Schweiter Technologies I	CHF	8 001	989	437	906.000	7 242 388	2.97
VAT Group NA	CHF	31 146	4 826	5 757	227.600	7 082 455	2.90
Bavarian Nordic	DKK	367 815	146 690	27 576	233.900	11 568 640	4.74
Genmab	DKK	35 747	5 851	5 885	2 297.000	11 041 377	4.52
Atoss Software -I-	EUR	32 168	244	3 614	121.000	3 892 328	1.59
Basler AG	EUR	25 128	8 808	2 430	76.500	1 922 292	0.79
Cementir Reg.	EUR	381 864	62 577	22 097	6.190	2 363 738	0.97
Deutsche Telekom	EUR	695 721	78 183	150 508	18.946	13 181 130	5.40
Ebro Foods	EUR	487 212	13 863	38 242	16.100	7 844 113	3.21
Eckert & Ziegler	EUR	155 692	71 884	9 278	36.420	5 670 303	2.32
Interpump Group	EUR	162 396	43 683	19 321	36.380	5 907 966	2.42
LPKF Laser & Electronics	EUR	687 300	204 008	35 057	8.940	6 144 462	2.52
Morphosys I	EUR	383 331	143 830	36 624	18.775	7 197 040	2.95
Neste	EUR	172 401	22 106	18 050	42.240	7 282 218	2.98
PVA TePla Inh.	EUR	147 417	39 349	11 521	18.280	2 694 783	1.10
Sanlorenzo Reg.	EUR	111 565	872	26 252	32.100	3 581 237	1.47
Secunet Security Network Inh.	EUR	9 540	1 008	2 133	282.500	2 695 050	1.10
Soitec Bearer and/or Reg.	EUR	42 272	6 214	5 284	135.500	5 727 856	2.35
Stroeer Inh.	EUR	111 990	12 578	9 318	42.900	4 804 371	1.97
verbio Vereinigte BioEnergie	EUR	159 341	1 418	53 821	48.000	7 648 368	3.13
A.G.Barr	GBP	948 803	86 907	203 141	5.170	5 698 032	2.33
Advanced Medical Solutions	GBP	1 348 670	16 436	99 492	2.950	4 621 533	1.89
Kainos Group	GBP	440 994	117 098	33 286	11.090	5 680 970	2.33
Rio Tinto Plc	GBP	162 958	23 850	94 302	49.165	9 306 578	3.81
Victrex	GBP	321 846	71 104	22 809	17.790	6 650 930	2.73
SalMar	NOK	141 133	5 749	66 663	692.500	9 462 385	3.88
AddLife -B- Reg.	SEK	332 254	43 276	20 626	153.600	4 763 698	1.95
Beijer Alma -B-	SEK	512 376	53 924	119 347	168.400	8 054 038	3.30
HMS Networks Reg.	SEK	103 579	11 294	22 618	436.600	4 221 223	1.73
Sectra -B- Reg.	SEK	598 057	110 624	59 535	137.400	7 670 296	3.14
Swedish Orphan Biovitrum	SEK	425 878	182 331	190 422	221.200	8 793 326	3.60
Total Effekten						237 543 906	97.34
Total Derivate (gemäss separater Aufstellung)						2 864 473	1.17
Flüssige Mittel und übrige Aktiven						3 637 870	1.49
Gesamtfondsvermögen						244 046 249	100.00
Bankverbindlichkeiten						-194	
Verbindlichkeiten						-47 286	
Total Nettofondsvermögen						243 998 769	

Umrechnungskurse:

EUR 1.0000 = CHF 1.0009	EUR 1.0000 = GBP 0.860878	EUR 1.0000 = SEK 10.71315
EUR 1.0000 = NOK 10.328749	EUR 1.0000 = DKK 7.4376	EUR 1.0000 = USD 1.137189

Allfällige Differenzen bei den prozentualen Gewichtungen sind auf Rundungen zurückzuführen.

Aufstellung der Vermögenswerte per 30. Juni 2022

Vermögensstruktur

Aktien, PS, GS nach Ländern	Verkehrswert EUR	% Anteil am Gesamtfondsvermögen
Dänemark	22 610 017	9.26
Deutschland	55 850 126	22.89
Finnland	7 282 218	2.98
Frankreich	5 727 856	2.35
Italien	9 489 203	3.89
Niederlande	2 363 738	0.97
Norwegen	9 462 385	3.88
Schweden	33 502 582	13.73
Schweiz	51 453 624	21.08
Spanien	7 844 113	3.21
Vereinigtes Königreich	31 958 043	13.10
Total	237 543 906	97.34

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	237 543 906	237 543 906	–	–
Obligationen	–	–	–	–
Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen	–	–	–	–
Derivate	2 864 473	–	2 864 473	–
Total	240 408 379	237 543 906	2 864 473	–

Allfällige Differenzen bei den prozentualen Gewichtungen sind auf Rundungen zurückzuführen.

Abgeschlossene Geschäfte während des Berichtszeitraumes

(Soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen)

Bezeichnung	Währung	Bestand Ende Vorperiode	Käufe	Verkäufe	Bestand 30.6.2022
Devisentermingeschäfte der Klasse CHF hedged					
Devisenterminkontrakt EUR CHF 14.09.22	CHF	–	35 500 000	-9 700 000	25 800 000
Devisenterminkontrakt EUR CHF 14.12.22	CHF	–	63 000 000	–	63 000 000
Devisenterminkontrakt EUR CHF 15.06.22	CHF	65 000 000	19 500 000	-84 500 000	–
Devisenterminkontrakt EUR CHF 16.03.22	CHF	54 800 000	–	-54 800 000	–
Alpora Innovation Europa Fonds - USD hedged R					
Devisenterminkontrakt EUR USD 14.09.22	USD	–	885 000	-125 000	760 000
Devisenterminkontrakt EUR USD 14.12.22	USD	–	45 000	–	45 000
Devisenterminkontrakt EUR USD 15.06.22	USD	–	160 000	-160 000	–
Devisenterminkontrakt EUR USD 16.03.22	USD	1 039 000	–	-1 039 000	–
Alpora Innovation Europa Fonds - CHF hedged R					
Devisenterminkontrakt EUR CHF 14.12.22	CHF	–	2 000	–	2 000
Devisenterminkontrakt EUR CHF 14.09.22	EUR	–	44 200	-9 700	-33 752
Devisenterminkontrakt EUR CHF 15.06.22	EUR	–	5 600	-5 600	–
Devisenterminkontrakt EUR CHF 16.03.22	EUR	47 950	–	-47 950	–

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 Anteilkasse CHF hedged gebucht sind

	betragsmässig in CHF	in % des Nettofondsvermögens der Klasse CHF hedged
engagementerhöhende Positionen	–	0.00
engagementreduzierende Positionen	85 972 699	70.70

Devisentermingeschäfte | Absicherung Klasse CHF hedged

Währung	Verfall	Betrag FW	Gegenwert Einstand CHF	Wert per 30.6.2022 CHF	Erfolg CHF	Erfolg EUR
EUR/CHF	14.09.2022	-25 043 500	25 800 000	-25 065 839	734 161	733 501
EUR/CHF	14.12.2022	-60 900 100	63 000 000	-60 906 860	2 093 140	2 091 258
Erfolg Devisentermingeschäfte						2 827 301
						2 824 759

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

	betragsmässig in USD	in % des Nettofondsvermögens der Klasse USD hedged R
engagementerhöhende Positionen	–	0.00
engagementreduzierende Positionen	719 650	68.32

Devisentermingeschäfte | Absicherung Klasse USD hedged R

Währung	Verfall	Betrag FW	Gegenwert Einstand USD	Wert per 30.6.2022 USD	Erfolg USD	Erfolg EUR
EUR/USD	14.09.2022	-684 798	760 000	-719 650	40 350	38 594
EUR/USD	14.12.2022	-44 128	45 000	-44 612	388	371
Erfolg Devisentermingeschäfte						40 738
						38 965

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

	betragsmässig in CHF	in % des Nettofondsvermögens der Klasse CHF hedged R
engagementerhöhende Positionen	–	0.00
engagementreduzierende Positionen	33 782	69.52

Devisentermingeschäfte | Absicherung Klasse CHF hedged R

Währung	Verfall	Betrag FW	Gegenwert Einstand CHF	Wert per 30.6.2022 CHF	Erfolg CHF	Erfolg EUR
EUR/CHF	14.09.2022	-33 752	34 500	-33 782	718	717
EUR/CHF	14.12.2022	-1 969	2 000	-1 969	31	31
Erfolg Devisentermingeschäfte						749
						748

Identität der Vertragspartner bei OTC Derivat-Geschäften:

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

Erläuterungen zum Halbjahresbericht vom 30. Juni 2022

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 2022 wurden keine «soft commission agreements» im Namen von LLB Swiss Investment AG getätigkt und keine soft commissions erhalten.

3. Grundsätze für die Bewertung sowie Berechnung des Nettoinventarwertes

Die Bewertung erfolgt gemäss § 17 des Fondsvertrags.

§17 Berechnung des Nettoinventarwerts

1. Der Nettoinventarwert des Anlagefonds und der Anteil der einzelnen Klassen (Quoten) wird zum Verkehrswert auf Ende des Rechnungsjahres sowie für jeden Tag, an dem Anteile ausgegeben oder zurückgenommen werden, in Fondswährung berechnet. An Tagen, an welchen die Börsen der Hauptanlageländer des Anlagefonds geschlossen sind (z. B. Banken- und Börsenfeiertage), findet keine Berechnung des Fondsvermögens statt.
2. Kotierte oder an einem anderen geregelten, dem Publikum offenstehenden Markt gehandelte Anlagen sind mit den am Hauptmarkt bezahlten aktuellen Kursen zu bewerten. Andere Anlagen oder Anlagen, für die keine aktuellen Kurse verfügbar sind, sind mit dem Preis zu bewerten, der bei sorgfältigem Verkauf im Zeitpunkt der Schätzung wahrscheinlich erzielt würde. Die Fondsleitung wendet in diesem Fall zur Ermittlung des Verkehrswertes angemessene und in der Praxis anerkannte Bewertungsmodelle und -grundsätze an.
3. Offene kollektive Kapitalanlagen werden mit ihrem Rücknahmepreis bzw. Nettoinventarwert bewertet. Werden sie regelmässig an einer Börse oder an einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt, so kann die Fondsleitung diese gemäss Ziff. 2 bewerten.
4. Der Wert von Geldmarktinstrumenten, welche nicht an einer Börse oder an einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden, wird wie folgt bestimmt: Der Bewertungspreis solcher Anlagen wird, ausgehend von Nettoerwerbspreis, unter Konstanthaltung der daraus berechneten Anlagerendite, sukzessiv dem Rückzahlungspreis angeglichen. Bei wesentlichen Änderungen der Marktbedingungen wird die Bewertungsgrundlage der einzelnen Anlagen der neuen Marktrendite angepasst. Dabei wird bei fehlendem aktuellem Marktpreis in der Regel auf die Bewertung von Geldmarktinstrumenten mit gleichen Merkmalen (Qualität und Sitz des Emittenten, Ausgabewährung, Laufzeit) abgestellt.
5. Bankguthaben werden mit ihrem Forderungsbetrag plus aufgelaufene Zinsen bewertet. Bei wesentlichen Änderungen der Marktbedingungen oder der Bonität wird die Bewertungsgrundlage für Bankguthaben auf Zeit den neuen Verhältnissen angepasst.

6. Der Nettoinventarwert eines Anteils einer Klasse ergibt sich aus der der betreffenden Anteilkategorie am Verkehrswert des Fondsvermögens zukommenden Quote, vermindert um allfällige Verbindlichkeiten des Anlagefonds, die der betreffenden Anteilkategorie zugeteilt sind, dividiert durch die Anzahl der im Umlauf befindlichen Anteile der entsprechenden Klasse. Es wird auf 1 Rappen gerundet.

7. Die Quoten am Verkehrswert des Nettofondsvermögens (Fondsvermögen abzüglich der Verbindlichkeiten), welche den jeweiligen Anteilkategorien zuzurechnen sind, werden erstmals bei der Erstausgabe mehrerer Anteilkategorien (wenn diese gleichzeitig erfolgt) oder der Erstausgabe einer weiteren Anteilkategorie auf der Basis der dem Fonds für jede Anteilkategorie zufließenden Beträge bestimmt. Die Quote wird bei folgenden Ereignissen jeweils neu berechnet:

- a) bei der Ausgabe und Rücknahme von Anteilen;
- b) auf den Stichtag von Ausschüttungen, sofern (i) solche Ausschüttungen nur auf einzelnen Anteilkategorien (Ausschüttungskategorien) anfallen oder sofern (ii) die Ausschüttungen der verschiedenen Anteilkategorien in Prozenten ihres jeweiligen Nettoinventarwertes unterschiedlich ausfallen oder sofern (iii) auf den Ausschüttungen der verschiedenen Anteilkategorien 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 Anteilkategorien, sofern die Verbindlichkeiten der verschiedenen Anteilkategorien in Prozenten ihres jeweiligen Nettoinventarwertes unterschiedlich ausfallen, namentlich, wenn (i) für die verschiedenen Anteilkategorien unterschiedliche Kommissionssätze zur Anwendung gelangen oder wenn (ii) klassenspezifische Kostenbelastungen erfolgen;
- d) bei der Inventarwertberechnung, im Rahmen der Zuweisung von Erträgen oder Kapitalerträgen an die verschiedenen Anteilkategorien, sofern die Erträge oder Kapitalerträge aus Transaktionen anfallen, die nur im Interesse einer Anteilkategorie oder im Interesse mehrerer Anteilkategorien, nicht jedoch proportional zu deren Quote am Nettofondsvermögen, getätigkt wurden.

4. Angaben über Angelegenheiten von besonderer wirtschaftlicher oder rechtlicher Bedeutung

Publikation vom 28.6.2022

Mitteilung an die Anleger des Anlagefonds «Alpora Innovation Europa Fonds» (ein vertraglicher Anlagefonds schweizerischen Rechts der Art «Effektenfonds»).

Die LLB Swiss Investment AG, Zürich, als Fondsleitung, mit Zustimmung der Bank J. Safra Sarasin AG, Basel, als Depotbank, beabsichtigt, nachfolgende Änderungen im Fondsvertrag des Anlagefonds, unter Vorbehalt der Genehmigung durch die Eidgenössische Finanzmarktaufsicht FINMA, wie folgt vorzunehmen.

1. Änderung des Fondsvertrages

- 1.1. Die Anlagepolitik des Anlagefonds in § 8 Ziff. 2 wird präzisiert sowie bezüglich ESG-Faktoren ergänzt und lautet neu wie folgt:

Erläuterungen zum Halbjahresbericht vom 30. Juni 2022

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.

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
- Forschungscooperationen
- Patentanmeldungen
- Innovationsprozessführung im Unternehmen

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

- Beteiligungswertpapiere und -wertrechte (Aktien, Genusscheine, 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 Beteiligungswertpapiere 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

Im Portfoliomanagement soll mit einer Kombination aus normbasierten 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 werden. Mit dieser nachhaltigen Anlagestrategie sollen die Nachhaltigkeitsrisiken im Fonds reduziert und dadurch das mittel- bis langfristige Risiko-/Rendite-Profil des Fonds verbessert werden.

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. Unternehmen mit einer Rating-Einstufung «Severe» werden vertieft im Rahmen ihrer Fundamentalanalyse beurteilt. Auf diese Weise kann der Fonds auch in solche Unternehmen mit einem Rating «Severe» investieren, sofern ein positives ESG-Momentum identifizierbar ist und damit Verbesserungen in Nachhaltigkeitsthemen erkennbar sind. Anlagen mit einem Rating «Severe» sind auf 25% des Fondsvermögens begrenzt, wobei Überschreitungen (z.B. infolge Marktpreisbewegungen, Down-Grading) temporär (max. 2 Monate) möglich sind.

Der Fonds kann schliesslich bis max. 10% des Fondsvermögens in Unternehmen investieren, welche über kein «ESG Risk Rating» von «Sustainalytics» verfügen. Überschreitungen (z.B. infolge Marktpreisbewegungen, Verlust eines «ESG Risk Ratings») sind temporär (max. 2 Monate) möglich. Eine qualitative ESG-Beurteilung solcher Unternehmen erfolgt trotzdem, jedoch primär basierend auf eigenen Daten und Informationen.

Der Fonds orientiert sich bei der Festlegung von Ausschlusskriterien an den Richtlinien des 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.

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.

Sofern eine Unternehmung bzw. ein Emittent im Portfolio nachträglich gegen eine dieser Ausschlüsse verstösst, kommt diese Anlage auf eine «Watchlist» und wird diesbezüglich neu beurteilt. Bestehen klare Anzeichen, dass das Unternehmen in den kommenden 6 Monaten diese Ausschlusskriterien wieder einhalten wird, muss die Anlage nicht veräussert werden. Ansonsten erfolgt eine zeitnahe Desinvestition (in der Regel innerhalb 2 Monate).

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

1.2. Vergütungen und Nebenkosten zulasten des Fondsvermögens (§19 Ziff. 3)

Der Fonds besitzt aktuell nur Anteilsklassen, welche den Nettoertrag jährlich zur Wiederanlage dem entsprechenden Vermögen der Anteilsklasse hinzufügen (Thesaurierung). Aus diesem Grund wird die Ziff. 3, wonach die Depotbank bei der Auszahlung des Jahresertrag an die Alerger keine Kommissionen belastet, ersatzlos gestrichen.

1.3. Verwendung des Erfolges (§22)

Der Wortlaut in Ziff. 1 und 2 wird in Anlehnung an den neuen Musterfondsvertrag der AMAS für Effektenfonds sowie dem üblich verwendeten Wortlaut der Fondsleitung angepasst und lautet neu wie folgt:

1. Der Nettoertrag pro Anteilsklasse wird jährlich spätestens innerhalb von vier Monaten nach Abschluss des Rechnungsjahres jeweils in der Referenzwährung der entsprechenden Anteilsklasse dem Vermögen der entsprechenden Anteilsklasse zur Wiederanlage hinzugefügt (Thesaurierung). Die Fondsleitung kann pro Anteilsklasse auch Zwischenthalerungen des Ertrages beschliessen. Vorbehalten bleibt

Erläuterungen zum Halbjahresbericht vom 30. Juni 2022

ben allfällige auf der Wiederanlage erhobene Steuern und Abgaben. Vorbehalten bleiben zudem ausserordentliche Ausschüttungen der Nettoerträge der thesaurierenden Anteilklassen des Anlagefonds in der jeweiligen Referenzwährung der entsprechenden Anteilsklasse an die Anleger.

2. Realisierte Kapitalgewinne aus der Veräußerung von Sachen und Rechten können von der Fondsleitung nach ihrem Ermessen ausgeschüttet oder zur Wiederanlage zurückbehalten werden.

2. Fondsvertragsänderungen im Zusammenhang mit neuen bzw. geänderten Gesetzen

Nebst den in Ziff. 1 aufgeführten Fondsvertragsänderungen werden der Fondsvertrag wie auch der Prospekt dem Finanzdienstleistungsgesetz (FIDLEG), dem Finanzinstitutsgesetz (FINIG), dem revidierten Kollektiv-anlagengesetz (KAG), den dazugehörigen Verordnungen und den darauf basierenden neuen Musterdokumenten der Asset Management Association Switzerland angepasst.

3. Formelle und redaktionelle Änderungen

Im Weiteren werden beim eingangs erwähnten Fonds verschiedene formelle und redaktionelle Änderungen vorgenommen, die die Interessen der Anleger nicht tangieren und daher in dieser Publikation nicht im Detail beschrieben werden (bspw. Anpassung der Terminologie ohne materielle Auswirkung auf die Anleger, Anpassung von Verweisen, etc.). 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.

Wir weisen die Anleger darauf hin, dass sie gegen die in Ziff. 1 dargelegten Fondsvertragsänderungen innerhalb 30 Tagen seit dieser Veröffentlichung bei der Eidgenössischen Finanzmarktaufsicht FINMA, Laupenstrasse 27, CH-3003 Bern, Einwendungen erheben oder die Auszahlung ihrer Anteile gemäss den Rücknahmebestimmungen der kollektiven Kapitalanlage in bar verlangen können. Die Fondsvertragsänderungen gemäss Ziff. 2 sind hingegen gestützt auf Art. 27 Abs. 2 und 3 KAG i.V.m. Art. 41 Abs. 1^{bis} KKV vom Einwendungsrecht ausgenommen.

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, 28. Juni 2022

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 Rücknahmeverlöse 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.