

Anlagefonds schweizerischen Rechts der Art «Effektenfonds»

Falcon Gold Equity Fund

Ungeprüfter Halbjahresbericht per 30. Juni 2019

Inhalt

3 – 4	Fakten und Zahlen Träger des Fonds Fondsmerkmale Kennzahlen Anmerkungen
5 – 10	Halbjahresrechnung Vermögensrechnung Erfolgsrechnung (Klasse A, Klasse Asia I und Klasse H EUR) Aufstellung der Vermögenswerte Abgeschlossene Geschäfte während des Berichtszeitraumes (Soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen) Derivate unter Anwendung des Commitment-Ansatzes I
11 – 12	Erläuterungen zum Halbjahresbericht
13	Zusätzliche Informationen für den Vertrieb von Anteilen in Deutschland

Fakten und Zahlen

Träger des Fonds

Verwaltungsrat der Fondsleitung

Natalie Epp, Präsidentin
Bruno Schranz, Vizepräsident
Hans Stamm

Geschäftsführung der Fondsleitung

Dominik Rutishauser
Ferdinand Buholzer

Fondsleitung

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

Depotbank und Vertriebsträger

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

Portfoliomanagement

Tocqueville Asset Management L.P.,
New Castle, Delaware, USA

Informationsstelle für die Bundesrepublik Deutschland

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

Prüfgesellschaft

PricewaterhouseCoopers AG
Birchstrasse 160
CH-8050 Zürich

Fakten und Zahlen

Fondsmerkmale

Das Anlageziel des Falcon Gold Equity Fund besteht hauptsächlich darin, durch direkte und indirekte Anlagen in Beteiligungswertpapiere und -rechte von Unternehmen weltweit, die überwiegend in der Gewinnung, Verarbeitung und Vermarktung von Gold tätig sind oder den überwiegenden Teil des Ertrages aus solchen Tätigkeiten erwirtschaften oder die als Finanzierungs- oder Holdinggesellschaften überwiegend in diesen Bereichen investieren, ein angemessenes Wachstum zu erzielen.

Der Nettoertrag pro Anteilklasse wird jährlich spätestens innerhalb von vier Monaten nach Abschluss des Rechnungsjahres dem Vermögen der entsprechenden Anteilklasse zur Wiederanlage hinzugefügt (Thesaurierung).

Kennzahlen

	30.6.2019	31.12.2018	31.12.2017
Fondsvermögen in Mio. USD	79.10	69.17	88.61
Ausstehende Anteile Klasse A	308 514	321 907	313 800
Ausstehende Anteile Klasse Asia I	–	–	96 006
Ausstehende Anteile Klasse H EUR	57 927	61 606	76 435
Inventarwert pro Anteil Klasse A in USD	249.26	208.76	253.20
Inventarwert pro Anteil Klasse Asia I in USD	0.00	0.00	61.77
Inventarwert pro Anteil Klasse H EUR in EUR	33.40	27.95	35.22
Benchmark: Philadelphia Stock Exchange Gold and Silver Index (XAU) in USD	19.06%	-17.13%	8.13%
Performance Klasse A	19.40%	-17.55%	7.25%
Performance Klasse Asia I	–	–	8.06%
Performance Klasse H EUR	19.48%	-20.63%	3.06%
TER Klasse A	2.00%	1.98%	2.00%
TER Klasse Asia I	–	1.22%	1.24%
TER Klasse H EUR	2.02%	1.98%	1.98%
PTR ¹	0.35	0.38	0.30
Transaktionskosten in USD ²	60 892	85 566	90 675

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

² Der Fonds trägt sämtliche aus der Verwaltung des Vermögens erwachsenden Nebenkosten für den An- und Verkauf der Anlagen.

Wertentwicklungen in der Vergangenheit sind keine Garantie für zukünftige Erträge. Die Performancedaten lassen die bei der Ausgabe und Rücknahme der Anteile erhobenen Kommissionen und Kosten unberücksichtigt.

Anmerkungen

Der Prospekt mit integriertem Fondsreglement kann jederzeit bei der Fondsleitung gratis bezogen werden.

Im Zusammenhang mit dem Vertrieb der Anteile des Fonds in der Bundesrepublik Deutschland ist der deutsche Wortlaut dieses Berichtes massgebend.

Bei der Ausgabe und Rücknahme von Anteilen werden dem Anleger keine Ausgabe- resp. Rücknahmekommissionen belastet.

Die Nebenkosten für den An- und Verkauf der Anlagen (marktübliche Courtagen, Kommissionen, Steuern und Abgaben), die dem Anlagefonds aus der Anlage des einbezahlten Betrages bzw. aus dem Verkauf eines dem gekündigten Anteil entsprechenden Teils der Anlagen erwachsen, werden dem Fondsvermögen belastet.

Vermögensrechnung

	30.6.2019 USD	31.12.2018 USD	
Bankguthaben auf Sicht	1 635 045	1 041 721	
Debitoren	–	–	
Aktien	77 803 506	68 540 582	
Derivate	-202 793	–	
Sonstige Aktiven	5 306	95 939	
Gesamtfondsvermögen	79 241 064	69 678 242	
Bankverbindlichkeiten	–	-402 473	
Verbindlichkeiten	-142 778	-105 324	
Nettofondsvermögen	79 098 287	69 170 445	
Anzahl Anteile im Umlauf			
	Anteilscheine	in USD	
Stand am Beginn der Berichtsperiode Klasse A	321 907	313 800	
Ausgegebene Anteile	27 139	6 062 567	
Zurückgenommene Anteile	-40 532	-8 950 593	
Stand am Ende der Berichtsperiode Klasse A	308 514	321 907	
Netto Mittelzu/-abfluss	-2 888 026		
Stand am Beginn der Berichtsperiode Klasse Asia I			
Ausgegebene Anteile	–	–	
Zurückgenommene Anteile	–	-96 006	
Stand am Ende der Berichtsperiode Klasse Asia I	–	–	
Netto Mittelzu/-abfluss	–		
	Anteilscheine	in EUR	
Stand am Beginn der Berichtsperiode Klasse H EUR	61 606	76 435	
Ausgegebene Anteile	1 349	38 749	
Zurückgenommene Anteile	-5 028	-156 618	
Stand am Ende der Berichtsperiode Klasse H EUR	57 927	61 606	
Netto Mittelzu/-abfluss	-117 869		
Veränderung des Nettofondsvermögens			
		USD	
Nettofondsvermögen am Beginn der Berichtsperiode		69 170 445	
Saldo aus Anteilscheinverkehr		-2 978 320	
Gesamterfolg der Berichtsperiode		12 906 161	
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode		79 098 287	
	30.6.2019 USD	31.12.2018 USD	31.12.2017 USD
davon Anteilsklasse A	76 898 672	67 200 405	79 454 396
davon Anteilsklasse Asia I	–	–	5 930 188
davon Anteilsklasse H EUR (in USD)	2 199 615	1 970 040	3 228 320
Total	79 098 287	69 170 445	88 612 904

Wertentwicklungen in der Vergangenheit sind keine Garantie für zukünftige Erträge.

Erfolgsrechnung

	Total 1.1.-30.6.2019 USD	Total 1.1.-31.12.2018 USD	Klasse A 1.1.-30.6.2019 USD	Klasse A 1.1.-31.12.2018 USD	Klasse Asia I 1.1.-30.6.2019 USD	Klasse Asia I 1.1.-20.12.2018 USD	Klasse H EUR 1.1.-30.6.2019 EUR	Klasse H EUR 1.1.-31.12.2018 EUR
Ertrag Bankguthaben	-	2	-	2	-	-	-	-
Ertrag Aktien	267 753	690 795	259 219	631 899	-	35 829	7 499	20 146
Sonstiger Ertrag	-	-	-	-	-	-	-	-
Einkauf in laufende Erträge bei Ausgabe von Anteilscheinen	-20 811	-74 245	-20 665	-72 876	-	-	-128	-1 196
Total Erträge	246 942	616 552	238 554	559 025	-	35 829	7 371	18 950
abzüglich:								
Sollzinsen und Bankspesen	742	1 010	718	919	-	56	21	31
Revisionsaufwand	5 838	12 152	5 651	11 034	-	710	164	356
Reglementarische Vergütungen an Fondsleitung ¹	600 853	1 321 163	583 320	1 230 436	-	45 867	15 407	39 179
Reglementarische Vergütungen an Depotbank ²	51 237	117 005	49 597	106 187	-	6 888	1 441	3 432
Servicegebühr Vertriebsplattform ³	17 301	15 292	16 748	13 934	-	848	486	445
Sonstiger Aufwand	15 391	35 203	14 901	31 934	-	2 099	431	1 022
Teilübertrag von Aufwendungen auf realisierte Kursgewinne und -verluste ⁴	-12 241	-349 509	-	-337 192	-	-	-	-10 757
Ausrichtung laufende Erträge bei der Rücknahme von Anteilscheinen	-18 871	-83 400	-18 169	-57 414	-	-19 790	-617	-5 411
Total Aufwand	660 249	1 068 916	652 766	999 838	-	36 678	6 576	28 297
Nettoertrag	-413 307	-452 364	-414 212	-440 813	-	-849	795	-9 347
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-4 230 441	-1 396 053	-4 059 098	-1 176 208	-	-	-150 565	-192 004
Teilübertrag von Aufwendungen auf realisierte Kursgewinne und -verluste ⁴	-12 241	-349 509	-	-337 192	-	-	-	-10 757
Total realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-4 242 682	-1 745 561	-4 059 098	-1 513 400	-	-	-150 565	-202 761
Realisierter Erfolg	-4 655 990	-2 197 926	-4 473 310	-1 954 213	-	-849	-149 770	-212 108
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	17 562 151	-12 906 655	17 002 660	-11 403 253	-	-1 008 339	491 644	-432 369
Gesamterfolg	12 906 161	-15 104 580	12 529 350	-13 357 466	-	-1 009 188	341 874	-644 477

¹ Vergütung an Fondsleitung: Klasse A 1.73% / Klasse H EUR 1.73% wovon Anteil Vertrieb Klasse A 1.08%; Klasse H EUR 1.06%

² Vergütung an Depotbank: 0.15%
³ Servicegebühr Vertriebsplattformen: 0.05%

⁴ Gemäss Kreisschreiben Nr. 24 der ESTV
Wertentwicklungen in der Vergangenheit sind keine Garantie für zukünftige Erträge.

Aufstellung der Vermögenswerte per 30. Juni 2019

Titel	Währung	Bestand (in 1'000 resp. Stück) per 30.6.2019	Käufe	Verkäufe	Kurs per 30.6.2019	Verkehrswert USD	% des Gesamtfonds- vermögens
Effekten							
Aktien (an einer Börse gehandelt)						77 803 506	98.19
Evolution Mining	AUD	899 214		76 000	4.360	2 746 621	3.47
Newcrest Mining	AUD	123 700			31.950	2 768 788	3.49
Norther's Star Resources	AUD	204 400			11.650	1 668 230	2.11
Argonaut Gold	CAD	801 302			1.780	1 089 873	1.38
Atac Resources Ltd	CAD	370 900			0.265	75 104	0.09
Bear Creek Mining	CAD	569 400			1.660	722 246	0.91
Detour Gold	CAD	340 200		33 000	16.520	4 294 416	5.42
Gold Standard Ventures	CAD	266 500			1.370	278 983	0.35
Mag Silver Corp	CAD	44 000			13.820	464 644	0.59
OceanaGold Corp	CAD	463 029	219 200		3.580	1 266 634	1.60
Osisko Gold	CAD	185 180			13.650	1 931 464	2.44
Osisko Mining	CAD	405 200			3.300	1 021 747	1.29
Premier Gold Mines	CAD	726 000			2.040	1 131 688	1.43
Semafo	CAD	1 080 001		127 000	5.160	4 258 275	5.37
Torex Gold Resources	CAD	254 050	32 200	28 200	13.460	2 612 908	3.30
Wesdome Gold Mines	CAD	336 000	336 000		5.390	1 383 846	1.75
Fresnillo	GBP	286 600	98 300		8.702	3 165 650	3.99
Agnico Eagle Mines	USD	79 201		24 200	51.240	4 058 259	5.12
Alamos Gold -A-	USD	616 300	83 400	73 000	6.050	3 728 615	4.71
Anglogold Ashanti -ADR-	USD	159 400			17.810	2 838 914	3.58
B2Gold	USD	1 262 780		126 000	3.030	3 826 223	4.83
Buenaventura -ADR-	USD	72 200	22 200		16.670	1 203 574	1.52
Franco-Nevada	USD	30 900		8 000	84.880	2 622 792	3.31
Golden Star Resources	USD	173 300	173 300		4.030	698 399	0.88
Iamgold	USD	702 000	241 300		3.380	2 372 760	2.99
Int. Tower Hill	USD	607 000			0.560	339 981	0.43
Kinross Gold	USD	318 200			3.880	1 234 616	1.56
Kirkland Lake Gold	USD	44 800	44 800		42.920	1 922 816	2.43
Mag Silver Corp	USD	267 400		35 000	10.540	2 818 396	3.56
Newmont Goldcorp	USD	70 200	15 000	59 100	38.470	2 700 594	3.41
Novagold Resources	USD	490 600			5.880	2 884 728	3.64
OceanaGold Corp	USD	276 113			2.710	748 266	0.94
Pan American Silver	USD	230 800	10 000	25 300	12.910	2 979 628	3.76
Royal Gold	USD	40 400		9 500	102.490	4 140 596	5.23
Wheaton Precious Metals Corp	USD	172 176		18 300	24.180	4 163 216	5.25
Yamana Gold	USD	650 800	200 000		2.520	1 640 016	2.07
Total Effekten						77 803 506	98.19
Total Derivate (gemäss separater Aufstellung)						-202 793	-0.26
Flüssige Mittel und übrige Aktiven						1 640 351	2.07
Gesamtfondsvermögen						79 241 064	100.00
Verbindlichkeiten						-142 778	
Total Nettofondsvermögen						79 098 287	
Umrechnungskurse:							
USD 1.138 = EUR 1.0000	USD 1.0000 = CAD 1.3087	USD 1.26931 = GBP 1.0000	USD 1.0000 = AUD 1.427417				

Allfällige Differenzen bei den prozentualen Gewichtungen sind auf Rundungen zurückzuführen.

Aufstellung der Vermögenswerte per 30. Juni 2019

Vermögensstruktur

Aktien nach Länder	Verkehrswert USD	% Anteil am Gesamtfondsvermögen
Australien	7 183 639	9.07
Kanada	56 570 538	71.39
Peru	1 203 574	1.52
Südafrika	2 838 914	3.58
Vereinigte Staaten	6 841 190	8.63
Vereinigtes Königreich	3 165 650	3.99
Total	77 803 506	98.19

Aktien nach Währungen	Verkehrswert USD	% Anteil am Gesamtfondsvermögen
AUD	7 183 639	9.07
CAD	20 531 827	25.91
GBP	3 165 650	3.99
USD	46 922 389	59.21
Total	77 803 506	98.19

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	77 803 506	77 803 506	–	–
Obligationen	–	–	–	–
Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen	–	–	–	–
Derivate	–	–	–	–
Futures ¹	0.00	0.00	–	–
Total	77 803 506	77 803 506	–	–

¹ Der Kurserfolg der Futures wird täglich über das Margin-Konto ausgeglichen. Aus diesem Grund werden die Futures nicht bewertet und entsprechend mit Null ausgewiesen.

Abgeschlossene Geschäfte während des Berichtszeitraumes

(Soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen)

Währung	Titel	Käufe	Verkäufe
Effekten			
Aktien			
USD	Barrick Gold	200 079	200 079
USD	Goldcorp		276 044
USD	Randgold Res. -ADR-		32 650

Käufe und Verkäufe umfassen die Transaktionen: Käufe, Verkäufe, Ausübung von Bezugs- und Optionsrechten, Konversionen, Namensänderungen, Titelaufteilungen, Überträge, Umtausch zwischen Gesellschaften, Gratistitel, Reversesplits, Stock- und Wahldividenden, Ausgang infolge Verfall, Auslosungen und Rückzahlungen.

Derivate unter Anwendung des Commitment-Ansatzes I

Die nachfolgend aufgeführten Derivate beziehen sich auf die Anteilsklasse Falcon Gold Equity H Euro und dienen zur Absicherung des Währungsrisikos.

Gesamtengagement aus Derivaten, die in der Klasse H Euro gebucht sind

	betragsmässig in EUR	in % des abzusichernden Fondsvermögens der Anteilsklasse Falcon Gold Equity H Euro
engagementerhöhende Positionen	–	0.00
engagementreduzierende Positionen	2 011 688	103.99

Futures

Anzahl	Titel
16	Future EUR/USD Sept. 2019

Erläuterungen zum Halbjahresbericht vom 30. Juni 2019

1. Fonds-Performance

Die Anlagepolitik des Falcon Gold Equity Fund verwendet den Philadelphia Stock Exchange Gold and Silver Index (XAU) als Benchmark. Der Benchmark dient als Vergleichsgrösse. Der Fonds legt indes in der Regel nicht indexnahe oder indexgebunden an. Er kann auch in Wertpapieren von Gesellschaften investieren, welche nicht im Philadelphia Stock Exchange Gold and Silver Index (XAU) enthalten sind. Die historische Performance stellt keinen Indikator für die laufende oder zukünftige Performance dar. Die Performancedaten lassen die bei der Ausgabe und Rücknahme der Anteile erhobenen Kommissionen und Kosten unberücksichtigt.

2. Soft commission agreements

Für die Periode 1. Januar bis 30. Juni 2019 wurden keine «soft commission agreements» im Namen von LLB Swiss Investment AG getätigt und keine soft commissions erhalten.

3. Grundsätze für die Bewertung sowie Berechnung der Nettoinventarwerte

Die Bewertung erfolgt gemäss §16 des Fondsvertrags.

§16 Berechnung des Nettoinventarwerts

- Der Nettoinventarwert des Anlagefonds und der Anteil der einzelnen Klassen (Quoten) wird zum Verkehrswert auf Ende des Rechnungsjahres sowie für jeden Tag, an dem Anteile ausgegeben oder zurückgenommen werden, in US Dollars (USD) berechnet. Für Tage, an welchen die Börsen bzw. Märkte der Hauptanlageländer des Anlagefonds geschlossen sind (z.B. Banken- und Börsenfeiertage), findet keine Berechnung des Fondsvermögens statt.
- An einer Börse oder an einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt gemäss Anhang I zum Prospekt gehandelte Anlagen sind mit den am Hauptmarkt bezahlten aktuellen Kursen zu bewerten. Andere Anlagen oder Anlagen, für die keine aktuellen Kurse verfügbar sind, sind von der Fondsleitung nach Treu und Glauben mit dem Preis zu bewerten, der bei sorgfältigem Verkauf im Zeitpunkt der Schätzung wahrscheinlich erzielt würde. Die Fondsleitung wendet in diesem Fall zur Ermittlung des Verkehrswertes angemessene und in der Praxis anerkannte Bewertungsmodelle und -grundsätze an, die von Wirtschaftsprüfern nachprüfbar sind.
- Der Wert von Geldmarktinstrumenten, welche nicht an einer Börse oder an einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt gemäss Anhang I zum Prospekt gehandelt werden, wird wie folgt bestimmt: Der Bewertungspreis solcher Anlagen wird, ausgehend vom Nettoerwerbspreis, unter Konstanthaltung der daraus berechneten Anlagerendite, sukzessiv dem Rückzahlungspreis angeglichen. Bei wesentlichen Änderungen der Marktbedingungen wird die Bewertungsgrundlage der einzelnen Anlagen der neuen Markttrendite angepasst. Dabei wird bei fehlendem aktuellem Marktpreis in der Regel auf die Bewertung von Geldmarktinstrumenten mit gleichen Merkmalen (Qualität und Sitz des Emittenten, Ausgabewährung, Laufzeit) abgestellt.
- Bankguthaben werden mit ihrem Forderungsbetrag plus aufgelaufene

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

- Der Nettoinventarwert eines Anteils einer Klasse ergibt sich aus der der betreffenden Anteilsklasse am Verkehrswert des Fondsvermögens zukommenden Quote, vermindert um allfällige Verbindlichkeiten des Anlagefonds, die der betreffenden Anteilsklasse zugeteilt sind, dividiert durch die Anzahl der im Umlauf befindlichen Anteile der entsprechenden Klasse. Er wird auf $\frac{1}{100}$ der Rechnungseinheit oder, falls abweichend, der Referenzwährung der entsprechenden Klasse gerundet.
- Die Quoten am Verkehrswert des Nettofondsvermögens (Fondsvermögen abzüglich der Verbindlichkeiten), welche den jeweiligen Anteilsklassen zuzurechnen sind, werden erstmals bei der Erstaussgabe mehrerer Anteilsklassen (wenn diese gleichzeitig erfolgt) oder der Erstaussgabe einer weiteren Anteilsklasse auf der Basis der dem Anlagefonds für jede Anteilsklasse zufließenden Betreffnisse bestimmt. Die Quote wird bei folgenden Ereignissen jeweils neu berechnet:
 - 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 Inventarwertberechnung, im Rahmen der Zuweisung von Verbindlichkeiten (einschliesslich der fälligen oder aufgelaufenen Kosten und Kommissionen) an die verschiedenen Anteilsklassen, sofern die Verbindlichkeiten der verschiedenen Anteilsklassen in Prozenten ihres jeweiligen Nettoinventarwertes unterschiedlich ausfallen, namentlich, wenn (i) für die verschiedenen Anteilsklassen unterschiedliche Kommissionsätze zur Anwendung gelangen oder wenn (ii) klassenspezifische Kostenbelastungen erfolgen;
 - bei der Inventarwertberechnung, im Rahmen der Zuweisung von Erträgen oder Kapitalerträgen an die verschiedenen Anteilsklassen, sofern die Erträge oder Kapitalerträge aus Transaktionen anfallen, die nur im Interesse einer Anteilsklasse oder im Interesse mehrerer Anteilsklassen, nicht jedoch proportional zu deren Quote am Nettofondsvermögen, getätigt wurden.

4. Anteile und Anteilsklassen

Gemäss Fondsvertrag steht der Fondsleitung das Recht zu, mit Zustimmung der Depotbank und Genehmigung der Aufsichtsbehörde jederzeit verschiedene Anteilsklassen zu schaffen, aufzuheben oder zu vereinigen. Die verschiedenen Anteilsklassen können sich namentlich hinsichtlich Kostenstruktur, Referenzwährung, Währungsabsicherung, Ausschüttung oder Thesaurierung der Erträge, Mindestanlage sowie Anlegerkreis unterscheiden.

Erläuterungen zum Halbjahresbericht vom 30. Juni 2019

Es sind zur Zeit folgende Anteilsklassen aufgelegt:

- ♦ «A-Klasse», bei der die Erträge ausgeschüttet werden («Ausschüttungsklasse»);
- ♦ «H EUR-Klasse», die in Euro ausgegeben wird, für welche der Euro gegenüber dem US Dollar abgesichert wird und deren Erträge ausgeschüttet werden («Ausschüttungsklasse»).

Die Mindestinvestitionen der einzelnen Klassen sind wie folgt:

- ♦ «A-Klasse» ein Anteil;
- ♦ «H EUR-Klasse» ein Anteil.

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.