

Anlagefonds schweizerischen Rechts der Art «Effektenfonds»

# **Sprott-Falcon Gold Equity Fund**

---

Ungeprüfter Halbjahresbericht per 30. Juni 2021

## Inhalt

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

## 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 und Vertriebsträger

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

#### Portfoliomanagement

Sprott Asset Management L.P.  
Royal Bank Plaza, South Tower, Suite 2600  
200 Bay Street  
Toronto, Ontario, M5J2J1  
CANADA

#### Informationsstelle für die Bundesrepublik Deutschland

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

#### Prüfgesellschaft

PricewaterhouseCoopers AG  
Birchstrasse 160  
CH-8050 Zürich

## Fakten und Zahlen

### Fondsmerkmale

Das Anlageziel des Sprott-Falcon Gold Equity Fund besteht hauptsächlich darin, durch direkte und indirekte Anlagen in Beteiligungswertpapiere und -rechte von Unternehmen weltweit, die überwiegend in der Gewinnung, Verarbeitung und Vermarktung von Gold tätig sind oder den überwiegenden Teil des Ertrages aus solchen Tätigkeiten erwirtschaften oder die als Finanzierungs- oder Holdinggesellschaften über-

wiegend 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. 2021	31. 12. 2020	31. 12. 2019
Fondsvermögen in Mio. USD	74.19	78.28	83.32
Ausstehende Anteile Klasse A	224 358	218 369	284 193
Ausstehende Anteile Klasse H EUR	29 199	29 672	34 395
Inventarwert pro Anteil Klasse A in USD	324.08	350.73	288.02
Inventarwert pro Anteil Klasse H EUR in EUR	42.59	46.61	38.16
Performance Klasse A	-7.60%	21.77%	37.97%
Performance Klasse H EUR	-8.61%	22.13%	36.53%
Benchmark: Philadelphia Stock Exchange Gold and Silver Index (XAU) in USD	-2.10%	34.86%	51.32%
TER Klasse A	1.90%	1.95%	1.98%
TER Klasse H EUR	1.91%	1.94%	2.00%
PTR <sup>1</sup>	0.56	0.88	0.65
Transaktionskosten in USD <sup>2</sup>	67 077	108 281	104 410

<sup>1</sup> PTR berechnet vom Gesamtvermögen, da PTR auf Stufe Klasse nicht aussagekräftig ist.

<sup>2</sup> 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

	30.6.2021 USD	31.12.2020 USD	
Bankguthaben auf Sicht	703 033	604 424	
Aktien	73 525 861	77 667 030	
Derivate	-33 463	7 903	
Sonstige Aktiven	28 241	18 414	
<b>Gesamtfondsvermögen</b>	<b>74 223 672</b>	<b>78 297 771</b>	
Verbindlichkeiten	-35 658	-13 148	
<b>Nettofondsvermögen</b>	<b>74 188 014</b>	<b>78 284 623</b>	
<b>Anzahl Anteile im Umlauf</b>			
	Anteilscheine	in USD	Anteilscheine
Stand am Beginn der Berichtsperiode Klasse A	218 369		284 193
Ausgegebene Anteile	22 762	7 622 012	25 757
Zurückgenommene Anteile	-16 773	-5 760 127	-91 581
<b>Stand am Ende der Berichtsperiode Klasse A</b>	<b>224 358</b>		<b>218 369</b>
<b>Netto Mittelzu/-abfluss</b>		<b>1 861 885</b>	
<b>Anzahl Anteile im Umlauf</b>			
	Anteilscheine	in EUR	Anteilscheine
Stand am Beginn der Berichtsperiode Klasse H EUR	29 672		34 395
Ausgegebene Anteile	706	31 608	4 477
Zurückgenommene Anteile	-1 179	-52 126	-9 200
<b>Stand am Ende der Berichtsperiode Klasse H EUR</b>	<b>29 199</b>		<b>29 672</b>
<b>Netto Mittelzu/-abfluss</b>		<b>-20 518</b>	
<b>Veränderung des Nettofondsvermögens</b>			
		USD	
Nettofondsvermögen am Beginn der Berichtsperiode		78 284 623	
Saldo aus Anteilscheinverkehr		1 850 434	
Gesamterfolg der Berichtsperiode		-5 947 043	
<b>Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode</b>		<b>74 188 014</b>	
	30.6.2021 USD	31.12.2020 USD	31.12.2019 USD
davon Anteilsklasse A	72 710 038	76 587 720	81 852 461
davon Anteilsklasse H EUR (in USD)	1 477 976	1 696 903	1 472 469
<b>Total</b>	<b>74 188 014</b>	<b>78 284 623</b>	<b>83 324 930</b>

Wertentwicklungen in der Vergangenheit sind keine Garantie für zukünftige Erträge.

## Erfolgsrechnung Klasse A

	1.1. – 30.6.2021 USD	1.1. – 31.12.2020 USD
Ertrag Bankguthaben auf Sicht	–	–
Ertrag Aktien	577 237	574 337
Einkauf in laufende Erträge bei Ausgabe von Anteilscheinen	-10 694	-63 463
<b>Total Erträge</b>	<b>566 543</b>	<b>510 874</b>
abzüglich:		
Sollzinsen und Bankspesen	14	147
Revisionsaufwand	5 192	10 056
Reglementarische Vergütungen an Fondsleitung (1.67% wovon Anteil Vertrieb 0.99%)	634 160	1 364 855
Reglementarische Vergütungen an Depotbank (0.15%)	57 118	118 138
Servicegebühr Vertriebsplattform (0.02%)	7 704	14 739
Sonstiger Aufwand	10 986	22 607
Teilübertrag von Aufwendungen auf realisierte Kursgewinne und -verluste <sup>1</sup>	–	-353 809
Ausrichtung laufende Erträge bei der Rücknahme von Anteilscheinen	-5 850	-158 153
<b>Total Aufwand</b>	<b>709 324</b>	<b>1 018 580</b>
<b>Nettoertrag</b>	<b>-142 781</b>	<b>-507 706</b>
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	5 022 755	1 324 686
Teilübertrag von Aufwendungen auf realisierte Kursgewinne und -verluste <sup>1</sup>	–	-353 809
Total Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	5 022 755	970 877
<b>Realisierter Erfolg</b>	<b>4 879 974</b>	<b>463 171</b>
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-10 635 000	15 621 968
<b>Gesamterfolg</b>	<b>-5 755 026</b>	<b>16 085 139</b>

<sup>1</sup> Gemäss Kreisschreiben Nr. 24 der ESTV

## Erfolgsrechnung Klasse H EUR

	1.1. – 30.6.2021 EUR	1.1. – 31.12.2020 EUR
Ertrag Bankguthaben auf Sicht	–	–
Ertrag Aktien	9 834	9 849
Einkauf in laufende Erträge bei Ausgabe von Anteilscheinen	-34	-749
<b>Total Erträge</b>	<b>9 800</b>	<b>9 100</b>
abzüglich:		
Sollzinsen und Bankspesen	–	3
Revisionsaufwand	89	173
Reglementarische Vergütungen an Fondsleitung (1.68% wovon Anteil Vertrieb 0.94%)	10 980	23 432
Reglementarische Vergütungen an Depotbank (0.15%)	979	2 032
Servicegebühr Vertriebsplattform (0.02%)	132	257
Sonstiger Aufwand	185	385
Teilübertrag von Aufwendungen auf realisierte Kursgewinne und -verluste <sup>1</sup>	–	-5 964
Ausrichtung laufende Erträge bei der Rücknahme von Anteilscheinen	-74	-1 506
<b>Total Aufwand</b>	<b>12 291</b>	<b>18 812</b>
<b>Nettoertrag</b>	<b>-2 491</b>	<b>-9 712</b>
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	67 726	136 773
Teilübertrag von Aufwendungen auf realisierte Kursgewinne und -verluste <sup>1</sup>	–	-5 964
Total Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	67 726	130 809
<b>Realisierter Erfolg</b>	<b>65 235</b>	<b>121 097</b>
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-226 811	279 579
<b>Gesamterfolg</b>	<b>-161 576</b>	<b>400 676</b>

<sup>1</sup> Gemäss Kreisschreiben Nr. 24 der ESTV

## Aufstellung der Vermögenswerte per 30. Juni 2021

Titel	Währung	Bestand (in 1'000 resp. Stück) per 30.6.2021	Käufe	Verkäufe	Kurs per 30.6.2021	Verkehrswert USD	% des Gesamtfonds- vermögens
<b>Effekten</b>							
<b>Aktien</b> (an einer Börse gehandelt)						<b>73 525 861</b>	<b>99.06</b>
Evolution Mining	AUD	638 514		100 000	4.500	2 153 942	2.90
Norther's Star Resources	AUD	304 400		52 000	9.780	2 231 694	3.01
Bear Creek Mining	CAD	275 000		237 900	1.620	359 620	0.48
Endeavour Mining Reg.	CAD	77 500	77 500		26.620	1 665 352	2.24
Franco-Nevada	CAD	29 500	29 500		179.890	4 283 761	5.77
Kirkland Lake Gold	CAD	64 037	5 000	33 000	47.770	2 469 349	3.33
Osisko Gold	CAD	370 180	185 000		16.990	5 076 946	6.84
Osisko Mining	CAD	556 600	20 000		3.090	1 388 347	1.87
Pretium Resources	CAD	150 000	165 000	15 000	11.860	1 436 059	1.93
SilverCrest Metals	CAD	160 000	150 000	55 000	10.860	1 402 639	1.89
Torex Gold Resources	CAD	100 150		116 500	14.280	1 154 451	1.56
Wesdome Gold Mines	CAD	251 000	75 000	160 000	11.760	2 382 743	3.21
Polymetal	GBP	95 750	95 750		15.545	2 061 483	2.78
Agnico Eagle Mines	USD	79 201	24 500	1 000	60.450	4 787 700	6.45
Alamos Gold -A-	USD	285 000		111 400	7.650	2 180 250	2.94
Anglogold Ashanti -ADR-	USD	93 000	15 000	50 500	18.580	1 727 940	2.33
B2Gold	USD	514 000	35 000	165 580	4.210	2 163 940	2.92
Barrick Gold	USD	75 000		57 700	20.680	1 551 000	2.09
Franco-Nevada	USD	12 700	2 000	14 800	145.070	1 842 389	2.48
Gold Fields ADR	USD	350 500	21 000	47 100	8.900	3 119 450	4.20
Golden Star Resources	USD	193 300	20 000		2.830	547 039	0.74
Kinross Gold	USD	468 400	12 000	50 000	6.350	2 974 340	4.01
Mag Silver Corp	USD	81 500		125 400	20.920	1 704 980	2.30
Newmont Goldcorp	USD	76 600	15 100		63.380	4 854 908	6.54
Novagold Resources	USD	229 000		116 600	8.010	1 834 290	2.47
Pan American Silver	USD	85 000	25 000	73 500	28.570	2 428 450	3.27
Royal Gold	USD	31 000	33 000	2 000	114.100	3 537 100	4.77
Seabridge Gold	USD	150 000	100 000		17.550	2 632 500	3.55
Wheaton Precious Metals Corp	USD	132 776	66 000		44.070	5 851 438	7.88
Yamana Gold	USD	408 000	408 000		4.220	1 721 760	2.32
<b>Total Effekten</b>						<b>73 525 861</b>	<b>99.06</b>
Total Derivate (gemäss separater Aufstellung)						-33 463	-0.05
Flüssige Mittel und übrige Aktiven						731 274	0.99
Gesamtfondsvermögen						74 223 672	100.00
Verbindlichkeiten						-35 658	
<b>Total Nettofondsvermögen</b>						<b>74 188 014</b>	
<i>Umrechnungskurse:</i>							
USD 1.1884 = EUR 1.0000	USD 1.0000 = CAD 1.2385	USD 1.0000 = AUD 1.333979	USD 1.0000 = GBP 1.385002				

Allfällige Differenzen bei den prozentualen Gewichtungen sind auf Rundungen zurückzuführen.



## Aufstellung der Vermögenswerte per 30. Juni 2021

### Vermögensstruktur

Aktien nach Länder	Verkehrswert USD	% Anteil am Gesamtfondsvermögen
Australien	4 385 636	5.91
Jersey	2 061 483	2.78
Kanada	52 173 992	70.29
Südafrika	4 847 390	6.53
Vereinigte Staaten	8 392 008	11.31
Vereinigtes Königreich	1 665 352	2.24
<b>Total</b>	<b>73 525 861</b>	<b>99.06</b>

Aktien nach Währungen	Verkehrswert USD	% Anteil am Gesamtfondsvermögen
AUD	4 385 636	5.91
CAD	21 619 267	29.13
GBP	2 061 483	2.78
USD	45 459 475	61.25
<b>Total</b>	<b>73 525 861</b>	<b>99.06</b>

### 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	73 525 861	73 525 861	–	–
Obligationen	–	–	–	–
Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen	–	–	–	–
Derivate	-33 463	–	-33 463	–
<b>Total</b>	<b>73 492 398</b>	<b>73 525 861</b>	<b>-33 463</b>	<b>–</b>

Allfällige Differenzen bei den prozentualen Gewichtungen sind auf Rundungen zurückzuführen.

## Abgeschlossene Geschäfte während des Berichtszeitraumes

(Soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen)

Währung	Titel	Käufe	Verkäufe
<b>Effekten</b>			
<b>Aktien</b>			
AUD	Saracen Mineral		746 800
CAD	Endeavour Mining		131 535
CAD	Premier Gold Mines		888 471

Bezeichnung	Währung	Bestand Ende Vorperiode	Käufe	Verkäufe	Bestand 30.6.2021
<b>Devisentermingeschäfte der Klasse H Euro</b>					
Devisenterminkontrakt USD EUR 17.06.21	USD	–	1 630 000	-1 630 000	–
Devisenterminkontrakt USD EUR 17.09.21	USD	–	90 000	-1 630 000	-1 540 000
Devisenterminkontrakt USD EUR 18.03.21	USD	-1 615 000	1 735 000	-120 000	–

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

## Derivate unter Anwendung des Commitment-Ansatzes I

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

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

	betragsmässig in EUR	in % des abzusichernden Fondsvermögens der Anteilsklasse Sprott-Falcon Gold Equity H Euro
engagementerhöhende Positionen	–	0.00
engagementreduzierende Positionen	1 293 960	93.56

### Devisentermingeschäfte | Absicherung Klasse H Euro

Währung	Verfall	Betrag Fremdwährung	Gegenwert Einstand EUR	Wert per 30.6.2021 EUR	Erfolg EUR	Erfolg USD
USD/EUR	17.09.2021	-1 540 000	1 265 801	-1 293 960	-28 159	-33 465
<b>Erfolg Devisentermingeschäfte</b>					<b>-28 159</b>	<b>-33 465</b>

Identität der Vertragspartner bei OTC Derivat-Geschäften:

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

## Erläuterungen zum Halbjahresbericht vom 30. Juni 2021

### 1. Fonds-Performance

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

### 2. Soft commission agreements

Für die Periode vom 1. Januar bis 30. Juni 2021 wurden keine «soft commission agreements» im Namen von LLB Swiss Investment AG getätigt und keine soft commissions erhalten.

### 3. Grundsätze für die Bewertung sowie Berechnung der Nettoinventarwerte

Die Bewertung erfolgt gemäss §16 des Fondsvertrags.

#### §16 Berechnung des Nettoinventarwerts

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

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

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

### 4. Anteile und Anteilsklassen

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

## Erläuterungen zum Halbjahresbericht vom 30. Juni 2021

Es bestehen zur Zeit folgende Anteilsklassen:

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

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

Die Mindestinvestitionen der einzelnen Klassen sind wie folgt:

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

### 5. Angaben über Angelegenheiten von besonderer wirtschaftlicher oder rechtlicher Bedeutung

#### Publikation vom 23. 7. 2021

Bundesgesetz über die kollektiven Kapitalanlagen (KAG) vom 23. Juni 2006  
Mitteilung an die Anleger des Anlagefonds Sprott-Falcon Gold Equity Fund (ein vertraglicher Anlagefonds schweizerischen Rechts der Art «Effektenfonds»).

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

#### 1. Änderung des Fondsvertrages

Die Bezeichnung des Fonds soll angepasst werden. Zudem soll die inaktive und nicht mehr benötigte Anteilsklasse «Asia I» aus dem Fondsvertrag entfernt werden.

##### 1.1. Anpassung der Bezeichnung (§ 1 Ziff. 1)

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

##### 1.2. Anpassung in der Anteilsklassenstruktur (§ 6 Ziff. 4 und § 19 Ziff. 1)

Die inaktive und nicht mehr benötigte Anteilsklasse «Asia I» wird aus dem Fondsvertrag entfernt. § 6 Ziff. 4 und § 19 Ziff. 1 werden deshalb entsprechend angepasst.

#### 2. Formelle und redaktionelle Änderungen des Fondsvertrages

Im Weiteren werden beim eingangs erwähnten Anlagefonds verschiedene formelle und redaktionelle Änderungen vorgenommen, die die Interessen der Anleger nicht tangieren und daher in dieser Publikation nicht im Detail beschrieben werden.

#### 3. Änderung des Prospektes

Aufgrund der Entfernung der inaktiven und nicht mehr benötigten Anteilsklasse «Asia I» aus dem Fondsvertrag, werden auch die entsprechenden Stellen im Prospekt angepasst.

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

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

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

Zürich, 23. Juli 2021

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](http://www.swissfunddata.ch) veröffentlicht.