

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

Wydler Global Bond Fund

Ungeprüfter Halbjahresbericht per 30. Juni 2023

Inhalt

- 3 **Fakten und Zahlen**
 - Träger des Fonds
 - Fondsmerkmale
 - Kennzahlen

- 4 – 10 **Halbjahresrechnung**
 - Vermögensrechnung
 - Erfolgsrechnung (Klasse A CHF und Klasse A EURh)
 - Aufstellung der Vermögenswerte
 - Abgeschlossene Geschäfte während des Berichtszeitraumes
(Soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen)
 - Derivate unter Anwendung des Commitment-Ansatzes I

- 11 **Erläuterungen zum Halbjahresbericht**

- 12 **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

die Portfoliomanager
die Depotbank

Prüfungsgesellschaft

PricewaterhouseCoopers AG
Birchstrasse 160
CH-8050 Zürich

Fondsmerkmale

Der Wydler Global Bond Fund («der Anlagefonds») ist ein Anlagefonds schweizerischen Rechts der Art «Effektenfonds» mit Rechnungswährung Schweizer Franken. Der Fonds strebt mittels Investitionen in Anleihen, die weltweit an den wesentlichen internationalen Finanzmärkten

ausgegeben wurden und auf eine frei konvertierbare Währung lauten, Werterhaltung verbunden mit angemessenem Ertrag an.

Bei der Auswahl der Anlagen werden die Aspekte Bonität, Wertzuwachs und Ertrag abgewogen.

Kennzahlen

	30.6.2023	31.12.2022	31.12.2021
Nettofondsvermögen in Mio CHF	32.42	33.75	53.77
Ausstehende Anteile Klasse A CHF	353 897	348 572	435 545
Ausstehende Anteile Klasse A EURh	13 355	13 214	13 025
Inventarwert pro Anteil Klasse A CHF in CHF	88.84	93.87	120.39
Inventarwert pro Anteil Klasse A EURh in EUR	74.62	79.42	99.00
Performance Klasse A CHF	0.08%	-17.79%	4.62%
Performance Klasse A EURh	0.14%	-17.94%	-1.00% ¹
TER Klasse A CHF	1.19%	1.17%	1.13%
TER Klasse A EURh	1.55%	1.57%	0.26%
PTR ²	0.19	-0.19	1.15
Transaktionskosten in CHF ³	4 305	11 711	31 933

¹ 30.6. – 31.12.2021

² 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.

³ 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 auf einen Benchmark-Vergleich.

Vermögensrechnung

	30.6.2023 CHF	31.12.2022 CHF
Bankguthaben auf Sicht	803 493	2 407 992
Debitoren	–	15 864
Obligationen	30 891 753	30 040 327
Derivate	5 362	531 191
Sonstige Aktiven	722 702	761 437
Gesamtfondsvermögen	32 423 310	33 756 811
Verbindlichkeiten	-7 066	-3 539
Nettofondsvermögen	32 416 245	33 753 272
Anzahl Anteile im Umlauf	Anteilscheine	Anteilscheine
Stand am Beginn der Berichtsperiode Klasse A CHF	348 572	435 545
Ausgegebene Anteile	15 197	66 803
Zurückgenommene Anteile	-9 872	-153 776
Stand am Ende der Berichtsperiode Klasse A CHF	353 897	348 572
Stand am Beginn der Berichtsperiode Klasse A EURh	13 214	13 025
Ausgegebene Anteile	1 041	12 244
Zurückgenommene Anteile	-900	-12 055
Stand am Ende der Berichtsperiode Klasse A EURh	13 355	13 214
Inventarwert eines Anteils	Klasse A CHF in CHF	Klasse A EURh in EUR
30.6.2023	88.84	74.62
Veränderung des Nettofondsvermögens	CHF	
Nettofondsvermögen am Beginn der Berichtsperiode	33 753 272	
Ausschüttung	-1 795 233	
Saldo aus Anteilscheinverkehr	475 463	
Gesamterfolg der Berichtsperiode	-17 257	
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	32 416 245	

Erfolgsrechnung Klasse A CHF

	1.1. – 30.6.2023 CHF	1.1. – 31.12.2022 CHF
Ertrag Bankguthaben	–	22
Ertrag Obligationen	1 074 585	2 440 030
Sonstige Erträge	–	50 170
Einkauf in laufende Erträge bei Ausgabe von Anteilscheinen	20 057	192 871
Total Erträge	1 094 642	2 683 093
abzüglich:		
Sollzinsen und Bankspesen	21	3 425
Revisionsaufwand	4 473	8 910
Reglementarische Vergütungen an Fondsleitung (0.99%)	160 336	365 266
Reglementarische Vergütungen an Depotbank (0.07%)	11 260	25 635
Vertrieb (0.015%)	2 425	7 341
Sonstiger Aufwand	11 239	19 560
Ausrichtung laufende Erträge bei der Rücknahme von Anteilscheinen	12 844	266 875
Total Aufwand	202 598	697 012
Nettoertrag	892 044	1 986 081
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-128 220	-941 919
Realisierter Erfolg	763 824	1 044 162
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-775 151	-9 246 426
Gesamterfolg	-11 327	-8 202 264

Erfolgsrechnung Klasse A EURh

	1.1. – 30.6.2023 EUR	1.1. – 31.12.2022 EUR
Ertrag Bankguthaben	–	16
Ertrag Obligationen	33 915	106 038
Sonstige Erträge	–	2 385
Einkauf in laufende Erträge bei Ausgabe von Anteilscheinen	1 025	10 311
Total Erträge	34 940	118 750
abzüglich:		
Sollzinsen und Bankspesen	1	150
Revisionsaufwand	141	387
Reglementarische Vergütungen an Fondsleitung (1.34%)	6 845	21 079
Reglementarische Vergütungen an Depotbank (0.07%)	355	1 104
Vertrieb (0.015%)	77	283
Sonstiger Aufwand	356	919
Teilübertrag von Aufwendungen auf realisierte Kursgewinne und -verluste ¹	–	-975
Ausrichtung laufende Erträge bei der Rücknahme von Anteilscheinen	711	33 010
Total Aufwand	8 486	55 957
Nettoertrag	26 454	62 793
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-9 667	-119 270
Teilübertrag von Aufwendungen auf realisierte Kursgewinne und -verluste ¹	–	-975
Total Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-9 667	-120 245
Realisierter Erfolg	16 787	-57 452
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-22 845	-405 032
Gesamterfolg	-6 058	-462 484

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							
Obligationen (an einer Börse gehandelt)						25 267 487	77.93
2,3000 % ABN AMRO 23-26.06.2025	CHF	600 000	600 000		99.950	599 700	1.85
4,5325 % Alpiq (no min/no max) 13 perp.	CHF	1 000 000			94.100	941 000	2.90
2,8025 % AMAG Leasing 23-10.09.2025	CHF	1 000 000	1 000 000		100.136	1 001 355	3.09
5,0000 % Hero 2023-Perp FRN	CHF	500 000	500 000		101.100	505 500	1.56
1,7575 % Nationwide Building Society 23-23.01.2026	CHF	1 000 000	1 000 000		98.850	988 500	3.05
3,7500 % va-Q-tec 20-30.11.2025	CHF	255 000		215 000	99.750	254 363	0.78
3,8750 % Ageas 2019-perp FRN	EUR	600 000			73.090	429 243	1.32
6,7500 % Air Baltic 19-30.07.2024	EUR	400 000			90.500	354 326	1.09
3,5000 % ASML 23-06.12.2025	EUR	250 000	250 000		99.315	243 024	0.75
5,0000 % AT & S Austria Tech & Systemtech 2022-Perp FRN	EUR	300 000			88.580	260 106	0.80
5,7500 % Banco de Sabadell 2021 perp FRN	EUR	1 000 000			83.950	821 703	2.53
3,6250 % Banco Santander CoCo 2021-Perp FRN	EUR	200 000			65.410	128 047	0.39
3,6250 % Caixabank CoCo 2021-Perp FRN	EUR	1 000 000			67.463	660 328	2.04
6,5000 % Commerzbank 2020-Perp FRN	EUR	1 000 000			86.850	850 088	2.62
4,6250 % Deutsche Bank 2021-Perp FRN	EUR	800 000			68.610	537 244	1.66
4,2500 % Erste Group Bank 2020-Perp FRN	EUR	200 000			75.790	148 367	0.46
6,6250 % Julius Baer Gruppe 2023-Perp FRN	EUR	500 000	500 000		86.590	423 771	1.31
5,7500 % Lenzing 2020-Perp FRN	EUR	300 000			90.392	265 427	0.82
5,7500 % Loxam 19-15.07.2027	EUR	1 000 000			91.280	893 449	2.76
6,0000 % NIBC Bank 2017-Perp	EUR	1 000 000			76.590	749 663	2.31
6,0000 % Raiffeisen Bank Int. 2020-Perp FRN	EUR	800 000		200 000	78.860	617 505	1.90
5,5000 % UBM Development 2021-Perp FRN	EUR	1 000 000			78.000	763 464	2.35
3,7500 % Victoria 21-15.03.2028	EUR	600 000			77.948	457 773	1.41
7,7500 % Volksbank Wien 2019-Perp FRN	EUR	200 000			88.770	173 776	0.54
5,9500 % Alfa Bond Issuance 19-15.04.2030 FRN	USD	600 000			5.000	27 024	0.08
7,5000 % Banco GNB Sudameris 21-16.04.2031 FRN	USD	800 000			80.370	579 173	1.79
9,0000 % Bco Brasil Cayman 2014-Perp	USD	400 000			101.300	365 001	1.13
5,7500 % BRF 20-21.09.2050	USD	1 000 000			66.890	602 539	1.86
7,5000 % CBOM Finance 17-05.10.2027	USD	1 009 000			30.000	272 669	0.84
9,6250 % Central Term Roca / Gener Frias 16-27.07.2023	USD	300 000			97.320	262 995	0.81
6,7500 % CSN Inova Ventures 20-28.01.2028	USD	300 000			95.000	256 725	0.79
4,7890 % Deutsche Bank 2014 Perp.	USD	1 000 000			79.540	716 489	2.21
7,8750 % DNO ASA 21-09.09.2026	USD	1 000 000			93.332	840 726	2.59
8,6250 % FBN Financial Co 20-27.10.2025	USD	728 000			93.040	610 134	1.88
4,8750 % ING Group CoCo 2020-Perp FRN	USD	1 000 000			77.850	701 266	2.16
5,7500 % ING Group CoCo Bonds 2019-Perp FRN	USD	600 000			87.450	472 645	1.46
3,9500 % Marb Bondco 21-29.01.2031	USD	1 200 000			71.750	775 581	2.39
8,0000 % Mohegan Gaming & Entertainment 21-01.02.2026	USD	600 000			87.990	475 564	1.47
4,8500 % National Bank For Foreign Economic 20-21.10.2025	USD	200 000			93.000	167 547	0.52
6,7500 % Oman 18-17.01.2048	USD	400 000			96.450	347 525	1.07
7,6900 % Petroleos Mexicanos PEMEX 20-23.01.2050	USD	600 000			69.000	372 927	1.15
4,8500 % Republik Suedafrika 19-30.09.2029	USD	500 000			88.120	396 889	1.22
5,5000 % Sasol Financing USA 21-18.03.2031 Global	USD	1 000 000			78.400	706 220	2.18
6,5000 % SM Energy 21-15.07.2028	USD	400 000			96.233	346 743	1.07
6,8750 % SoftBank Group 2017-Perp FRN	USD	800 000		200 000	91.250	657 577	2.03
6,0000 % TCS Finance 2021 Perp.	USD	1 000 000			44.250	398 600	1.23

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
6,7500 % Teva Pharmaceutical Finance 18-01.03.2028	USD	500 000			98.450	443 414	1.37
5,8750 % Trafigura Group 2021 Perp.	USD	1 000 000			86.200	776 482	2.39
4,3750 % UBS Group 2021-Perp FRN	USD	1 000 000			69.640	627 311	1.93
Obligationen (an einem anderen geregelten Markt gehandelt)						5 624 266	17.35
4,7500 % Banco Santander 2018-Perp / FRN	EUR	600 000			86.315	506 911	1.56
5,0000 % BAWAG Grp 2018-Perp / FRN	EUR	600 000			82.020	481 687	1.49
6,0000 % Altice France 20-15.02.2028	USD	700 000			48.330	304 747	0.94
5,2500 % Bausch Health Companies 20-15.02.2031	USD	1 200 000			39.800	430 218	1.33
6,9900 % Braskem Idesa 21-20.02.3032	USD	1 200 000			64.690	699 266	2.16
6,1250 % CHS/Community Health Systems 21-01.04.2030	USD	1 000 000			55.400	499 038	1.54
4,7500 % Credit Agricole 2022-Perp FRN	USD	200 000			80.000	144 127	0.44
6,2500 % Gunvor Group 21-30.09.2026	USD	1 000 000			90.000	810 712	2.50
5,5000 % Ipoteka Bank 20-19.11.2025	USD	500 000			92.750	417 742	1.29
7,8750 % Magic Mergeco 21-01.05.2029	USD	400 000			66.100	238 169	0.73
9,1250 % Pampa Energia 19-15.04.2029	USD	600 000			96.300	520 477	1.61
8,7500 % Party City Holdings 21-15.02.2026	USD	600 000			4.600	24 862	0.08
5,7000 % SMC Global Power Holdings 2020-Perp FRN	USD	800 000			75.810	546 312	1.68
Total Effekten						30 891 753	95.28
Total Derivate (gemäss separater Aufstellung)						5 362	0.02
Flüssige Mittel und übrige Aktiven						1 526 195	4.71
Gesamtfondsvermögen						32 423 310	100.00
Verbindlichkeiten						-7 066	
Total Nettofondsvermögen						32 416 245	

Umrechnungskurse:

USD 1.0000 = CHF 0.900791 EUR 1.0000 = CHF 0.9788 NOK 100.00 = CHF 8.362953

Vermögensstruktur

Obligationen nach Restlaufzeit	Verkehrswert in CHF	% Anteil am Gesamtfondsvermögen
< 1 Jahr	262 995	0.81
>= 1 Jahre bis < 3 Jahre	5 137 115	15.84
>= 3 Jahre bis < 5 Jahre	4 280 216	13.20
>= 5 Jahre bis < 10 Jahre	5 218 798	16.10
>= 10 Jahre	1 322 992	4.08
Ohne festen Verfall	14 669 638	45.24
Total	30 891 753	95.28

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	-	-	-	-
Obligationen	30 891 753	25 267 487	5 624 266	-
Derivate	5 362	-	5 362	-
Futures ¹	0.00	0.00	-	-
Total	30 897 115	25 267 487	5 629 629	-

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.

Allfällige Differenzen bei den prozentualen Gewichtungen sind auf Rundungen zurückzuführen.

Abgeschlossene Geschäfte während des Berichtszeitraumes

(Soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen)

Währung	Titel	Käufe	Verkäufe
Effekten			
Obligationen			
CHF	0,0000 % CS Group 2019-Perp FRN / WRITTEN DOWN		600 000
CHF	2,0400 % Swiss Life Holding 23-26.01.2026	350 000	350 000
EUR	3,8750 % AIR France - KLM 2021-01.07.26		200 000
EUR	2,5000 % Bundesrepublik Deutschland 23-13.03.2025	1 000 000	1 000 000
EUR	5,5000 % UBM Development 2018 perp. FRN		1 000 000
USD	6,8000 % Transocean 07-15.03.2038		300 000

Derivate			
Kontrakte:			
USD	Future U.S. Treasury -5yrs- 30.06.2023	50	50
USD	Future U.S. Treasury -5yrs- 31.03.2023		50

Bezeichnung	Währung	Bestand Ende Vorperiode	Käufe	Verkäufe	Bestand 30.6.2023
Devisenterminkontrakte					
Devisenterminkontrakt EUR CHF 02.05.23	EUR	-	4 000 000	-4 000 000	-
Devisenterminkontrakt EUR CHF 11.01.23	EUR	-1 600 000	1 600 000	-	-
Devisenterminkontrakt EUR CHF 15.03.23	EUR	-3 000 000	3 000 000	-	-
Devisenterminkontrakt EUR CHF 15.06.23	EUR	-	3 000 000	-3 000 000	-
Devisenterminkontrakt EUR CHF 15.09.23	EUR	-	-	-3 000 000	-3 000 000
Devisenterminkontrakt EUR CHF 18.01.23	EUR	-4 300 000	4 300 000	-	-
Devisenterminkontrakt EUR CHF 22.09.23	EUR	-	-	-4 500 000	-4 500 000
Devisenterminkontrakt USD CHF 11.01.23	USD	-8 000 000	8 000 000	-	-
Devisenterminkontrakt USD CHF 11.04.23	USD	-	8 000 000	-8 000 000	-
Devisenterminkontrakt USD CHF 12.04.23	USD	-2 000 000	2 000 000	-	-
Devisenterminkontrakt USD CHF 12.07.23	USD	-	-	-8 000 000	-8 000 000
Devisenterminkontrakt USD CHF 12.09.23	USD	-	-	-5 000 000	-5 000 000
Devisenterminkontrakt USD CHF 13.03.23	USD	-3 500 000	3 500 000	-	-
Devisenterminkontrakt USD CHF 13.06.23	USD	-	5 000 000	-5 000 000	-
Devisenterminkontrakt USD CHF 22.02.23	USD	-4 000 000	4 000 000	-	-
Devisenterminkontrakt USD CHF 22.03.23	USD	-1 300 000	1 300 000	-	-
Devisenterminkontrakt USD CHF 22.06.23	USD	-	2 000 000	-2 000 000	-
Devisenterminkontrakt USD CHF 22.09.23	USD	-	-	-2 000 000	-2 000 000
Wydler Global Bond Fund - A EURh					
Devisenterminkontrakt CHF EUR 15.03.23	CHF	-983 284	983 284	-	-
Devisenterminkontrakt CHF EUR 15.09.23	EUR	-	1 000 000	-	1 000 000

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

Gesamtengagement aus Derivaten

	betragsmässig in CHF	in % des Nettofondsvermögens
engagementerhöhende Positionen	–	0.00
engagementreduzierende Positionen	25 098 264	77.42

Futures

Anzahl	Titel
-50	U.S. Treasury - 5yrs 29.09.2023

Devisentermingeschäfte

Währung	Verfall	Betrag FW	Gegenwert Einstand CHF	Wert per 30.6.2023 CHF	Erfolg CHF
EUR/CHF	15.09.2023	-3 000 000	2 914 818	-2 924 573	-9 755
EUR/CHF	22.09.2023	-4 500 000	4 399 691	-4 385 350	14 341
USD/CHF	12.07.2023	-8 000 000	7 177 384	-7 197 827	-20 443
USD/CHF	12.09.2023	-5 000 000	4 499 365	-4 469 024	30 341
USD/CHF	22.09.2023	-2 000 000	1 774 944	-1 785 533	-10 589
Erfolg Devisentermingeschäft					3 895

Engagement aus Derivaten, die in der Anteilsklasse A EURh gebucht sind

	in % des Nettofonds- vermögens der Klasse A EURh
engagementerhöhende Positionen	0.00
engagementreduzierende Positionen	100.20

Devisentermingeschäfte | Absicherung Klasse A EURh

Währung	Verfall	Betrag FW	Gegenwert Einstand EUR	Wert per 30.6.2023 EUR	Erfolg EUR	Erfolg CHF
CHF/EUR	15.09.2023	-973 397	1 000 000	-998 501	1 499	1 467
Erfolg Devisentermingeschäfte					1 499	1 467

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

1. 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.
2. 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.
3. Offene kollektive Kapitalanlagen werden mit ihrem Rücknahmepreis bzw. Nettoinventarwert bewertet. Werden sie regelmässig an einer Börse oder an einem anderen geregelten, dem Publikum offenstehenden 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 offenstehenden 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 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 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.

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.