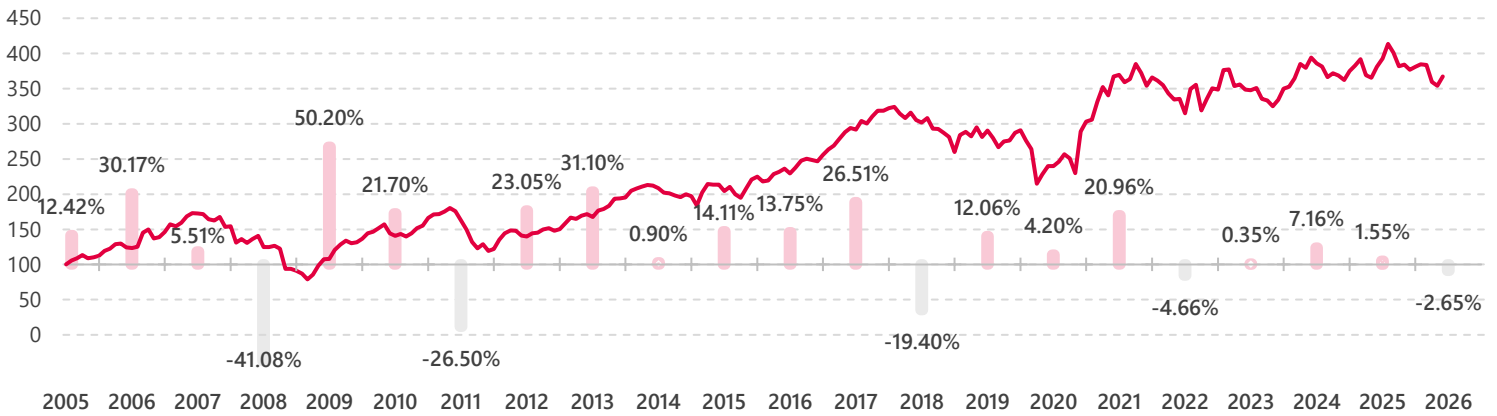


SWISS ACTIVE ALPHA FUND P

Der Wert einer Gesellschaft entspricht stets dem **Barwert** der zukünftigen **freien Cashflows**. Getreu diesem Grundsatz verfolgt der Fonds eine **aktive Portfoliostrategie** mit **Bottom-Up-Ansatz**. Mit Hilfe von Fundamentaldaten und bewährten Modellen wie der **DCF-Analyse** wird der faire Wert eines Unternehmens bestimmt. Diese Analysen werden ergänzt durch die Besichtigung der Unternehmen vor Ort und einem stetigen **Austausch mit dem Management** und anderen **Aktionären**. Der Fonds nimmt damit **aktiv Einfluss** auf die zugrunde liegenden Unternehmen.

KURSENTWICKLUNG



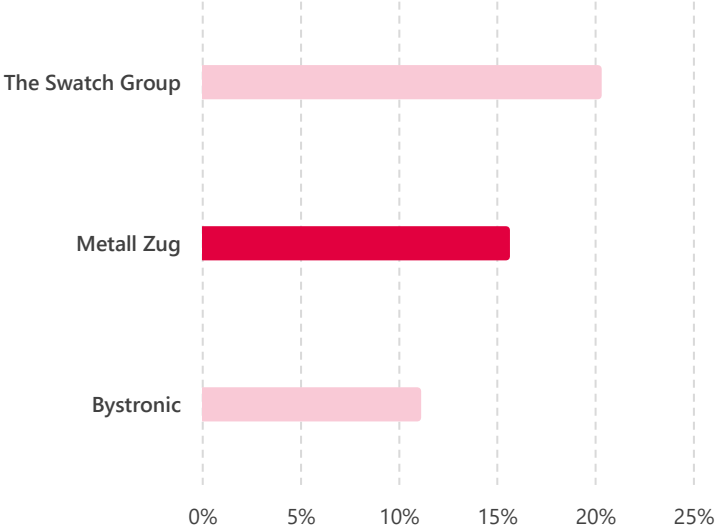
FONDS PERFORMANCE UND PORTFOLIOKENNZAHLEN (rollierend über die letzten 3 Jahre)

MTD	3.74%	3 Jahre p.a.	1.61%	Seit Lancierung		Beta (vs. Benchmark)	0.69
YTD	-2.65%	5 Jahre p.a.	0.24%	Kumuliert	276.43%	Volatilität Fonds	12.34%
1 Jahr	-2.44%			Annualisiert	6.54%	Volatilität Benchmark	12.74%

INFORMATIONEN IN KÜRZE

NAV in CHF	367.21
Fondsvermögen in Mio. CHF	29.19
ISIN / Valor	CH0021864977 / 2186497
Bloomberg Ticker	OZSMMS SW
Währung / Domizil	CHF / Schweiz
Fondsleitung	LLB Swiss Investment AG
Portfolio Manager	ALMAS Global Investors AG
Depotbank	Frankfurter Bankgesellschaft (CH) AG
Lancierungsdatum	01.07.2005
Zeichnungen	Täglich bis 12:00 Uhr
Rücknahmen	Täglich bis 12:00 Uhr (10 Bankwerktage Notice)
Settlement	t+2
Management Fee p.a.	1.10%
Performance Fee	10% (über 3% Hürde, mit High Water Mark)
TER 31.12.2025	1.43% (ohne Anteil Performance Fee)
High Water Mark in CHF	393.27

GRÖSSTE POSITIONEN



ANLAGESTRATEGIE

Universum	Schweizerische Gesellschaften mit Fokus auf kleine und mittlere Firmen, welche an der SIX Swiss Exchange gehandelt werden.	Zielunternehmen	Unternehmen, die aufgrund ihrer Innovationskraft, ihrer Marktposition und ihres Managements langfristig Mehrwert schaffen. Engagement in Situationen wie Turnarounds, Übernahmen und Fusionen.
Portfolio	Konzentriert mit 6-8 Kerninvestments.		

DISCLAIMER: Dieses Dokument ist eine Werbemitteilung und stellt in keiner Art und Weise ein Angebot dar oder soll auch nicht derart interpretiert werden, Wertschriften oder Anlageinstrumente zu kaufen oder zu verkaufen oder jedes andere Anlagegeschäft zu tätigen. Anteile des beschriebenen Anlagefonds, des Swiss Active Alpha Fund (der "Fonds"), können nur auf der Basis der Informationen und Darstellungen angeboten werden, wie sie ausdrücklich im relevanten Prospekt mit integriertem Fondsvertrag dargelegt worden sind und auf keine andere Information oder Darstellung sollte in Zusammenhang mit dem Angebot der Anteile abgestützt werden. Jede Anlage in den Fonds erfolgt auf der Grundlage des erwähnten Prospektes. Obwohl jede Anstrengung unternommen wurde, die Richtigkeit der hierin beschriebenen Informationen zu gewährleisten, sollte man sich nicht vollständig darauf berufen und keine Darstellungen, ausdrücklich oder implizit, erheben den Anspruch auf Vollständigkeit, Fehlerfreiheit oder Aktualität der Informationen. Der Preis und der Wert der Anlagen sowie jegliches daraus resultierende Einkommen können schwanken. Die vergangene Entwicklung ist nicht zwingend eine Indikation für die zukünftige Entwicklung. Performance Daten lassen die bei der Ausgabe und Rücknahme der Anteile erhobenen Kommissionen und Kosten unberücksichtigt. Der Fonds verzichtet auf einen Benchmarkvergleich. Zukünftige Renditen sind nicht garantiert und ein Verlust des ursprünglichen Kapitals kann erfolgen, inklusive eines permanenten, unwiederbringlichen Verlustes. Die hierin besprochenen Anlagen können für Anleger, je nach deren spezifischen Anlagezielen, Vermögensverhältnissen sowie der Gesetze ihrer Nationalität, ihres Wohnsitzes, Ort der amtlichen Eintragung oder Domizil ungeeignet sein. Anleger müssen jedes einzelne Anlageprodukt unabhängig in Zusammenhang mit ihrem eigenen Anlageziel, Risikoprofil, Umständen und Vermögensverhältnissen einschätzen und sachgemäss professionellen Rat einschliesslich steuerlicher Beratung suchen. Die in diesem Dokument enthaltenen Informationen sollen nicht die Finanz- und Anlageberatung oder einen anderen professionellen Ratschlag jeglicher Art ersetzen. Die rechtlichen Fondsdokumente sind unentgeltlich bei der Fondsleitung, der LLB Swiss Investment AG, Claridenstrasse 20, CH-8002 Zürich und auf der Website www.llbsswiss.ch erhältlich.