

FONDS BCJ BALANCÉ

Jahresbericht per 31.07.2024

Teilvermögen des BCJ (CH)

Vertraglicher Umbrella-Fonds schweizerischen Rechts der Art
«Übrige Fonds für traditionelle Anlagen»

Klasse	Valor	Währung
AA	124027643	CHF
AT	124027644	CHF
P	124027645	CHF

Rechnungswährung: CHF

Weitere Informationen stehen im Internet unter www.swisscanto-fondsleitungen.com zur Verfügung.

Swisscanto Fondsleitung AG
Zürich, 27.11.2024

An den Verwaltungsrat der
Swisscanto Fondsleitung AG, Zürich

Zürich, 27. November 2024

Kurzbericht der kollektivanlagengesetzlichen Prüfgesellschaft

Bericht zur Prüfung der Jahresrechnungen



Prüfungsurteil

Wir haben die Jahresrechnungen des Anlagefonds

BCJ (CH),

mit den Teilvermögen

- ▶ Fonds BCJ Défensif
- ▶ Fonds BCJ Balancé

bestehend aus den Vermögensrechnungen, den Erfolgsrechnungen für den Zeitraum vom 29. Juni 2023 bis 31. Juli 2024, den Angaben über die Verwendung des Erfolges und die Offenlegung der Kosten sowie den weiteren Angaben gemäss Art. 89 Abs. 1 Bst. b-h des schweizerischen Kollektivanlagengesetzes (KAG), geprüft.

Nach unserer Beurteilung entsprechen die beigegeführten Jahresrechnungen dem schweizerischen Kollektivanlagengesetz, den dazugehörigen Verordnungen sowie dem Fondsvertrag und dem Prospekt.



Grundlage für das Prüfungsurteil

Wir haben unsere Abschlussprüfung in Übereinstimmung mit dem schweizerischen Gesetz und den Schweizer Standards zur Abschlussprüfung (SA-CH) durchgeführt. Unsere Verantwortlichkeiten nach diesen Vorschriften und Standards sind im Abschnitt „Verantwortlichkeiten der kollektivanlagengesetzlichen Prüfgesellschaft für die Prüfung der Jahresrechnungen“ unseres Berichts weitergehend beschrieben. Wir sind vom Anlagefonds sowie der Fondsleitung unabhängig in Übereinstimmung mit den schweizerischen gesetzlichen Vorschriften und den Anforderungen des Berufsstands, und wir haben unsere sonstigen beruflichen Verhaltenspflichten in Übereinstimmung mit diesen Anforderungen erfüllt.

Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als eine Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen.



Verantwortlichkeiten des Verwaltungsrates der Fondsleitung für die Jahresrechnungen

Der Verwaltungsrat der Fondsleitung ist verantwortlich für die Aufstellung der Jahresrechnungen in Übereinstimmung mit dem schweizerischen Kollektivanlagengesetz, den dazugehörigen Verordnungen, dem Fondsvertrag sowie dem Prospekt und für die internen Kontrollen, die der Verwaltungsrat als notwendig feststellt, um die Aufstellung von Jahresrechnungen zu ermöglichen, die frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern sind.



Verantwortlichkeiten der kollektivanlagengesetzlichen Prüfgesellschaft für die Prüfung der Jahresrechnungen

Unsere Ziele sind, hinreichende Sicherheit darüber zu erlangen, ob die Jahresrechnungen als Ganzes frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern sind, und einen Bericht abzugeben, der unser Prüfungsurteil beinhaltet.

Hinreichende Sicherheit ist ein hohes Mass an Sicherheit, aber keine Garantie dafür, dass eine in Übereinstimmung mit dem schweizerischen Gesetz und den SA-CH durchgeführte Abschlussprüfung eine wesentliche falsche Darstellung, falls eine solche vorliegt, stets aufdeckt. Falsche Darstellungen können aus dolosen Handlungen oder Irrtümern resultieren und werden als wesentlich gewürdigt, wenn von ihnen einzeln oder insgesamt vernünftigerweise erwartet werden könnte, dass sie die auf der Grundlage dieser Jahresrechnungen getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Nutzern beeinflussen.

Als Teil einer Abschlussprüfung in Übereinstimmung mit dem schweizerischen Gesetz und den SA-CH üben wir während der gesamten Abschlussprüfung pflichtgemässes Ermessen aus und bewahren eine kritische Grundhaltung. Darüber hinaus:

- ▶ identifizieren und beurteilen wir die Risiken wesentlicher falscher Darstellungen in den Jahresrechnungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern, planen und führen Prüfungshandlungen als Reaktion auf diese Risiken durch sowie erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen. Das Risiko, dass aus dolosen Handlungen resultierende wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist höher als ein aus Irrtümern resultierendes, da dolose Handlungen kollusives Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Darstellungen oder das Ausserkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.
- ▶ gewinnen wir ein Verständnis von dem für die Abschlussprüfung relevanten Internen Kontrollsystem, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit des Internen Kontrollsystems der Gesellschaft abzugeben.
- ▶ beurteilen wir die Angemessenheit der angewandten Rechnungslegungsmethoden sowie die Vertretbarkeit der dargestellten geschätzten Werte in der Rechnungslegung und damit zusammenhängenden Angaben.



Wir kommunizieren mit dem Verwaltungsrat der Fondsleitung unter anderem über den geplanten Umfang und die geplante zeitliche Einteilung der Abschlussprüfung sowie über bedeutsame Prüfungsfeststellungen, einschliesslich etwaiger bedeutsamer Mängel im Internen Kontrollsystem, die wir während unserer Abschlussprüfung identifizieren.

Ernst & Young AG

Patrick Schwaller
Zugelassener Revisionsexperte
(Leitender Revisor)

Yves Lauber
Zugelassener Revisionsexperte

Beilage

- ▶ Jahresrechnungen bestehend aus den Vermögensrechnungen zum 31. Juli 2024, den Erfolgsrechnungen für den Zeitraum vom 29. Juni 2023 bis 31. Juli 2024, den Angaben über die Verwendung des Erfolges und die Offenlegung der Kosten sowie den weiteren Angaben gemäss Art. 89 Abs. 1 Bst. b-h des schweizerischen Kollektivanlagengesetzes (KAG)

Inhaltsverzeichnis

1	Organisation und Verwaltung	2
2	Vertriebsorganisation	3
3	Abschlusszahlen	4
4	Derivative Finanzinstrumente - Risiko gemäss Commitment I	8
5	Spesen zu Gunsten Teilvermögen und Kommissionen zu Gunsten Fondsleitung	8
6	Zusätzliche Informationen und Ausserbilanzgeschäfte	9
7	Pauschale Verwaltungskommission	9
8	Benchmark	9
9	TER	9
10	Ausschüttung des Nettoertrags 2023 / 2024	10
11	Thesaurierung des Nettoertrags 2023 / 2024	10
12	Fussnoten	10
13	Grundsätze für die Bewertung sowie Berechnung der Nettoinventarwerte	11

1 Organisation und Verwaltung

Fondsleitung

Firma Swisscanto Fondsleitung AG
Sitz Bahnhofstrasse 9, 8001 Zürich

Verwaltungsrat

Daniel Previdoli, Präsident
Mitglied der Generaldirektion und Leiter Products,
Services & Direct Banking, Zürcher Kantonalbank

Christoph Schenk, Vizepräsident
Mitglied der Direktion und Leiter Investment Solutions,
Zürcher Kantonalbank

Dr. Thomas Fischer, Mitglied
General Counsel, Zürcher Kantonalbank

Regina Kleeb, Mitglied
Unabhängige Verwaltungsrätin, Master of Advanced Studies in Bankmanagement (IFZ)

Geschäftsleitung

Hans Frey
Geschäftsführer
Andreas Hogg
Stellvertretender Geschäftsführer und Leiter Risk, Finance & Services
Silvia Karrer
Leiterin Administration & Operations

Delegationen

Anlageentscheide Banque Cantonale du Jura, Rue de la Chaumont 10, 2900 Porrentruy
Fondsadministration Swisscanto Fondsleitung AG, Bahnhofstrasse 9, 8001 Zürich

Depotbank

Zürcher Kantonalbank, Bahnhofstrasse 9, 8001 Zürich

Prüfgesellschaft

Ernst & Young AG, Maagplatz 1, 8005 Zürich

2 Vertriebsorganisation

Zahlstelle

Zürcher Kantonalbank, Bahnhofstrasse 9, 8001 Zürich

Vertriebsträger

Banque Cantonale du Jura, Rue de la Chaumont 10, 2900 Porrentruy

3 Abschlusszahlen

Übersicht

	von	Lancierung
	bis	29.06.2023
		31.07.2024
<hr/>		
Konsolidiert	CHF	
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode		21'168'427.77
<hr/>		
Klasse AA	CHF	
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode		5'611'527.79
Anzahl Anteile am Ende der Rechnungsperiode		51'258.000
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode 1)		109.48
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode nach SSP		109.48
Ausschüttung je Anteil		1.50
Total Expense Ratio (Synthetische TER)		1.34 %
<hr/>		
Klasse AT	CHF	
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode		7'695'956.55
Anzahl Anteile am Ende der Rechnungsperiode		70'298.031
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode 1)		109.48
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode nach SSP		109.48
Thesaurierung je Anteil		1.48
Total Expense Ratio (Synthetische TER)		1.34 %
<hr/>		
Klasse P	CHF	
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode		7'860'943.43
Anzahl Anteile am Ende der Rechnungsperiode		71'376.795
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode 1)		110.13
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode nach SSP		110.13
Thesaurierung je Anteil		1.55
Total Expense Ratio (Synthetische TER)		0.79 %

Die in diesem Bericht enthaltenen Zahlen und Angaben sind vergangenheitsbezogen. Diese dürfen nicht als Garantie für die zukünftige Entwicklung verstanden werden.

Performance

	2023 / 2024	2023	2022	2021
Klasse AA (Lancierung 29.06.2023)	8.90 %	1.25 %	-	-
Klasse AT (Lancierung 29.06.2023)	8.90 %	1.25 %	-	-
Klasse P (Lancierung 29.06.2023)	9.49 %	1.69 %	-	-

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 Kosten und Kommissionen unberücksichtigt.

Vermögensrechnung

(Verkehrswerte)	31.07.2024
Bankguthaben auf Sicht	348'203.98
Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen	20'781'209.60
Sonstige Vermögenswerte	55'872.40
Gesamtfondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode	21'185'285.98
Andere Verbindlichkeiten	-16'858.21
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode	21'168'427.77

Entwicklung der Anzahl Anteile

	von bis	<i>Lancierung</i> 29.06.2023 31.07.2024
Klasse AA		
Ausgegebene Anteile		55'471.000
Zurückgenommene Anteile		-4'213.000
Bestand am Ende der Rechnungsperiode		51'258.000

	von bis	<i>Lancierung</i> 29.06.2023 31.07.2024
Klasse AT		
Ausgegebene Anteile		72'488.727
Zurückgenommene Anteile		-2'190.696
Bestand am Ende der Rechnungsperiode		70'298.031

	von bis	<i>Lancierung</i> 29.06.2023 31.07.2024
Klasse P		
Ausgegebene Anteile		78'715.839
Zurückgenommene Anteile		-7'339.044
Bestand am Ende der Rechnungsperiode		71'376.795

Veränderung des Nettofondsvermögens

	von bis	<i>Lancierung</i> 29.06.2023 31.07.2024
Konsolidiert		
Saldo aus dem Anteilverkehr		19'407'573.43
Gesamterfolg aus Erfolgsrechnung		1'760'854.34
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode		21'168'427.77

Erfolgsrechnung

	von bis	<i>Lancierung</i> 29.06.2023 31.07.2024
Konsolidiert		
Ertrag		
Erträge der Bankguthaben auf Sicht		2'372.25
Erträge der Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen		291'824.11
Steuerrechtliche Anpassung aufgrund von Erträgen aus Zielfonds 4)		179'110.47
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen		-8'122.91
Total Ertrag		465'183.92
Aufwand		
Reglementarische Vergütungen		-175'397.42
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen		2'037.58
Total Aufwand		-173'359.84
Nettoertrag / Verlust		291'824.08
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste		73'519.47
Zahlungen aus Kapitaleinlageprinzip		8'383.50
Einkünfte aus dem Swinging Single Pricing (SSP)		36'950.47
Übertrag von steuerrechtlichem Ausgleich aufgrund von Erträgen aus Zielfonds 4)		-179'110.47
Realisierter Erfolg		231'567.05
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste		1'529'287.29
Gesamterfolg		1'760'854.34

Verwendung des Erfolges

Klasse AA	31.07.2024
Nettoertrag	77'112.40
Zur Verteilung verfügbarer Erfolg	77'112.40
Zur Ausschüttung an die Anleger vorgesehener Erfolg	76'887.00
Vortrag auf neue Rechnung	225.40
Total	77'112.40

Klasse AT	31.07.2024
Nettoertrag	104'049.80
Zur Verteilung verfügbarer Erfolg	104'049.80
Thesaurierung: 35% Schweizerische Verrechnungssteuer	36'417.43
Thesaurierung: Nettobetrag zur Wiederanlage	67'632.37
Total	104'049.80

Klasse P	31.07.2024
Nettoertrag	110'661.88
Zur Verteilung verfügbarer Erfolg	110'661.88
Thesaurierung: Nettobetrag zur Wiederanlage	110'661.88
Total	110'661.88

Inventar des Fondsvermögens am Ende der Rechnungsperiode und Bestandesveränderungen während der Periode

ISIN / Fälligkeitsdatum	Bezeichnung	Anz / Nom in Tsd. 29.06.2023	Kauf Zugang 2)	Verkauf Abgang 3)	Anz / Nom in Tsd. Wäh- rung 31.07.2024	Kurs 8)	Kurswert CHF	in % 7)	Kat.	
Wertpapiere, die an einer Börse kotiert sind							10'512'405.69	49.62		
Bezugsrechte							0.00	0.00		
CH1350036948	LA FONCIERE-RTS	0	2'551	2'551	0 CHF	0.00	0.00	0.00		
Diverse							0.00	0.00		
Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen							10'512'405.69	49.62		
CH0002782263	LA FONCIERE	0	2'856	0	2'856 CHF	138.00	394'128.00	1.86	a)	
CH0009778769	IMMOFONDS	0	699	0	699 CHF	536.00	374'664.00	1.77	a)	
CH0014586710	FONDS IMMOBILIER ROMAND	0	1'717	0	1'717 CHF	223.00	382'891.00	1.81	a)	
CH0026168846	SWISSINVEST REAL ESTATE INVESTMENT FUND	0	1'982	0	1'982 CHF	194.50	385'499.00	1.82	a)	
CH0105994401	UBS ETF SXI REAL ESTATE FU.	0	39'035	0	39'035 CHF	9.34	364'469.80	1.72	a)	
CH0118923876	UBS ETF SBI CORP ESG	0	16'335	0	16'335 CHF	70.17	1'146'161.61	5.41	a)	
CH0120791253	SF SUSTAINABLE PROPERTY FUND	0	2'770	0	2'770 CHF	122.50	339'325.00	1.60	a)	
IE00BHXMHN35	UBSETF S&P 500 ESG H-CHF ACC	0	25'798	0	25'798 CHF	29.28	755'236.45	3.56	a)	
IE00BMP3HG27	UBS ETF SP DV ARI ELIT ESG	0	20'700	20'700	0 USD	0.00	0.00	0.00		
IE00BMWVPV694	ISHARES USD HY CRP ESG CHFHA	0	141'562	58'081	83'481 CHF	4.76	397'544.87	1.88	a)	
LU1459802168	UBS ETF BBG TIPS 1-10 H.CHF	0	92'496	22'091	70'405 CHF	11.71	824'583.36	3.89	a)	
CH							5'364'503.09	25.32		
IE00BK5H8015	SPDR STOXX 600 SRI ETF ACC	0	20'483	0	20'483 EUR	31.56	615'651.18	2.91	a)	
DE							615'651.18	2.91		
LU1681044308	AMUNDI MSCI E EXSW ESGLS ETF	0	3'650	3'650	0 EUR	0.00	0.00	0.00		
FR							0.00	0.00		
IE00BFNM3B99	ISHARES MSCI EMU ESG SCREEND	0	73'383	0	73'383 EUR	8.20	573'098.56	2.71	a)	
IE00BKSCBX74	UBS ETF W SCSR USD ACC	0	46'151	13'835	32'316 USD	10.46	297'433.04	1.40	a)	
IE							870'531.60	4.11		
LU1048313974	UBS ETF MSCI EMERG. MAR. SRI	0	32'276	7'313	24'963 USD	16.77	368'454.68	1.74	a)	
LU							368'454.68	1.74		
IE00BMCX7V63	ISHARES S&P500 PARIS-ALGND A	0	396'278	25'034	371'244 USD	6.94	2'269'212.62	10.71	a)	
NL							2'269'212.62	10.71		
IE00BYVJRP78	ISHARES MSCI EM SRI UCITS	0	72'712	14'803	57'909 USD	7.26	369'819.26	1.75	a)	
IE00BYX8XC17	ISHARES MSCI JAPAN SRI USD-A	0	107'615	6'522	101'093 USD	7.35	654'233.26	3.09	a)	
US							1'024'052.52	4.83		
Wertpapiere, die an einem anderen geregelt, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden							10'268'803.91	48.47		
Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen							10'268'803.91	48.47		
CH0022466079	UBS (CH) IF-BD CHF PR A I-A1	0	1'316	58	1'258 CHF	1'018.88	1'281'751.04	6.05	a)	
CH0038724784	PICTET CH-SOVER SH TRMCH-IDY	0	1'328	1'328	0 CHF	0.00	0.00	0.00		
CH0120249013	UBS CH IF-BD CH IN MT P I-A1	0	1'366	342	1'024 CHF	920.29	942'376.96	4.45	a)	
CH0224705605	SWC (CH) PBF RESPON DOMESTIC CHF GT CHF	0	14'856	0	14'856 CHF	101.43	1'506'891.62	7.11	a)	
CH0325172911	SWC (CH) BF RESPONSIBLE CHF GT CHF	0	13'363	0	13'363 CHF	99.16	1'325'047.02	6.25	a)	
CH0347185974	BCV SW SM&MID EQTY ESG B-DIS	0	965	0	965 CHF	269.64	260'202.60	1.23	a)	
CH0421756336	SWC (CH) IX PMF GOLD PHYS HDGD GTH1 CHF	0	1'445	433	1'012 CHF	160.08	161'996.91	0.76	a)	
CH0496277275	BEKB OBLIGATIONEN CHF SHORT DURATION IT	0	7'820	0	7'820 CHF	105.42	824'384.40	3.89	a)	
CH1154166529	BCV PHYSICAL GOLD ESG-HCHF	0	9'378	1'601	7'777 CHF	114.56	890'933.12	4.21	a)	
CH1181734430	SYNCHRON OPT SPI ESG WEG-I	0	20'064	815	19'249 CHF	159.76	3'075'220.24	14.52	a)	
CH1224244892	SWC (CH) IEF EUROPE (EX CH) RESPONSIBLE GT CHF	0	5'863	5'863	0 CHF	0.00	0.00	0.00		
CH							10'268'803.91	48.47		
LU0128499158	SHRT TRM MON MKT CHF-I	0	2'491	2'491	0 CHF	0.00	0.00	0.00		
LU							0.00	0.00		

Vermögensaufstellung	Kurswert CHF	in % 7)
Bankguthaben auf Sicht	348'203.98	1.64
Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen	20'781'209.60	98.09
Sonstige Vermögenswerte	55'872.40	0.26
Gesamtfondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode	21'185'285.98	100.00
Andere Verbindlichkeiten	-16'858.21	
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode	21'168'427.77	

Bewertungskategorien	Kurswert CHF	in % 7)
a) Anlagen, die an einer Börse kotiert oder an einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden: bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden (Art. 88 Abs. 1 KAG);	20'781'209.60	98.09
b) Anlagen, für die keine Kurse gemäss Buchstabe a verfügbar sind: bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern;	0.00	0.00
c) Anlagen, die aufgrund von am Markt nicht beobachtbaren Parametern mit geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten bewertet werden.	0.00	0.00

Devisenkurse

EUR	1 = CHF	0.95251750
USD	1 = CHF	0.88025000

4 Derivative Finanzinstrumente - Risiko gemäss Commitment I

Engagement	Währung	Betrag	in % 28)
Total der engagementerhöhenden Positionen (Basiswertäquivalent)	CHF	-	-
Total der engagementreduzierenden Positionen (Basiswertäquivalent)	CHF	-	-

5 Spesen zu Gunsten Teilvermögen und Kommissionen zu Gunsten Fondsleitung

Periode: 29.06.2023 - 31.07.2024

Klasse	Währung	Ausgabespesen, Ausgabekomm. in % zu Gunsten 30)		Rücknahmespesen, Rücknahmekomm. in % zu Gunsten 30)	
		Teilvermögen	Fondsleitung	Teilvermögen	Fondsleitung
AA	CHF	-	-	-	-
AT	CHF	-	-	-	-
P	CHF	-	-	-	-

6 Zusätzliche Informationen und Ausserbilanzgeschäfte

Am Bilanzstichtag ausgeliehene Effekten	Währung	Betrag
Aktien und sonstige Beteiligungswertpapiere und -rechte	CHF	-
Obligationen, Wandelobligationen und sonstige Forderungswertpapiere und -rechte	CHF	-
Andere Wertpapiere	CHF	-

Am Bilanzstichtag in Pension gegebene Effekten	Währung	Betrag
Keine	CHF	-

Die Fondsleitung hat keine Vereinbarungen bezüglich sogenannten «soft commissions» geschlossen.

7 Pauschale Verwaltungskommission

Die pauschale Verwaltungskommission (PVK) wird verwendet für die Leitung, das Asset Management und den Vertrieb des Anlagefonds wie auch für die Entschädigung der Depotbank für die von ihr erbrachten Dienstleistungen.

Im Geschäftsjahr effektiv belastete Sätze:

Periode: 29.06.2023 - 31.07.2024

Klasse	PVK p.a. in %		VK Zielfonds p.a. in %
	Eff	Max	Max
AA	1.100	1.500	5.000
AT	1.100	1.500	5.000
P	0.550	1.000	5.000

Gemäss den Verhaltensregeln der Asset Management Association Switzerland vom 5. August und 23. September 2021 (in Kraft 1. Januar 2022): Aus der pauschalen Verwaltungskommission können Gebühren bzw. Entschädigungen (inkl. Retrozessionen) zur Deckung der Vertriebstätigkeit des Fonds bezahlt werden. Als Vertriebstätigkeit gilt insbesondere jede Tätigkeit in Zusammenhang mit dem Angebot, der Werbung und der Vermittlung des Fonds. Die Gesellschaft bzw. die Fondsleitung kann Anlegern aufgrund objektiver Kriterien Rabatte auf den dem Fonds belasteten Gebühren bzw. Kosten gewähren.

8 Benchmark

Dieser Fonds hat keinen Referenzindex.

9 TER

Die TER wurde gemäss «Richtlinien zur Berechnung und Offenlegung der TER von kollektiven Kapitalanlagen», die von der AMAS - Asset Management Association Switzerland (Stand: 5. August 2021) herausgegeben wurden, ermittelt.

10 Ausschüttung des Nettoertrags 2023 / 2024

Ex-Datum: 12.11.2024

Ausschüttung an Anteilscheininhaber

Zahlbar: 15.11.2024

Klasse	Affidavit-fähig	Währung	Brutto je Anteil	Abzgl. 35% Eidg. Vst	Netto je Anteil
AA	Nein	CHF	1.50000	0.52500	0.97500

11 Thesaurierung des Nettoertrags 2023 / 2024

Ex-Datum: 12.11.2024

Thesaurierung an Anteilscheininhaber

Zahlbar: 15.11.2024

Klasse	Affidavit-fähig	Währung	Brutto je Anteil	Abzgl. 35% Eidg. Vst	Netto je Anteil
AT	Nein	CHF	1.480	0.518	0.962
P 34)	Nein	CHF	1.550	-	1.550

12 Fussnoten

- 1) Der Bewertungs-Nettoinventarwert wird mathematisch auf 0.01 der Rechnungseinheit gerundet.
- 2) Käufe umfassen unter anderem die Transaktionen: Käufe / Gratistitel / Konversionen / Namensänderungen / Splits / Stock-/ Wahldividenden / Titelaufteilungen / Überträge / Umtausch zwischen Gesellschaften / Zuteilungen aus Bezugs-/Optionsrechten / Sacheinlagen.
- 3) Verkäufe umfassen unter anderem die Transaktionen: Verkäufe / Auslosungen / Ausbuchungen infolge Verfall / Ausübungen von Bezugs-/Optionsrechten / Konversionen / Reverse Splits / Rückzahlungen / Überträge / Umtausch zwischen Gesellschaften / Sachauslagen.
- 4) Gemäss Kreisschreiben 24 vom 20.11.2017 und 25 vom 23.02.2018 der Eidgenössischen Steuerverwaltung.
- 7) Allfällige Abweichungen in den Totalisierungen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.
- 8) Kursangabe der britischen Titel in Pence.
- 28) Sämtliche engagementerhöhenden Derivate (netto nach Verrechnung gegenläufiger Positionen) sind durch geldnahe Mittel gedeckt. Sämtliche engagementreduzierenden Derivate (netto nach Verrechnung gegenläufiger Positionen) sind durch die entsprechenden Basiswerte gedeckt.
- 30) Darstellung der Angaben in Prozent des Nettoinventarwertes.
- 34) Anwendung des Meldeverfahrens bei der ESTV, daher wird kein VST-Abzug bei der Thesaurierung vorgenommen.

13 Grundsätze für die Bewertung sowie Berechnung der Nettoinventarwerte

1. Der Bewertungs-Nettoinventarwert der Teilvermögen 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 der Rechnungseinheit des jeweiligen Teilvermögens gemäss § 20 Ziff. 1 berechnet. Für Tage, an welchen die Börsen bzw. Märkte in den Hauptanlageländern des Teilvermögens 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 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, von Wirtschaftsprüfern nachprüfbare Bewertungsmodelle und -grundsätze nach Treu und Glauben 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 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 Bewertungs-Nettoinventarwert eines Anteils einer Klasse ergibt sich aus der der betreffenden Anteilsklasse am Verkehrswert des Fondsvermögens zukommenden Quote, vermindert um allfällige Verbindlichkeiten des Teilvermögens, die der betreffenden Anteilsklasse zugeteilt sind, dividiert durch die Anzahl der sich im Umlauf befindlichen Anteile der entsprechenden Klasse. Er wird mathematisch auf 0.01 der Rechnungseinheit des Teilvermögens gerundet.
7. Falls an einem Auftragstag die Summe der Zeichnungen und Rücknahmen des jeweiligen Teilvermögens zu einem Nettovermögenszufluss bzw. -abfluss führt, wird der Bewertungs-Nettoinventarwert des Teilvermögens erhöht bzw. reduziert (Swinging Single Pricing). Die maximale Anpassung beläuft sich auf 2% des Bewertungs-Nettoinventarwertes. Berücksichtigt werden die Nebenkosten (Geld/Brief-Spannen, marktkonforme Courtagen, Kommissionen, Abgaben usw.), die im Durchschnitt aus der Anlage des einbezahlten Betrages bzw. aus dem Verkauf eines dem gekündigten Anteil entsprechenden Teils der Anlagen erwachsen. Die Anpassung führt zu einer Erhöhung des Bewertungs-Nettoinventarwertes, wenn die Nettobewegungen zu einem Anstieg der Anzahl Anteile des Teilvermögens führen. Die Anpassung resultiert in einer Verminderung des Bewertungs-Nettoinventarwertes, wenn die Nettobewegungen einen Rückgang der Anzahl der Anteile bewirken. Der unter Anwendung des Swinging Single Pricing ermittelte Nettoinventarwert ist somit ein gemäss dem 1. Satz dieser Ziffer modifizierter Nettoinventarwert. Der bei den Zeichnungen bzw. Rücknahmen anfallende Zu- bzw. Abschlag zum Bewertungs-Nettoinventarwert bei den Transaktionskosten erfolgt jeweils pauschal bezogen auf einem Durchschnittswert aus einer im Prospekt (Ziff. 1.8) näher definierten Periode.

In den in § 17 Ziff. 4 genannten sowie in sonstigen ausserordentlichen Fällen kann, sofern dies nach Ansicht der Fondsleitung im Interesse der Gesamtheit der Anleger geboten ist, die maximal zulässige Anpassung des Bewertungs-Nettoinventarwertes vorübergehend überschritten werden. Der entsprechend hinreichend begründete Entscheid der Fondsleitung wird zur Information der bestehenden und neuen Anleger im Publikationsorgan, welches im Prospekt genannt ist, veröffentlicht und der Prüfgesellschaft sowie der FINMA mitgeteilt.

8. Die Quoten am Verkehrswert des Nettofondsvermögens (Fondsvermögen abzüglich der Verbindlichkeiten), welche den jeweiligen Anteilsklassen zuzurechnen sind, werden erstmals bei der Erstausgabe mehrerer Anteilsklassen (wenn diese gleichzeitig erfolgt) oder der Erstausgabe einer weiteren Anteilsklasse auf der Basis der dem Teilvermögen 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 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 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.