

SWISSCANTO (CH) INDEX EQUITY FUND UNITED KINGDOM

Jahresbericht per 30.09.2023

Teilvermögen des Swisscanto (CH) Index Fund III
Vertraglicher Umbrella-Fonds schweizerischen Rechts der Art
«Übrige Fonds für traditionelle Anlagen»

Klasse	Valor	Währung
FA GBP	46141391	GBP
GT GBP	46141392	GBP
MT GBP	51786315	GBP
NT GBP	46141393	GBP

Rechnungswährung: GBP

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

An den Verwaltungsrat der
Swisscanto Fondsleitung AG, Zürich

Zürich, 26. Januar 2024

Kurzbericht der kollektivanlagengesetzlichen Prüfgesellschaft

Bericht zur Prüfung der Jahresrechnungen



Prüfungsurteil

Wir haben die Jahresrechnungen des Anlagefonds

Swisscanto (CH) Index Fund III,

mit den Teilvermögen

- ▶ Swisscanto (CH) Index Equity Fund Switzerland Total (II)
- ▶ Swisscanto (CH) Index Equity Fund EMU
- ▶ Swisscanto (CH) Index Equity Fund United Kingdom
- ▶ Swisscanto (CH) Index Equity Fund MSCI® World ex Switzerland

bestehend aus den Vermögensrechnungen zum 30. September 2023, den Erfolgsrechnungen für das dann endende Jahr, 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 Unvollständigkeits, 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 30. September 2023, den Erfolgsrechnungen für das dann endende Jahr, 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	10
5	Spesen zu Gunsten Teilvermögen und Kommissionen zu Gunsten Fondsleitung	11
6	Zusätzliche Informationen und Ausserbilanzgeschäfte	11
7	Pauschale Verwaltungskommission	12
8	Benchmark	12
9	TER	12
10	Ausschüttung des Nettoertrags 2022 / 2023	13
11	Thesaurierung des Nettoertrags 2022 / 2023	13
12	Fussnoten	13
13	Grundsätze für die Bewertung sowie Berechnung der Nettoinventarwerte	14

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 (ab 03.01.2023)
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 Zürcher Kantonalbank, Bahnhofstrasse 9, 8001 Zürich
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

Zürcher Kantonalbank, Bahnhofstrasse 9, 8001 Zürich

3 Abschlusszahlen

Übersicht

	von	01.10.2022	01.10.2021	01.10.2020	01.10.2019
	bis	30.09.2023	30.09.2022	30.09.2021	30.09.2020
Konsolidiert					
	GBP				
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode		82'401'025.74	68'063'910.34	78'975'397.66	71'069'241.01
Klasse FA GBP					
	GBP				
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode		4'651'237.87	3'669'655.79	4'964'532.13	7'192'928.96
Anzahl Anteile am Ende der Rechnungsperiode		42'382.020	36'814.178	49'765.506	87'680.036
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode ¹⁾		109.7455	99.6805	99.7585	82.0361
Ausschüttung je Anteil		3.75	3.85	3.80	3.00
Total Expense Ratio (TER)		0.20 %	0.20 %	0.20 %	0.20 %
Klasse GT GBP					
	GBP				
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode		1'776'598.52	3'023'129.35	2'645'887.39	833'814.15
Anzahl Anteile am Ende der Rechnungsperiode		14'806.362	28'391.966	25'419.876	9'946.829
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode ¹⁾		119.9889	106.4783	104.0873	83.8271
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode in CHF		133.9747	116.9897	130.9219	99.5665
Thesaurierung je Anteil		4.15	3.98	4.02	3.17
Total Expense Ratio (TER)		0.16 %	0.16 %	0.16 %	0.16 %
Klasse MT GBP					
	GBP				
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode		7'342'827.20	6'508'912.88	6'515'287.08	140'084.90
Anzahl Anteile am Ende der Rechnungsperiode		63'655.238	63'655.238	65'255.238	1'750.000
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode ¹⁾		115.3531	102.2526	99.8431	80.0485
Thesaurierung je Anteil		4.16	3.99	4.00	2.27
Total Expense Ratio (TER)		0.00 %	0.00 %	0.00 %	0.00 %
Klasse NT GBP					
	GBP				
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode		68'630'362.15	54'862'212.32	64'849'691.06	62'902'413.00
Anzahl Anteile am Ende der Rechnungsperiode		568'626.024	512'788.940	620'764.179	748'454.731
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode ¹⁾		120.6951	106.9879	104.4675	84.0430
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode in CHF		134.7632	117.5496	131.4001	99.8230
Thesaurierung je Anteil		4.36	4.18	4.19	3.33
Total Expense Ratio (TER)		0.00 %	0.00 %	0.00 %	0.00 %

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

Performance

	2022 / 2023	2022	2021	2020
Klasse DA GBP (Schliessung 23.07.2020)	-	-	-	-17.05 %
Klasse DT GBP (Schliessung 23.07.2020)	-	-	-	-17.04 %
Klasse FA GBP	13.96 %	6.92 %	19.40 %	-13.10 %
Klasse GT GBP	14.00 %	6.95 %	19.43 %	-13.07 %
Klasse MT GBP (Lancierung 27.01.2020)	14.18 %	7.12 %	19.62 %	-11.48 %
Klasse NT GBP	14.18 %	7.12 %	19.62 %	-12.93 %
Benchmark	14.23 %	7.15 %	19.59 %	-13.23 %
Tracking Error 33)	0.07 %	0.07 %	0.06 %	0.25 %

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.

Tracking Differenz

Klasse

Klasse FA GBP	-0.27 %
Klasse GT GBP	-0.23 %
Klasse MT GBP (Lancierung 27.01.2020)	-0.05 %
Klasse NT GBP	-0.05 %

Die Tracking Differenz ist insbesondere auf die Fondskosten (siehe Total Expense Ratio) und sofern anwendbar auf nicht rückforderbare Quellensteuern sowie auf Erträge aus Effektenleihe zurückzuführen. Der Portfoliomanager des Teilvermögens strebt an, den Index so genau wie möglich und zweckmässig nachzubilden um die verbleibende Tracking Differenz so tief wie möglich zu halten.

Die Tracking Differenz ist in Prozentpunkten angegeben. Neulancierungen sowie zur Fondswährung abweichende Klassenwährungen können zur Verzerrung der Tracking Differenz führen.

Vermögensrechnung

(Verkehrswerte)	30.09.2023	30.09.2022
Bankguthaben auf Sicht	989'492.45	952'572.74
Aktien und sonstige Beteiligungswertpapiere und -rechte	81'215'957.68	66'962'124.99
Sonstige Vermögenswerte	196'535.91	150'390.79
Gesamtfondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode	82'401'986.04	68'065'088.52
Andere Verbindlichkeiten	-960.30	-1'178.18
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode	82'401'025.74	68'063'910.34

Entwicklung der Anzahl Anteile

	von bis	01.10.2022 30.09.2023	01.10.2021 30.09.2022
Klasse FA GBP			
Bestand zu Beginn der Rechnungsperiode		36'814.178	49'765.506
Ausgegebene Anteile		7'559.682	411.038
Zurückgenommene Anteile		-1'991.840	-13'362.366
Bestand am Ende der Rechnungsperiode		42'382.020	36'814.178
Klasse GT GBP			
Bestand zu Beginn der Rechnungsperiode		28'391.966	25'419.876
Ausgegebene Anteile		2'009.583	12'329.656
Zurückgenommene Anteile		-15'595.187	-9'357.566
Bestand am Ende der Rechnungsperiode		14'806.362	28'391.966
Klasse MT GBP			
Bestand zu Beginn der Rechnungsperiode		63'655.238	65'255.238
Zurückgenommene Anteile		-	-1'600.000
Bestand am Ende der Rechnungsperiode		63'655.238	63'655.238
Klasse NT GBP			
Bestand zu Beginn der Rechnungsperiode		512'788.940	620'764.179
Ausgegebene Anteile		850'349.723	41'917.129
Zurückgenommene Anteile		-794'512.639	-149'892.368
Bestand am Ende der Rechnungsperiode		568'626.024	512'788.940

Veränderung des Nettofondsvermögens

	von bis	01.10.2022 30.09.2023	01.10.2021 30.09.2022
Konsolidiert			
Nettofondsvermögen zu Beginn der Rechnungsperiode		68'063'910.34	78'975'397.66
Ausbezahlte Ausschüttung		-141'235.74	-178'208.73
Thesaurierung; 35% Schweizerische Verrechnungssteuer		-978'555.06	-920'363.29
Saldo aus dem Anteilverkehr		8'616'938.72	-12'463'658.76
Gesamterfolg aus Erfolgsrechnung		6'839'967.48	2'650'743.46
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode		82'401'025.74	68'063'910.34

Erfolgsrechnung

	von bis	01.10.2022 30.09.2023	01.10.2021 30.09.2022
Konsolidiert			
Ertrag			
Erträge der Bankguthaben auf Sicht		16'105.71	0.00
Negativzinsen aus Bankguthaben auf Sicht		0.00	-178.00
Erträge der Aktien und sonstigen Beteiligungswertpapiere und -rechte		3'497'392.32	2'770'402.24
Erträge der Gratisaktien		1'038.88	30.95
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen		1'722'516.83	50'463.03
Total Ertrag		5'237'053.74	2'820'718.22
Aufwand			
Passivzinsen		0.00	-3.01
Reglementarische Vergütungen		-12'324.97	-13'558.75
Sonstige Aufwendungen		-74.73	-49.06
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen		-2'257'582.79	-160'017.50
Total Aufwand		-2'269'982.49	-173'628.32
Nettoertrag / Verlust		2'967'071.25	2'647'089.90
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste		3'434'607.72	1'869'651.86
Zahlungen aus Kapitaleinlageprinzip		274'462.72	282'430.46
Einkünfte aus Ausgabe-/Rücknahmespesen		552'643.53	34'021.72
Realisierter Erfolg		7'228'785.22	4'833'193.94
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste		-388'817.74	-2'182'450.48
Gesamterfolg		6'839'967.48	2'650'743.46

Verwendung des Erfolges

Klasse FA GBP	30.09.2023	30.09.2022
Nettoertrag	159'775.74	134'400.09
Vortrag des Vorjahres	359.46	7'693.96
Zur Verteilung verfügbarer Erfolg	160'135.20	142'094.05
Zur Ausschüttung an die Anleger vorgesehener Erfolg	158'932.57	141'734.59
Vortrag auf neue Rechnung	1'202.63	359.46
Total	160'135.20	142'094.05
Klasse GT GBP	30.09.2023	30.09.2022
Nettoertrag	61'482.78	113'245.96
Zur Verteilung verfügbarer Erfolg	61'482.78	113'245.96
Thesaurierung: 35% Schweizerische Verrechnungssteuer	21'518.97	39'636.09
Thesaurierung: Nettobetrag zur Wiederanlage	39'963.81	73'609.87
Total	61'482.78	113'245.96
Klasse MT GBP	30.09.2023	30.09.2022
Nettoertrag	265'383.51	254'480.63
Zur Verteilung verfügbarer Erfolg	265'383.51	254'480.63
Thesaurierung: 35% Schweizerische Verrechnungssteuer	92'884.23	89'068.22
Thesaurierung: Nettobetrag zur Wiederanlage	172'499.28	165'412.41
Total	265'383.51	254'480.63
Klasse NT GBP	30.09.2023	30.09.2022
Nettoertrag	2'480'429.22	2'144'963.22
Zur Verteilung verfügbarer Erfolg	2'480'429.22	2'144'963.22
Thesaurierung: 35% Schweizerische Verrechnungssteuer	868'150.23	750'737.13
Thesaurierung: Nettobetrag zur Wiederanlage	1'612'278.99	1'394'226.09
Total	2'480'429.22	2'144'963.22

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

ISIN / Fälligkeitsdatum	Bezeichnung	Anz / Nom in Tsd. 01.10.2022	Kauf Zugang 2)	Verkauf Abgang 3)	Anz / Nom in Tsd. Wäh- rung 30.09.2023	Kurs 8)	Kurswert GBP	in % 7)	Kat.
Wertpapiere, die an einer Börse kotiert sind							81'215'957.67	98.56	
Aktien und sonstige Beteiligungswertpapiere und -rechte							81'215'957.67	98.56	
CH0198251305	COCA-COLA HBC AG-DI	7'802	12'155	10'173	9'784 GBP	2'249.00	220'042.16	0.27	a)
IE0001827041	CRH PLC	0	31'761	0	31'761 GBP	45.42	1'442'584.62	1.75	a)
GB0000456144	ANTOFAGASTA PLC	15'554	20'087	18'240	17'401 GBP	1'429.00	248'660.29	0.30	a)
GB0000536739	ASHTREAD GROUP PLC	17'384	22'269	20'476	19'177 GBP	5'002.00	959'233.54	1.16	a)
GB0000811801	BARRATT DEVELOPMENTS PLC	41'193	51'124	48'665	43'652 GBP	441.10	192'548.97	0.23	a)
GB0001367019	BRITISH LAND CO PLC	32'840	42'078	74'918	0 GBP	0.00	0.00	0.00	
GB0002374006	DIAGEO PLC	90'073	116'482	108'117	98'438 GBP	3'034.00	2'986'608.92	3.62	a)
GB0002634946	BAE SYSTEMS PLC	124'214	155'487	146'269	133'432 GBP	997.80	1'331'384.50	1.62	a)
GB0002875804	BRITISH AMERICAN TOBACCO PLC	84'752	108'810	100'451	93'111 GBP	2'577.00	2'399'470.47	2.91	a)
GB0004052071	HALMA PLC	14'315	21'004	18'895	16'424 GBP	1'938.50	318'379.24	0.39	a)
GB0004082847	STANDARD CHARTERED PLC	98'065	124'036	118'296	103'805 GBP	758.00	786'841.90	0.95	a)
GB0004544929	IMPERIAL BRANDS PLC	35'291	45'126	42'694	37'723 GBP	1'667.00	628'842.41	0.76	a)
GB0005405286	HSBC HOLDINGS PLC	791'614	1'013'394	939'126	865'882 GBP	644.90	5'584'073.02	6.78	a)
GB0005603997	LEGAL & GENERAL GROUP PLC	236'077	301'078	275'684	261'471 GBP	222.50	581'772.98	0.71	a)
GB0006731235	ASSOCIATED BRITISH FOODS PLC	14'275	17'724	17'001	14'998 GBP	2'068.00	310'158.64	0.38	a)
GB0006776081	PEARSON PLC	26'031	32'625	30'110	28'546 GBP	868.40	247'893.46	0.30	a)
GB0006825383	PERSIMMON PLC	11'606	19'139	16'579	14'166 GBP	1'077.50	152'638.65	0.19	a)
GB0007099541	PRUDENTIAL PLC	108'297	140'876	128'617	120'556 GBP	888.80	1'071'501.73	1.30	a)
GB0007188757	RIO TINTO PLC	44'247	58'249	53'195	49'301 GBP	5'174.00	2'550'833.74	3.10	a)
GB0007669376	ST JAMES'S PLACE PLC	21'616	27'815	26'170	23'261 GBP	832.20	193'578.04	0.23	a)
GB0007908733	SSE PLC	42'230	55'310	49'933	47'607 GBP	1'610.00	766'472.70	0.93	a)
GB0007980591	BP PLC	760'032	908'174	908'282	759'924 GBP	531.40	4'038'236.14	4.90	a)
GB0008706128	LLOYDS BANKING GROUP PLC	2'741'644	3'292'187	3'209'331	2'824'500 GBP	44.37	1'253'230.65	1.52	a)
GB0008782301	TAYLOR WIMPEY PLC	144'868	155'724	143'937	156'655 GBP	117.30	183'756.32	0.22	a)
GB0009223206	SMITH & NEPHEW PLC	34'799	44'080	41'070	37'809 GBP	1'023.00	386'786.07	0.47	a)
GB0009895292	ASTRAZENECA PLC	60'965	80'034	73'116	67'883 GBP	11'102.00	7'536'370.66	9.15	a)
GB0030913577	BT GROUP PLC	277'379	327'439	321'807	283'011 GBP	116.70	330'273.84	0.40	a)
GB0031348658	BARCLAYS PLC	660'800	811'305	789'779	682'326 GBP	158.94	1'084'488.94	1.32	a)
GB0031638363	INTERTEK GROUP PLC	6'458	8'658	8'202	6'914 GBP	4'112.00	284'303.68	0.35	a)
GB0031743007	BURBERRY GROUP PLC	15'470	19'468	18'684	16'254 GBP	1'908.50	310'207.59	0.38	a)
GB0032089863	NEXT PLC	5'017	6'943	6'713	5'247 GBP	7'296.00	382'821.12	0.46	a)
GB0033195214	KINGFISHER PLC	80'656	98'361	98'622	80'395 GBP	223.30	179'522.04	0.22	a)
GB00B019KW72	SAINSBURY (J) PLC	70'852	84'666	82'368	73'150 GBP	252.80	184'923.20	0.22	a)
GB00B02J6398	ADMIRAL GROUP PLC	7'028	12'271	9'884	9'415 GBP	2'377.00	223'794.55	0.27	a)
GB00B033F229	CENTRICA PLC	0	499'319	256'666	242'653 GBP	154.45	374'777.56	0.45	a)
GB00B0744B38	BUNZL PLC	13'170	16'826	15'349	14'647 GBP	2'926.00	428'571.22	0.52	a)
GB00B082RF11	RENTOKIL INITIAL PLC	73'358	155'535	118'572	110'321 GBP	610.20	673'178.74	0.82	a)
GB00B0LCW083	HIKMA PHARMACEUTICALS PLC	6'908	8'109	7'675	7'342 GBP	2'088.00	153'300.96	0.19	a)
GB00B05WJX34	LONDON STOCK EXCHANGE GROUP	12'934	24'176	18'436	18'674 GBP	8'234.00	1'537'617.16	1.87	a)
GB00B10RZP78	UNILEVER PLC	100'429	129'964	120'182	110'211 GBP	4'062.00	4'476'770.82	5.43	a)
GB00B19NLV48	EXPERIAN PLC	36'268	47'564	43'466	40'366 GBP	2'691.00	1'086'249.06	1.32	a)
GB00B1CRLC47	MONDI PLC	19'437	24'187	22'183	21'441 GBP	1'372.50	294'277.73	0.36	a)
GB00B1FH8J72	SEVERN TRENT PLC	9'405	14'284	12'503	11'186 GBP	2'365.00	264'548.90	0.32	a)
GB00B1KJ408G	WHITBREAD PLC	8'216	10'772	10'442	8'546 GBP	3'464.00	296'033.44	0.36	a)
B00B1VZ0M25G	HARGREAVES LANSDOWN PLC	13'933	16'717	14'872	15'778 GBP	773.20	121'995.50	0.15	a)
B00B1WY2338G	SMITHS GROUP PLC	14'861	18'061	17'299	15'623 GBP	1'619.50	253'014.49	0.31	a)
B00B1XZ5820G	ANGLO AMERICAN PLC	50'022	65'380	59'730	55'672 GBP	2'265.50	1'261'249.16	1.53	a)
B00B1YW4409G	3I GROUP PLC	38'268	49'310	44'949	42'629 GBP	2'073.00	883'699.17	1.07	a)
B00B24CGK77G	RECKITT BENCKISER GROUP PLC	28'112	36'990	33'640	31'462 GBP	5'794.00	1'822'908.28	2.21	a)
B00B2BODG97G	RELEX PLC	75'616	98'063	90'619	83'060 GBP	2'775.00	2'304'915.00	2.80	a)
B00B39J2M42G	UNITED UTILITIES GROUP PLC	27'395	33'954	30'989	30'360 GBP	948.20	287'873.52	0.35	a)
B00B3MBS747G	OCADO GROUP PLC	19'608	29'640	23'588	25'660 GBP	600.40	154'062.64	0.19	a)
B00B5ZNI88	SEGRO PLC	47'975	61'269	58'243	51'001 GBP	719.40	366'901.19	0.45	a)

ISIN / Fälligkeitsdatum	Bezeichnung	Anz / Nom in Tsd. 01.10.2022	Kauf Zugang 2)	Verkauf Abgang 3)	Anz / Nom in Tsd. Wäh- rung 30.09.2023	Kurs 8)	Kurswert GBP	in % 7)	Kat.
GB00B63H8491	ROLLS-ROYCE HOLDINGS PLC	332'715	441'574	406'297	367'992	GBP	220.90	812'894.33	0.99 a)
GB00B8C3BL03	SAGE GROUP PLC/THE	39'391	55'210	50'088	44'513	GBP	989.00	440'233.57	0.53 a)
GB00BBG9VN75	AVEVA GROUP PLC	4'770	710	5'480	0	GBP	0.00	0.00	0.00
GB00BD6K4575	COMPASS GROUP PLC	70'419	88'203	82'794	75'828	GBP	2'000.00	1'516'560.00	1.84 a)
GB00BDRO5C01	NATIONAL GRID PLC	144'048	189'711	172'669	161'090	GBP	980.00	1'578'682.00	1.92 a)
GB00BF8Q6K64	STANDARD LIFE ABERDEEN PLC	86'293	105'282	110'681	80'894	GBP	155.75	125'992.41	0.15 a)
GB00BGXQNP29	PHOENIX GROUP HOLDINGS PLC	28'112	41'413	36'306	33'219	GBP	482.20	160'182.02	0.19 a)
GB00BH4HKS39	VODAFONE GROUP PLC	1'043'992	1'319'323	1'354'200	1'009'115	GBP	76.82	775'202.14	0.94 a)
GB00BHJYC057	INTERCONTINENTAL HOTELS GROU	7'113	8'676	8'384	7'405	GBP	6'074.00	449'779.70	0.55 a)
GB00BJFFLV09	CRODA INTERNATIONAL PLC	5'556	7'445	6'998	6'003	GBP	4'915.00	295'047.45	0.36 a)
GB00BKFB1C65	M&G PLC	102'468	104'489	107'503	99'454	GBP	197.30	196'222.74	0.24 a)
GB00BL6K5J42	ENDEAVOUR MINING PLC	0	15'793	7'559	8'234	GBP	1'586.00	130'591.24	0.16 a)
GB00BL9YR756	WISE PLC - A	0	51'663	24'394	27'269	GBP	685.60	186'956.26	0.23 a)
GB00BLGZ9862	TESCO PLC	298'073	362'328	346'915	313'486	GBP	264.20	828'230.01	1.01 a)
GB00BLJXL82	BERKELEY GROUP HOLDINGS/THE	4'585	5'054	4'862	4'777	GBP	4'107.00	196'191.39	0.24 a)
GB00BM8PJY71	NATWEST GROUP PLC	208'071	308'366	262'901	253'536	GBP	235.70	597'584.35	0.73 a)
GB00BM8Q5M07	JD SPORTS FASHION PLC	101'725	127'604	114'384	114'945	GBP	149.70	172'072.67	0.21 a)
GB00BMJ6DW54	INFORMA PLC	57'956	69'513	65'739	61'730	GBP	750.40	463'221.92	0.56 a)
GB00BMWRZ071	DOWLAIS GROUP PLC	0	58'747	58'747	0	GBP	0.00	0.00	0.00
GB00BMX86B70	HALEON PLC	201'141	279'436	237'925	242'652	GBP	340.85	827'079.34	1.00 a)
GB00BN7SWP63	GSK PLC	159'998	213'229	193'793	179'434	GBP	1'492.00	2'677'155.28	3.25 a)
GB00BNGDN821	MELROSE INDUSTRIES PLC	0	119'028	58'747	60'281	GBP	469.20	282'838.45	0.34 a)
GB00BNR5MZ78	MELROSE INDUSTRIES PLC	176'724	21'717	198'441	0	GBP	0.00	0.00	0.00
GB00BP6MXD84	SHELL PLC	292'610	351'810	350'765	293'655	GBP	2'606.00	7'652'649.30	9.29 a)
GB00BP9LHF23	SCHROEDERS PLC	29'435	52'185	45'870	35'750	GBP	407.20	145'574.00	0.18 a)
GB00BPQY8M80	AVIVA PLC	111'903	143'353	135'687	119'569	GBP	389.80	466'079.96	0.57 a)
GB00BVYVFW23	AUTO TRADER GROUP PLC	38'477	43'792	41'526	40'743	GBP	617.60	251'628.77	0.31 a)
GB00BWFQGN14	SPIRAX-SARCO ENGINEERING PLC	2'933	3'796	3'553	3'176	GBP	9'526.00	302'545.76	0.37 a)
GB00BYWOPQ60	LAND SECURITIES GROUP PLC	27'638	35'309	31'702	31'245	GBP	589.80	184'283.01	0.22 a)
GB00BZ4BQC70	JOHNSON MATTHEY PLC	6'863	9'515	8'241	8'137	GBP	1'628.00	132'470.36	0.16 a)
IE0002424939	DCC PLC	3'934	4'802	4'356	4'380	GBP	4'609.00	201'874.20	0.24 a)
IM00B5VQMV65	ENTAIN PLC	22'818	30'760	25'368	28'210	GBP	932.80	263'142.88	0.32 a)
JE00B4T3BW64	GLENCORE PLC	387'926	567'067	493'675	461'318	GBP	469.90	2'167'733.28	2.63 a)
JE00B8KF9B49	WPP PLC	43'918	57'427	54'813	46'532	GBP	733.00	341'079.56	0.41 a)
JE00BJVNSS43	FERGUSON PLC	8'365	1'362	9'727	0	GBP	0.00	0.00	0.00
Diverse								81'215'957.67	98.56
Bezugsrechte								0.00	0.00
GB00BMX3XR77	SHELL PLC-EEE AUG23	0	297'097	297'097	0	GBP	0.00	0.00	0.00
GB00BMX3XT91	SHELL PLC-EEE FEB23	0	321'362	321'362	0	GBP	0.00	0.00	0.00
GB00BMX3XV14	SHELL PLC-EEE MAY23	0	600'641	600'641	0	GBP	0.00	0.00	0.00
GB00BPVBW887	SHELL PLC-EEE NOV2022	0	337'474	337'474	0	GBP	0.00	0.00	0.00
Diverse								0.00	0.00
Nicht kotierte Wertpapiere								0.01	0.00
Aktien und sonstige Beteiligungswertpapiere und -rechte								0.01	0.00
GB00B7FC0762	NMC HEALTH PLC	1'390	0	0	1'390	GBP	0.00	0.01	0.00 c)
Diverse								0.01	0.00
Derivative Finanzinstrumente								0.00	0.00
Futures								0.00	0.00
12/22	FTSE 100 IDX FUT DEC22	9	15	24	0	GBP	0.00	0.00	0.00
03/23	FTSE 100 IDX FUT MAR23	0	21	21	0	GBP	0.00	0.00	0.00
06/23	FTSE 100 IDX FUT JUN23	0	54	54	0	GBP	0.00	0.00	0.00
09/23	FTSE 100 IDX FUT SEP23	0	68	68	0	GBP	0.00	0.00	0.00
12/23	FTSE 100 IDX FUT DEC23	0	15	3	12	GBP	0.00	0.00	0.00 a)

ISIN / Fälligkeitsdatum	Bezeichnung	Anz / Nom in Tsd. 01.10.2022	Kauf Zugang 2)	Verkauf Abgang 3)	Anz / Nom in Tsd. Wäh- rung 30.09.2023	Kurs 8)	Kurswert GBP	in % 7)	Kat.
Devisentermingeschäfte									
	CHF/GBP Verfall 28.12.2022		100'000	112'165		GBP/CHF	0.00	0.00	
	GBP/CHF Verfall 29.12.2022		41'000	36'638		CHF/GBP	0.00	0.00	
Devisentermingeschäfte							0.00	0.00	

Vermögensaufstellung		Kurswert GBP	in % 7)
Bankguthaben auf Sicht		989'492.45	1.20
Aktien und sonstige Beteiligungswertpapiere und -rechte		81'215'957.68	98.56
Sonstige Vermögenswerte		196'535.91	0.24
Gesamtfondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode		82'401'986.04	100.00
Andere Verbindlichkeiten		-960.30	
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode		82'401'025.74	

Bewertungskategorien		Kurswert GBP	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);	81'215'957.67	98.56
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.	0.01	0.00

OTC Gegenparteien

Zürcher Kantonalbank

Devisenkurse

CHF	1 = GBP	0.89560863
EUR	1 = GBP	0.86743684
USD	1 = GBP	0.81930277

4 Derivative Finanzinstrumente - Risiko gemäss Commitment I

Engagement	Währung	Betrag	in % 28)
Total der engagementerhöhenden Positionen (Basiswertäquivalent)	GBP	912'969.60	1.108
Total der engagementreduzierenden Positionen (Basiswertäquivalent)	GBP	-	-

5 Spesen zu Gunsten Teilvermögen und Kommissionen zu Gunsten Fondsleitung

Periode: 01.10.2022 - 30.09.2023

Klasse	Währung	Ausgabespesen, Ausgabekomm. in % zu Gunsten 30)		Durchschnitt Ausgabespesen in %	Rücknahmespesen, Rücknahmekomm. in % zu Gunsten 30)		Durchschnitt Rücknahmespesen in %
		Teilvermögen	Fondsleitung		Teilvermögen	Fondsleitung	
FA GBP	GBP	0.00 - 0.54	-	0.394	0.00 - 0.04	-	0.029
GT GBP	GBP	0.00 - 0.54	-	0.394	0.00 - 0.04	-	0.029
MT GBP	GBP	0.00 - 0.54	-	0.394	0.00 - 0.04	-	0.029
NT GBP	GBP	0.00 - 0.54	-	0.394	0.00 - 0.04	-	0.029

Die Anleger können Angaben über die Höhe der effektiv belasteten Ausgabe- bzw. Rücknahmespesen bei der Fondsleitung beziehen. Die Berechnung der Ausgabe- bzw. Rücknahmespesen ist im Fondsvertrag § 19 Ziff. 3 geregelt.

6 Zusätzliche Informationen und Ausserbilanzgeschäfte

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

Am Bilanzstichtag in Pension gegebene Effekten	Währung	Betrag
Keine	GBP	-

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

7 Pauschale Verwaltungskommission

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

Im Geschäftsjahr effektiv belastete Sätze:

Periode: 01.10.2022 - 30.09.2023

Klasse	PVK p.a. in %		PMF p.a. in %	PAF p.a. in %	VK Zielfonds p.a. in %
	Eff	Max	Eff	Eff	Max
FA GBP	0.200	0.500	0.100	0.100	4.000
GT GBP	0.160	0.350	0.110	0.050	4.000
MT GBP	-	-	-	-	4.000
NT GBP	-	-	-	-	4.000

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

MSCI® United Kingdom Index TR Net

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 2022 / 2023

Ex-Datum: 17.01.2024

Ausschüttung an Anteilscheininhaber

Zahlbar: 22.01.2024

Klasse	Affidavit-fähig	Währung	Brutto je Anteil	Abzgl. 35% Eidg. Vst	Netto je Anteil
FA GBP	Ja	GBP	3.75000	1.31250	2.43750

11 Thesaurierung des Nettoertrags 2022 / 2023

Ex-Datum: 17.01.2024

Thesaurierung an Anteilscheininhaber

Zahlbar: 22.01.2024

Klasse	Affidavit-fähig	Währung	Brutto je Anteil	Abzgl. 35% Eidg. Vst	Netto je Anteil
GT GBP	Ja	GBP	4.152	1.453	2.699
MT GBP	Ja	GBP	4.169	1.459	2.710
NT GBP	Ja	GBP	4.362	1.526	2.836

12 Fussnoten

- 1) Der Nettoinventarwert wird mathematisch auf 0.0001 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.
- 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.
- 33) Annualisierte Standardabweichung der monatlichen Renditedifferenz zwischen stetiger Bruttorendite (vor Abzug von Gebühren) und stetiger Benchmarkrendite über den Betrachtungszeitraum.
Berechnungsformel: $\text{Tracking Error} = \text{STANDARDABWEICHUNG (über einen Zwölfmonatszeitraum berechnete monatliche Renditedifferenz)} * \text{QUADRATWURZEL}(12)$

13 Grundsätze für die Bewertung sowie Berechnung der Nettoinventarwerte

1. Der Nettoinventarwert jedes Teilvermögens 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 entsprechenden Teilvermögens gemäss § 21 Ziff. 1 berechnet. Für Tage, an welchen die Börsen bzw. Märkte in den Hauptanlageländern eines Teilvermögens geschlossen sind (z.B. Banken- und Börsenfeiertage), findet keine Berechnung des Vermögens des entsprechenden Teilvermögens 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 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 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 Konstanzhaltung 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 aktuellen 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 einer Klasse eines Teilvermögens ergibt sich aus der der betreffenden Anteilsklasse am Verkehrswert des Vermögens dieses Teilvermögens zukommenden Quote, vermindert um allfällige Verbindlichkeiten dieses Teilvermögens, die der betreffenden Anteilsklasse zugute sind, dividiert durch die Anzahl der sich im Umlauf befindlichen Anteile der entsprechenden Klasse. Er wird mathematisch auf 1/10'000 (vier Stellen nach dem Komma) der Rechnungseinheit des entsprechenden Teilvermögens oder, falls abweichend, der Referenzwährung oder der jeweiligen weiteren Zeichnungs- und Rücknahmewährung (gemäss Tabelle im Prospekt) der entsprechenden Anteilsklasse gerundet.
7. Die Quoten am Verkehrswert des Nettovermögens eines Teilvermögens (Vermögen eines Teilvermögens 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 entsprechenden Teilvermögen für jede Anteilsklasse zufließenden Beträge 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 Nettovermögen eines Teilvermögens, getätigt wurden.