

Swiss Life Index Funds III (CH) Real Estate Switzerland*

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

Halbjahresbericht per 30. September 2024

* ehemals: Swiss Life Funds (CH) Real Estate Switzerland Fund of Funds

Ungeprüfter Halbjahresbericht per 30. September 2024

Inhaltsverzeichnis	Seite	ISIN
Organisation	3	
Swiss Life Index Funds III (CH) Real Estate Switzerland*	5	AM Cap/ I Cap ¹ / M Cap/ R Cap ² /
		CH1349184833 CH0111331325 CH1349184841 CH0130611400

* ehemals: Swiss Life Funds (CH) Real Estate Switzerland Fund of Funds

¹ Vormals A1
² Vormals AZ

Verkaufsrestriktionen

Bei der Ausgabe und Rücknahme von Anteilen dieses Anlagefonds im Ausland kommen die dort geltenden Bestimmungen zur Anwendung.

- a) Für folgende Länder liegt eine Bewilligung für die Vertriebstätigkeit vor: -Schweiz
- b) Anteile dieses Anlagefonds dürfen US-Personen weder angeboten, verkauft noch ausgeliefert werden.

US-Person bedeutet:

- (i) ein US-amerikanischer Staatsbürger (inklusive doppelter oder mehrfacher Staatsbürgerschaft);
- (ii) eine in den USA wohnhafte Person (Resident Alien, der eine Green Card besitzt oder den «Substantial Presence Test» besteht);
- (iii) eine Personengesellschaft oder eine Gesellschaft in den USA oder unter US-Recht oder dem Recht eines US-Bundesstaates;
- (iv) einen Nachlass eines Erblassers, der US-Staatsbürger oder in den USA wohnhaft ist;
- (v) einen Trust, wenn (x) ein US-Gericht gemäss geltendem Gesetz Anordnungen oder Urteile bezüglich wesentlicher Aspekte der Trust-Verwaltung treffen kann und (y) eine oder mehrere US-Personen die Befugnis haben, die wesentlichen Entscheidungen des Trusts zu kontrollieren;
- (vi) eine Person, die dem US-amerikanischen Steuerrecht aus anderen Gründen unterliegt (u. a. doppelter Wohnsitz, Ehepartner mit gemeinsamer Einreichung, Verzicht auf US-Staatsbürgerschaft oder langfristige, dauerhafte Niederlassung in den USA).

Internetadresse

www.swisslife-am.com

Dieser Absatz und die hier verwendeten Begriffe sind in Übereinstimmung mit dem US Internal Revenue Code auszulegen.

Die Fondsleitung und die Depotbank können gegenüber natürlichen oder juristischen Personen in bestimmten Ländern und Gebieten den Verkauf, die Vermittlung oder Übertragung von Anteilen untersagen oder beschränken.

Organisation

Fondsleitung

Swiss Life Asset Management AG
General-Guisan-Quai 40
8002 Zürich

Verwaltungsrat

Präsident

Stefan Mächler

Group CIO und Mitglied der Konzernleitung der Swiss Life-Gruppe, mit Verwaltungsratsmandaten innerhalb der Swiss Life-Gruppe, Präsident des Verwaltungsrats der Ina Invest AG und Mitglied des Verwaltungsrates der Fisch Asset Management AG.

Mitglieder

Lorenzo Kyburz

Swiss Life Investment Management Holding AG, mit einem Verwaltungsratsmandat innerhalb der Swiss Life-Gruppe

Dr. Rolf Aeberli

Head Corporate Mandates Swiss Life AG, mit Verwaltungsratsmandaten innerhalb der Swiss Life-Gruppe, Präsident des Verwaltungsrates der First Swiss Mobility 2022-1 AG, der First Swiss Mobility 2023-1 AG, der First Swiss Mobility 2023-2 AG und der RWA Consulting AG

Geschäftsleitung

Robin van Berkel

CEO, mit Verwaltungsratsmandaten innerhalb der Swiss Life-Gruppe

Daniel Berner

Stellvertretender CEO, Bereichsleiter Securities

Paolo di Stefano

Bereichsleiter Real Estate, mit Verwaltungsratsmandaten innerhalb der Swiss Life-Gruppe

Christoph Gisler

Bereichsleiter Infrastructure Equity, mit Verwaltungsratsmandaten innerhalb der Swiss Life-Gruppe

Jan Grunow

Bereichsleiter Operations, mit einem Stiftungsratsmandat innerhalb der Swiss Life-Gruppe

Mark Fehlmann

Bereichsleiter Sales & Marketing, mit einem Verwaltungsratsmandat innerhalb der Swiss Life-Gruppe

Depotbank

UBS Switzerland AG
Bahnhofstrasse 45
8001 Zürich

Prüfgesellschaft

PricewaterhouseCoopers AG
Birchstrasse 160
8050 Zürich

Übertragung der Fondsadministration

Folgende Teilaufgaben sind an die UBS Fund Management (Switzerland) AG, Aeschenvorstadt 1, 4051 Basel, übertragen: Buchhaltung, Steuern, Berechnung von Vergütungen, NAV-Berechnung, Kursinformationen, Kontrolle der Einhaltung der reglementarischen Anlagerichtlinien und Erstellen von Halbjahres- und Jahresberichten. Die UBS Fund Management (Switzerland) AG ist als Fondsleitung von Wertschriften-, Spezial- und Immobilienfonds seit ihrer Gründung im Jahre 1959 im Fondsgeschäft tätig und bietet Dienstleistungen im administrativen Bereich für Kollektivanlagen an.

Die genaue Ausführung des Auftrages regelt ein zwischen der Fondsleitung Swiss Life Asset Management AG und der UBS Fund Management (Switzerland) AG abgeschlossener Vertrag.

Weiterdelegation

Die Administration des Anlagefonds, insbesondere Führung der Buchhaltung, Berechnung der Nettoinventarwerte, Steuerabrechnungen, Betrieb der IT-Systeme sowie Erstellung der Rechenschaftsberichte, ist an Northern Trust Global Services SE, Leudelange, Luxembourg, Zweigniederlassung Basel, weiterdelegiert. Die genaue Ausführung dieser Arbeiten ist in einem zwischen UBS Fund Management (Switzerland) AG und Northern Trust Global Services SE, Leudelange, Luxembourg, Zweigniederlassung Basel abgeschlossenen Vertrag geregelt.

Übertragung weiterer Teilaufgaben

Die interne Revision ist an das Konzernrevisorat der Swiss Life-Gruppe übertragen. Weitere Teilaufgaben im Bereich Legal & Compliance und Risk Management sind an die Swiss Life Investment Management Holding AG übertragen. IT-Infrastrukturdienstleistungen, Applikationsentwicklung und -betrieb sowie IT-Risk Management und IT-Security sind an die Swiss Life Investment Management Holding AG und an die Swiss Life AG übertragen. Die Beauftragten zeichnen sich aus durch ihre langjährige Erfahrung in den übertragenen Bereichen. Die genaue Ausführung der Aufträge regeln zwischen der Fondsleitung Swiss Life Asset Management AG und den Beauftragten abgeschlossene Verträge.

Zahlstelle

UBS Switzerland AG
Bahnhofstrasse 45
8001 Zürich

Swiss Life Index Funds III (CH) Real Estate Switzerland [ehemals: Swiss Life Funds (CH) Real Estate Switzerland Fund of Funds]

Art übrige Fonds für traditionelle Anlagen

Wichtigste Daten

	ISIN	30.9.2024	31.3.2024	31.3.2023
Nettobondsvermögen in CHF		517 820 594.64	511 131 704.15	438 991 965.48
Klasse AM Cap	CH1349184833	1		
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		1 033.48		
Anzahl Anteile im Umlauf		100.0000		
Klasse I Cap³	CH0111331325			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		136.85	138.13	127.67
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF ²		N/A	138.20	127.73
Anzahl Anteile im Umlauf		81 501.0000	3 112 786.0000	2 856 369.0000
Klasse M Cap	CH1349184841	1		
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		1 033.49		
Anzahl Anteile im Umlauf		403 227.9350		
Klasse R Cap⁴	CH0130611400			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		118.29	119.82	111.45
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF ²		N/A	119.88	111.51
Anzahl Anteile im Umlauf		759 399.9840	677 500.2970	666 945.5410

¹ Erstemission per 1.7.2024

² Siehe Ergänzende Angaben

³ Vormalis A1

⁴ Vormalis A2

Struktur des Wertpapierportfolios

Die 10 grössten Positionen in % des Gesamtfondsvermögens

UBS (CH) Property Fund – Swiss Mixed ‘Sima’	16.38
Credit Suisse Real Estate Fund Siat	5.97
UBS (CH) Property Fund – Swiss Residential ‘Anfos’	4.95
Credit Suisse Real Estate Fund Livingplus	4.83
Swiss Life Ref (CH) Swiss Properties-Anteile	3.91
Rothschild Real Estate SICAV-Swiss	3.77
Credit Suisse Real Estate Fund Green Proprety	3.66
La Fonciere Fonds Suisse de Placements Immobiliers	3.17
Immofonds Schweiz, Immobilien-Anlagefonds	3.16
UBS (CH) Property Fund – Leman Residential ‘Foncipars’	2.98
Übrige	46.59
Total	99.37

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

Vermögensrechnung

	30.9.2024	31.3.2024
	CHF	CHF
Verkehrswerte		
Bankguthaben		
– auf Sicht	0.00	10 208 481.59
Effekten		
– Aktien und andere Beteiligungspapiere	90 729 349.70	0.00
– Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen	426 906 979.30	499 224 850.00
Sonstige Vermögenswerte	3 268 649.88	2 171 716.60
Gesamtfondsvermögen	520 904 978.88	511 605 048.19
Kurzfristige Bankverbindlichkeiten	-2 861 640.11	0.00
Andere Verbindlichkeiten	-222 744.13	-473 344.04
Nettofondsvermögen	517 820 594.64	511 131 704.15

Erfolgsrechnung

	1.4.2024-30.9.2024	1.4.2023-31.3.2024
	CHF	CHF
Ertrag		
Erträge der Bankguthaben	10 705.98	106 427.94
Erträge der Effekten		
– aus Aktien und anderen Beteiligungspapieren	65 753.20	0.00
– aus Anteilen anderer kollektiver Kapitalanlagen	5 631 632.71	10 570 920.03
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	12 343 333.10	803 885.14
Total Ertrag	18 051 424.99	11 481 233.11
Aufwand		
Passivzinsen	-9 220.47	0.00
Reglementarische Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse AM Cap	-0.14	0.00
Reglementarische Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse I Cap ¹	-319 278.44	-1 124 450.87
Reglementarische Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse M Cap	-1 771.86	0.00
Reglementarische Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse R Cap ²	-379 146.07	-638 003.84
Reglementarische Kommissionsvergütung an die Depotbank	-16 265.00	-30 189.53
Steuerrechtliche Anpassung aufgrund von Erträgen aus Zielfonds Klasse I Cap ^{1/3}	0.00	1 083 905.49
Steuerrechtliche Anpassung aufgrund von Erträgen aus Zielfonds Klasse R Cap ^{2/3}	0.00	661 901.34
Sonstige Aufwendungen	-160.00	-224.00
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	-3 539 336.82	-408 719.22
Total Aufwand	-4 265 178.80	-455 780.63
Nettoertrag	13 786 246.19	11 025 452.48
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	2 158 819.61	-4 538 171.23
Steuerrechtliche Anpassung aufgrund von Erträgen aus Zielfonds Klasse I Cap ^{1/3}	0.00	-1 083 905.49
Steuerrechtliche Anpassung aufgrund von Erträgen aus Zielfonds Klasse R Cap ^{2/3}	0.00	-661 901.34
Realisierter Erfolg	15 945 065.80	4 741 474.42
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-744 374.65	43 477 235.46
Gesamterfolg	15 200 691.15	48 218 709.88

Veränderung des Nettofondsvermögens

	1.4.2024-30.9.2024	1.4.2023-31.3.2024
	CHF	CHF
Nettofondsvermögen zu Beginn des Rechnungsjahres	511 131 704.15	438 991 965.48
Ordentliche Jahresausschüttung	-2 070 812.57	-10 740 618.26
Saldo aus dem Anteilverkehr	-6 440 988.09	34 661 647.05
Gesamterfolg	15 200 691.15	48 218 709.88
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	517 820 594.64	511 131 704.15

¹ Vormals A1

² Vormals A2

³ gemäss ESTV Kreisschreiben Nr. 24 vom 20.11.2017 Ziffer 2.8.3

Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.4.2024-30.9.2024	1.4.2023-31.3.2024
Klasse AM Cap	Anzahl	
Bestand Anfang Rechnungsjahr	0.0000	
Ausgegebene Anteile	100.0000	
Zurückgenommene Anteile	0.0000	
Bestand Ende Berichtsperiode	100.0000	
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	100.0000	
Klasse I Cap¹	Anzahl	Anzahl
Bestand Anfang Rechnungsjahr	3 112 786.0000	2 856 369.0000
Ausgegebene Anteile	104 581.0000	515 093.0000
Zurückgenommene Anteile	-3 135 866.0000	-258 676.0000
Bestand Ende Berichtsperiode	81 501.0000	3 112 786.0000
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	-3 031 285.0000	256 417.0000
Klasse M Cap	Anzahl	
Bestand Anfang Rechnungsjahr	0.0000	
Ausgegebene Anteile	418 542.9350	
Zurückgenommene Anteile	-15 315.0000	
Bestand Ende Berichtsperiode	403 227.9350	
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	403 227.9350	
Klasse R Cap²	Anzahl	Anzahl
Bestand Anfang Rechnungsjahr	677 500.2970	666 945.5410
Ausgegebene Anteile	91 817.5390	87 027.2820
Zurückgenommene Anteile	-9 917.8520	-76 472.5260
Bestand Ende Berichtsperiode	759 399.9840	677 500.2970
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	81 899.6870	10 554.7560

¹ Vormalis A1

² Vormalis A2

Inventar des Fondsvermögens

Titel	31.03.2024 Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	30.09.2024 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert ³ in CHF	in % ³	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
-------	----------------------------------	--------------------	-----------------------	----------------------------------	-------------------------------------	-------------------	--

Effekten, die an einer Börse gehandelt werden

Investmentzertifikate, closed end

Schweiz

SF COMMERCIAL PROPERTIES FUND-DISTRIBUTIVE*	CHF	19 748	676	19 072	1 560 090	0.30	
STREETBOX REAL ESTATE FUND-DISTRIBUTIVE*	CHF	3 553	139	3 414	1 713 828	0.33	
SUISSE ROMANDE PROPERTY FUND-DISTRIBUTIVE*	CHF	22 089	753	21 336	2 125 066	0.41	
UBS (CH) PROP FUND - SWISS MIXED 'SIMA'*	CHF	1 066 000	9 979	489 516	85 330 367	16.38	
Total Schweiz					90 729 350	17.42	

Total Investmentzertifikate, closed end

90 729 350 17.42

Investmentzertifikate, open end

Schweiz

BALOISE SWISS PROPERTY FUND-DISTRIBUTIVE*	CHF	69 748	2 828	66 920	7 762 720	1.49	
BONHOTE - IMMOBILIER*	CHF	67 741	2 585	65 156	9 675 666	1.86	
CREDIT SUISSE REAL ESTATE FUND INTERSWISS*	CHF	73 391	2 797	70 594	12 989 296	2.49	
CREDIT SUISSE REAL ESTATE FUND SIAT*	CHF	260 000	2 320	131 761	130 559	31 073 042	5.97
CREDIT SUISSE REAL ESTATE FUND LIVINGPLUS*	CHF	328 000	7 448	169 453	165 995	25 148 243	4.83
CREDIT SUISSE REAL ESTATE FUND GREEN PROPRTY*	CHF	309 000	2 409	155 160	156 249	19 062 378	3.66
CREDIT SUISSE REAL ESTATE FUND HOSPITALITY*	CHF	69 944	2 674	67 270	5 637 226	1.08	
CREDIT SUISSE REAL ESTATE FUND LOGISTICSPLUS-CHF-DIST*	CHF	66 013	2 360	63 653	6 556 259	1.26	
CRONOS IMMO FUND-UNITS*	CHF	57 133	2 796	54 337	6 221 587	1.19	
DOMINICE SWISS PROPERTY FUND-DIST-CHF*	CHF	30 540	1 089	29 451	3 872 807	0.74	
FIR FONDS IMMOBILIER ROMAND*	CHF	63 100	2 433	60 667	13 710 742	2.63	
GOOD BUILDINGS SWISS REAL ESTATE FUND-ANTEILE*	CHF	18 379	867	17 512	2 442 924	0.47	
HELVETIA CH SWISS PROPERTY FUND UNITS-DISTRIBUTIVE-CHF*	CHF	68 177	3 504	64 673	7 146 367	1.37	
HELVETICA SWISS COMMERCIAL-DIST*	CHF	35 527	1 344	34 183	3 247 385	0.62	
IMMO HELVETIC*	CHF	49 630	1 883	47 747	10 408 846	2.00	
IMMOFONDS SCHWEIZ IMMOBILIEN-ANLAGEFONDS*	CHF	55 000	3 244	27 495	30 749	16 481 464	3.16
LA FONCIERE FONDS SUISSE DE PLACEMENTS IMMOBILIERS*	CHF	123 025	6 374	116 651	16 506 117	3.17	
PATRIMONIUM REAL ESTATE FDS - PATRIMONIUM SWISS REAL ESTATE*	CHF	47 805	2 281	45 524	7 898 414	1.52	
PROCIMMO RESIDENTIAL LEMANIC FUND- UNITS*	CHF	23 275	785	22 490	3 317 275	0.64	
PROCIMMO SWISS COMMERCIAL FUND*	CHF	80 873	3 082	77 791	12 446 560	2.39	
REALSTONE SWISS PROPERTY*	CHF	210 500	1 694	105 429	106 765	13 826 088	2.65
ROTH RE SWISS-A*	CHF	252 000	4 962	129 317	127 645	19 657 330	3.77
SCHRODER IMMOPLUS*	CHF	88 361	3 364	84 997	13 769 514	2.64	
SF RETAIL PROPERTIES FUND-ANTEILE*	CHF	53 913	2 357	51 556	5 825 828	1.12	
SF SUSTAINABLE PROPERTY FUND*	CHF	69 969	2 995	66 974	8 472 211	1.63	
SOLVALOR 61 FONDS DE PLACEMENT IMMOBILIER*	CHF	79 500	725	34 155	46 070	14 189 560	2.72
SWISS CENTRAL CITY REAL ESTATE FUND-CHF*	CHF	31 316	1 086	30 230	2 357 940	0.45	
SWISS LIFE REF (CH) SWISS PROPERTIES-ANTEILE*	CHF	254 500	46 726	129 294	171 932	20 373 942	3.91
SWISSCANTO (CH) REAL ESTATE FUND IFCA*	CHF	87 162	3 316	83 846	15 385 741	2.95	
SWISSCANTO (CH) REAL ESTATE FD SWISS COMM-FA CHF-ANTEILE*	CHF	43 464	2 078	41 386	4 138 600	0.79	
SWISSINVEST REAL ESTATE FUND*	CHF	43 786	1 724	42 062	8 538 586	1.64	
UBS (CH) PROP FUND - SWISS RESIDENTIAL 'ANFOS'*	CHF	562 000	4 805	284 154	282 651	25 777 771	4.95
UBS (CH) PROP FUND - LEMAN RESIDENTIAL 'FONCIPARS'*	CHF	119 259	5 820	113 439	15 541 143	2.98	
UBS (CH) PROP FUND - SWISS COMMERCIAL 'SWISSREAL'*	CHF	204 665	8 576	196 089	13 255 616	2.54	
UBS (CH) PROP FUND - DIRECT RESIDENTIAL*	CHF	390 360	20 503	369 857	7 766 997	1.49	
UBS (CH) PROP FUND - DIRECT URBAN*	CHF	296 994	10 478	286 516	4 054 201	0.78	
UBS CH PROPERTY FUND-RESIDENTIA-UNITS CLASS -CHF-*	CHF	13 233	522	12 711	1 260 931	0.24	
ZURICH INV AG-ZIF IMMOBILIEN DIREKT SCHWEIZ-REGISTERED UNITS*	CHF	80 335	3 910	76 425	8 750 663	1.68	
Total Schweiz					424 547 958	81.50	

Total Investmentzertifikate, open end

424 547 958 81.50

Anrechte

Schweiz

BALOISE SWISS PROPERTY FUND RIGHTS 24-27.08.24*	CHF	57 136	57 136				
BERNINVEST-IMMO HELVETIC RIGHTS 24-23.05.24*	CHF	30 400	30 400				
BONHOTE-IMMOBILIER SICAV-BIM RIGHTS 20.09.24*	CHF	58 500	58 500				
DOMINICE SWISS PROPERTY FUND RIGHTS 14.06.24*	CHF	25 776	25 776				
IMMOFONDS RIGHTS 25.09.24*	CHF	27 742	27 742				
LA FONCIERE RIGHTS 12.06.24*	CHF	94 572	94 572				
PROCIMMO RESIDENTIAL LEMANIC FUND RIGHTS 20.09.24*	CHF	20 634	20 634				
SOLVALOR 61 SUBSCRIPTION RIGHTS 31.05.24*	CHF	60 634	60 634				
SWISS LIFE REF CH SWISS PROPERTIES RIGHTS 12.07.24*	CHF	132 354	132 354				
UBS (CH) PROP FUND - SWISS MIXED SIMA RIGHTS 24-10.05.24*	CHF	920 609	920 609				
Total Schweiz						0.00	

Total Anrechte

0.00

Total Effekten, die an einer Börse gehandelt werden

515 277 307 98.92

Effekten, die nicht an einer Börse oder einem andern geregelten Markt gehandelt werden

Investmentzertifikate, open end

Schweiz

SUSTAINABLE REAL ESTATE SWITZERLAND-AKTIIEN**	CHF	29 068	2 015	27 053	2 359 022	0.45	
Total Schweiz					2 359 022	0.45	

Total Investmentzertifikate, open end

2 359 022 0.45

Total Effekten, die nicht an einer Börse oder einem andern geregelten Markt gehandelt werden

2 359 022 0.45

Titel	31.03.2024 Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	30.09.2024 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert ³ in CHF	in % ³	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
Total Wertschriften (davon ausgeliehen)					517 636 329	99.37 0.00)	
Sonstige Vermögenswerte					3 268 650	0.63	
Gesamtfondsvermögen					520 904 979	100.00	
Kurzfristige Bankverbindlichkeiten					-2 861 640		
Andere Verbindlichkeiten					-222 744		
Nettofondsvermögen					517 820 595		

Bewertungskategorie	Verkehrswert per 30.09.2024	in % des Gesamt- fondsvermögens ³
Anlagen bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden	515 277 307	98.92
Anlagen bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern	2 359 022	0.45
Anlagen bewertet mit geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten	-	-
Total	517 636 329	99.37

¹ «Käufe» umfassen die Transaktionen: Gratistitel / Käufe / Konversionen / Namensänderungen / «Splits» / Stock-/Wahldividenden / Titelaufteilungen / Überträge / Umbuchungen infolge Redenominierung in Euro / Umtausch zwischen Gesellschaften / Zuteilung aus Bezugs-/Optionsrechten / Zuteilung von Bezugsrechten ab Basistiteln / Sacheinlagen

² «Verkäufe» umfassen die Transaktionen: Auslosungen / Ausbuchung infolge Verfall / Ausübung von Bezugs-/Optionsrechten / «Reverse splits» / Rückzahlungen / Überträge / Umbuchungen infolge Redenominierung in Euro / Umtausch zwischen Gesellschaften / Verkäufe / Sachauslagen

³ Allfällige Abweichungen in den Totalisierungen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen

* bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden (Art. 88 Abs. 1 KAG)

** bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern

Ergänzende Angaben

Derivative Finanzinstrumente

Risikomessverfahren Commitment-Ansatz I:
Art. 34 KKV-FINMA

Per Bilanzstichtag waren keine Kontrakte in derivativen Finanzinstrumenten offen.

Effektenleihe

Die Fondsleitung tätigt keine Effektenleihe-Geschäfte.

Pensionsgeschäfte

Die Fondsleitung tätigt keine Pensionsgeschäfte.

Vergütung an die Fondsleitung

Verwaltungskommission

– Effektiv erhobene Verwaltungskommission:

Klasse AM Cap:	0.00% p.a.;
Klasse I Cap ¹ :	0.143625% p.a.;*
Klasse M Cap:	0.00% p.a.;
Klasse R Cap ² :	0.901125% p.a.;*

– Maximale Verwaltungskommission gemäss

Fondsvertrag:	
Klasse AM Cap:	0.00% p.a.;
Klasse I Cap ¹ :	1.20% p.a.;
Klasse M Cap:	0.00% p.a.;
Klasse R Cap ² :	1.50% p.a.;

– Effektiv erhobene Depotbankkommission für alle Klassen: 0.006375% p.a.;

– Maximale Depotbankkommission für beide Klassen gemäss Fondsvertrag: 0.25% p.a.

* bis 30.06.2024:
Klasse I Cap: 0.293625%; ab 01.07.2024: 0.143625%
Klasse R Cap: 0.901125%; ab 01.07.2024: 0.901125%

¹ Vormals A1
² Vormals A2

Die Verwaltungskommission der Zielfonds, in die investiert wird, darf unter Berücksichtigung von allfälligen Retrozessionen und Rabatten maximal 3% des Nettoinventarwertes des jeweiligen Zielfonds betragen.

Die maximale effektive Verwaltungskommission der Zielfonds beträgt 0.96%.

Gebührenteilungsvereinbarungen («commission sharing agreements») und geldwerte Vorteile («soft commissions»)

Die Fondsleitung hat keine Gebührenteilungsvereinbarungen («commission sharing agreements») geschlossen. Die Fondsleitung hat keine Vereinbarungen bezüglich so genannten «soft commissions» geschlossen.

Total Expense Ratio (TER)

Diese Kennziffer wurde gemäss der «Richtlinie zur Berechnung und Offenlegung der Total Expense Ratio (TER) von kollektiven Kapitalanlagen» der Asset Management Association Switzerland (AMAS) in der aktuell gültigen Fassung berechnet und drückt die Gesamtheit derjenigen Kommissionen und Kosten, die laufend dem Fondsvermögen belastet werden (Betriebsaufwand), retrospektiv in einem %-Satz des Fondsvermögens aus.

TER für die letzten 12 Monate:

Klasse I Cap ¹ :	0.30%
Klasse R Cap ² :	0.91%

TER annualisiert:

Klasse AM Cap	0.01%
Klasse M Cap	0.01%

Zusammengesetzte TER für die letzten 12 Monate:

Klasse I Cap ¹ :	1.02%
Klasse R Cap ² :	1.63%

Zusammengesetzte TER annualisiert:

Klasse AM Cap	0.01%
Klasse M Cap	0.01%

¹ Vormals A1
² Vormals A2

Ausgabe- und Rücknahmepreis

Fondsanteile werden an jedem Bankwerktag (Montag bis Freitag) ausgegeben oder zurückgenommen. Ein Bankwerktag ist jeder Tag, der in Zürich ein Bankarbeitstag ist. Keine Ausgaben oder Rücknahmen finden an schweizerischen Feiertagen (Ostern, Pfingsten, Weihnachten [inkl. 24. Dezember], Neujahr [inkl. 31. Dezember], Nationalfeiertag etc.) statt sowie an Tagen, an welchen die Börsen bzw. Märkte der Hauptanlageländer des Anlagefonds geschlossen sind oder wenn ausserordentliche Verhältnisse im Sinne von § 17 Ziff. 4 des Fondsvertrages vorliegen.

Jeder Anleger kann beantragen, dass er im Falle einer Zeichnung anstelle einer Einzahlung in bar Anlagen an das Fondsvermögen leistet («Sacheinlage» oder «contribution in kind» genannt) bzw. dass ihm im Falle einer Kündigung anstelle einer Auszahlung in bar Anlagen übertragen werden («Sachauslage» oder «redemption in kind»). Für Anlagen aus den Anteilklassen «R Cap», «I Cap» und «K Cap» ist die Sachauslage, mit Ausnahme der Sachauslage während des Gating-Verfahrens gemäss § 17 Ziff. 8 des Fondsvertrages, nicht zulässig. Der Antrag ist zusammen mit der Zeichnung bzw. mit der Kündigung zu stellen. Die Fondsleitung ist nicht verpflichtet, Sacheinlagen und Sachauslagen zuzulassen.

Die Fondsleitung entscheidet allein über Sacheinlagen oder Sachauslagen und stimmt solchen Geschäften nur zu, sofern die Ausführung der Transaktionen vollumfänglich im Einklang mit der Anlagepolitik des Anlagefonds steht und die Interessen der übrigen Anleger dadurch nicht beeinträchtigt werden.

Die Details von Sacheinlagen und Sachauslagen sind in § 17 Ziff. 7 Fondsvertrag geregelt.

Zeichnungs- und Rücknahmeanträge, die bis spätestens 14.00 Uhr an einem Bankwerktag (Auftragstag) bei der Depotbank vorliegen, werden frühestens am Auftragstag folgenden Bankwerktag (Bewertungstag) auf der Basis des an diesem Tag berechneten Nettoinventarwerts abgewickelt. Der zur Abrechnung gelangende Nettoinventarwert ist somit im Zeitpunkt der Auftragserteilung noch nicht bekannt (Forward Pricing). Der Nettoinventarwert wird grundsätzlich am Bewertungstag aufgrund der Schlusskurse des Auftragsstags berechnet.

Der Ausgabepreis ergibt sich wie folgt: Am Bewertungstag berechneter Nettoinventarwert, zuzüglich der Nebenkosten einschliesslich Absicherungsgeschäften (Geld-/Briefspannen, marktübliche Courtagen, Kommissionen, Abrechnungs- und Abwicklungskosten, Bankspesen, Steuern und Abgaben usw.), die dem Anlagefonds im Durchschnitt aus der Anlage des einbezahlten Betrages erwachsen (Ausgabegebühr zugunsten des Fondsvermögens im Sinne eines Verwässerungsschutzes) und zuzüglich einer Ausgabekommission.

Der Rücknahmepreis ergibt sich wie folgt: Am Bewertungstag berechneter Nettoinventarwert, abzüglich der Nebenkosten einschliesslich Absicherungsgeschäften (Geld-/Briefspannen, marktübliche Courtagen, Kommissionen, Abrechnungs- und Abwicklungskosten, Bankspesen, Steuern und Abgaben usw.) die im Durchschnitt dem Anlagefonds aus dem Verkauf eines dem gekündigten Anteil entsprechenden Teils der Anlagen erwachsen (Rücknahmegebühr zugunsten des Fondsvermögens im Sinne eines Verwässerungsschutzes) und abzüglich einer Rücknahmekommission.

Die detaillierten Angaben zur Ausgabe- und Rücknahmegebühr sind in § 17 Ziff. 2 des Fondsvertrages ersichtlich. Die maximale Höhe der Ausgabe- und Rücknahmegebühr (Nebenkosten) sowie der Ausgabe- und Rücknahmekommission sind aus der nachfolgenden Ziff. 1.11.4 ersichtlich.

Ausgabe- und Rücknahmepreise werden auf 1/100 gerundet. Die Zahlung erfolgt jeweils einen Bankarbeitstag nach dem Bewertungstag (Valuta = TD + 2 Tage).

Die Fondsleitung behält sich das Recht vor, unter den in § 17 Ziff. 4 des Fondsvertrages genannten und vergleichbaren ausserordentlichen Umständen und im Interesse der im Anlagefonds verbleibenden Anleger, bei sämtlichen Rücknahmeanträgen die Rücknahmen zu beschränken (Gating). Unter diesen Umständen kann die Fondsleitung entscheiden, alle Rücknahmeanträge proportional und im gleichen Verhältnis zu kürzen. Der verbleibende Teil der Rücknahmeanträge ist als für den nächsten Bewertungstag eingegangen zu betrachten und wird zu den an diesem Tag geltenden Bedingungen abgewickelt. Die Fondsleitung sorgt dafür, dass keine bevorzugte Behandlung aufgeschobener Rücknahmeanträge stattfindet. Die Massnahme (Gating) kommt zur Anwendung, wenn die Gesamtsumme der Rücknahmen netto CHF 15 Mio. des Fondsvermögens übersteigt.

Die Fondsleitung teilt den Entscheid über die Anwendung sowie die Aufhebung des Gatings unverzüglich der Prüfgesellschaft, der Aufsichtsbehörde sowie in angemessener Weise den Anlegern mit.

Die Fondsleitung behält sich ausserdem das Recht vor, unter Berücksichtigung der oben festgelegten Schwellenwerte und im Interesse der im Anlagefonds bereits investierten Anleger, bei sämtlichen Zeichnungsanträgen die Zeichnungen proportional und im gleichen Verhältnis zu kürzen.