

# SWISSCANTO (CH) EQUITY FUND SYSTEMATIC RESPONSIBLE ASIA PACIFIC

## Halbjahresbericht per 31.08.2024

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

<b>Klasse</b>	<b>Valor</b>	<b>Währung</b>
AA USD	42247	USD
ASTT CHF	119324781	CHF
BA USD	20594796	USD
CT USD	37873249	USD
DA USD	2561684	USD

Rechnungswährung: USD

Weitere Informationen stehen im Internet unter [www.swisscanto-fondsleitungen.com](http://www.swisscanto-fondsleitungen.com) zur Verfügung.

## 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	Fussnoten	13
11	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  
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	01.03.2024	01.03.2023	01.03.2022	01.03.2021
	bis	31.08.2024	29.02.2024	28.02.2023	28.02.2022
<b>Konsolidiert</b>					
	<b>USD</b>				
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode		46'590'052.96	47'931'816.63	50'028'331.47	43'464'803.94
<b>Klasse AA USD</b>					
	<b>USD</b>				
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode		29'212'217.49	29'845'406.81	30'168'258.40	37'537'371.23
Anzahl Anteile am Ende der Rechnungsperiode		255'611.629	276'870.071	309'840.726	343'242.723
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode 1)		114.2836	107.7957	97.3670	109.3610
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode nach SSP		114.2836	107.6340	97.2209	109.2735
Ausschüttung je Anteil		-	2.15	1.60	1.40
Total Expense Ratio (TER)		1.80 %	1.80 %	1.80 %	1.80 %
<b>Klasse ASTT CHF</b>					
	<b>CHF</b>				
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode (in USD)		12'616'666.68	12'696'927.02	14'713'649.85	
Anzahl Anteile am Ende der Rechnungsperiode		94'065.326	103'009.039	136'009.064	
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode 1)		113.7998	108.5369	101.3930	
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode nach SSP		113.7998	108.3741	101.2409	
Thesaurierung je Anteil (in USD)		-	3.52	1.85	
Total Expense Ratio (TER)		0.50 %	0.50 %	0.50 %	
<b>Klasse BA USD</b>					
	<b>USD</b>				
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode		525'615.49	537'786.70	568'185.15	538'125.09
Anzahl Anteile am Ende der Rechnungsperiode		3'494.019	3'791.485	4'451.787	3'758.754
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode 1)		150.4329	141.8407	127.6308	143.1658
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode nach SSP		150.4329	141.6279	127.4394	143.0513
Ausschüttung je Anteil		-	3.30	2.55	2.60
Total Expense Ratio (TER)		1.08 %	1.08 %	1.08 %	1.08 %
<b>Klasse CT USD</b>					
	<b>USD</b>				
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode		2'379'238.93	2'698'332.20	2'504'109.82	3'187'681.04
Anzahl Anteile am Ende der Rechnungsperiode		20'008.458	24'433.267	25'547.951	29'411.064
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode 1)		118.9117	110.4368	98.0161	108.3837
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode nach SSP		118.9117	110.2712	97.8690	108.2970
Thesaurierung je Anteil		-	2.75	2.08	2.09
Total Expense Ratio (TER)		0.91 %	0.91 %	0.91 %	0.91 %
<b>Klasse DA USD</b>					
	<b>USD</b>				
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode		1'856'314.37	2'153'363.90	2'074'128.25	2'201'626.58
Anzahl Anteile am Ende der Rechnungsperiode		12'930.273	15'890.273	17'101.480	16'092.443
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode 1)		143.5634	135.5146	121.2836	136.8112
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode nach SSP		143.5634	135.3113	121.1016	136.7018
Ausschüttung je Anteil		-	3.50	2.10	2.80
Zwischenausschüttung je Anteil		-	-	0.70	-
Total Expense Ratio (TER)		0.80 %	0.80 %	0.80 %	0.80 %

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 USD	8.29 %	10.45 %	-15.38 %	-2.07 %
Klasse ASTT CHF (Lancierung 07.12.2022)	4.85 %	2.00 %	-2.35 %	-
Klasse BA USD	8.68 %	11.24 %	-14.76 %	-1.36 %
Klasse CT USD	8.76 %	11.44 %	-14.63 %	-1.19 %
Klasse DA USD	8.67 %	11.77 %	-14.53 %	-1.08 %

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)	31.08.2024	29.02.2024
Bankguthaben auf Sicht	1'371'577.84	1'295'470.59
Aktien und sonstige Beteiligungswertpapiere und -rechte	45'351'719.96	46'604'302.02
Sonstige Vermögenswerte	105'568.96	224'164.38
<b>Gesamtfondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode</b>	<b>46'828'866.76</b>	<b>48'123'936.99</b>
Andere Verbindlichkeiten	-238'813.80	-192'120.36
<b>Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode</b>	<b>46'590'052.96</b>	<b>47'931'816.63</b>

## Entwicklung der Anzahl Anteile

Klasse AA USD	von bis	01.03.2024 31.08.2024	01.03.2023 29.02.2024
Bestand zu Beginn der Rechnungsperiode		276'870.071	309'840.726
Ausgegebene Anteile		408.329	2'088.022
Zurückgenommene Anteile		-21'666.771	-35'058.677
<b>Bestand am Ende der Rechnungsperiode</b>		<b>255'611.629</b>	<b>276'870.071</b>
<hr/>			
Klasse ASTT CHF	von bis	01.03.2024 31.08.2024	01.03.2023 29.02.2024
Bestand zu Beginn der Rechnungsperiode		103'009.039	136'009.064
Ausgegebene Anteile		-	826.505
Zurückgenommene Anteile		-8'943.713	-33'826.530
<b>Bestand am Ende der Rechnungsperiode</b>		<b>94'065.326</b>	<b>103'009.039</b>
<hr/>			
Klasse BA USD	von bis	01.03.2024 31.08.2024	01.03.2023 29.02.2024
Bestand zu Beginn der Rechnungsperiode		3'791.485	4'451.787
Ausgegebene Anteile		-	386.721
Zurückgenommene Anteile		-297.466	-1'047.023
<b>Bestand am Ende der Rechnungsperiode</b>		<b>3'494.019</b>	<b>3'791.485</b>
<hr/>			
Klasse CT USD	von bis	01.03.2024 31.08.2024	01.03.2023 29.02.2024
Bestand zu Beginn der Rechnungsperiode		24'433.267	25'547.951
Ausgegebene Anteile		-	771.197
Zurückgenommene Anteile		-4'424.809	-1'885.881
<b>Bestand am Ende der Rechnungsperiode</b>		<b>20'008.458</b>	<b>24'433.267</b>
<hr/>			
Klasse DA USD	von bis	01.03.2024 31.08.2024	01.03.2023 29.02.2024
Bestand zu Beginn der Rechnungsperiode		15'890.273	17'101.480
Ausgegebene Anteile		-	-
Zurückgenommene Anteile		-2'960.000	-1'211.207
<b>Bestand am Ende der Rechnungsperiode</b>		<b>12'930.273</b>	<b>15'890.273</b>

## Veränderung des Nettofondsvermögens

<b>Konsolidiert</b>	<b>von bis</b>	<b>01.03.2024 31.08.2024</b>	<b>01.03.2023 29.02.2024</b>
Nettofondsvermögen zu Beginn der Rechnungsperiode		47'931'816.63	50'028'331.47
Ausbezahlte Ausschüttung		-630'083.31	-530'723.03
Thesaurierung; 35% Schweizerische Verrechnungssteuer		-22'785.00	-18'500.08
Saldo aus dem Anteilverkehr		-4'383'326.94	-7'239'213.63
Gesamterfolg aus Erfolgsrechnung		3'694'431.58	5'691'921.90
<b>Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode</b>		<b>46'590'052.96</b>	<b>47'931'816.63</b>

## Erfolgsrechnung

<b>Konsolidiert</b>	<b>von bis</b>	<b>01.03.2024 31.08.2024</b>	<b>01.03.2023 29.02.2024</b>
<b>Ertrag</b>			
Erträge der Bankguthaben auf Sicht		10'638.03	26'448.87
Negativzinsen aus Bankguthaben auf Sicht		-903.30	-1'636.31
Erträge der Aktien und sonstigen Beteiligungswertpapiere und -rechte		784'584.15	1'702'400.83
Erträge der Gratisaktien		0.00	52'202.54
Sonstige Erträge		0.00	186.59
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen		251.62	8'552.29
<b>Total Ertrag</b>		<b>794'570.50</b>	<b>1'788'154.81</b>
<b>Aufwand</b>			
Passivzinsen		-1.67	-0.75
Reglementarische Vergütungen		-314'342.94	-641'560.61
Teilübertrag von Aufwendungen auf realisierte Kapitalgewinne und -verluste 4)		43'416.74	88'665.68
Sonstige Aufwendungen		-943.81	-663.80
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen		-23'102.71	-146'450.01
<b>Total Aufwand</b>		<b>-294'974.39</b>	<b>-700'009.49</b>
<b>Nettoertrag / Verlust</b>		<b>499'596.11</b>	<b>1'088'145.32</b>
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste		2'343'730.24	-301'763.68
Zahlungen aus Kapitaleinlageprinzip		0.00	11'997.54
Einkünfte aus dem Swinging Single Pricing (SSP)		8'642.56	15'039.88
Teilübertrag von Aufwendungen auf realisierte Kapitalgewinne und -verluste 4)		-43'416.74	-88'665.68
<b>Realisierter Erfolg</b>		<b>2'808'552.17</b>	<b>724'753.38</b>
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste		885'879.41	4'967'168.52
<b>Gesamterfolg</b>		<b>3'694'431.58</b>	<b>5'691'921.90</b>

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

ISIN / Fälligkeitsdatum	Bezeichnung	Anz / Nom in Tsd. 01.03.2024	Kauf Zugang 2)	Verkauf Abgang 3)	Anz / Nom in Tsd. Wäh- rung 31.08.2024	Kurs 8)	Kurswert USD	in % 7)	Kat.
<b>Wertpapiere, die an einer Börse kotiert sind</b>							<b>45'351'719.96</b>	<b>96.85</b>	
<b>Aktien und sonstige Beteiligungswertpapiere und -rechte</b>							<b>45'351'719.96</b>	<b>96.85</b>	
AU0000224040	WOODSIDE ENERGY GROUP LTD	0	14'113	0	14'113 AUD	27.19	260'362.48	0.56	a)
JP3294460005	INPEX CORP	37'400	2'500	6'800	33'100 JPY	2'169.50	493'186.99	1.05	a)
JP3386450005	ENEOS HOLDINGS INC	101'500	0	101'500	0 JPY	0.00	0.00	0.00	
KR7267250009	HD HYUNDAI	0	3'149	3'149	0 KRW	0.00	0.00	0.00	
TH0355010R16	PTT EXPLOR & PROD PCL-NVDR	43'200	68'600	0	111'800 THB	141.50	467'416.13	1.00	a)
TH0646010R18	PTT PCL-NVDR	151'700	0	151'700	0 THB	0.00	0.00	0.00	
<b>Energy</b>							<b>1'220'965.60</b>	<b>2.61</b>	
AU000000FMG4	FORTESCUE LTD	30'765	16'759	3'738	43'786 AUD	18.27	542'779.79	1.16	a)
AU000000RIO1	RIO TINTO LTD	7'021	903	452	7'472 AUD	111.55	565'530.84	1.21	a)
INE205A01025	VEDANTA LTD	77'933	22'012	18'650	81'295 INR	468.45	454'060.87	0.97	a)
INE318A01026	PIDILITE INDUSTRIES LTD	0	12'943	0	12'943 INR	3'123.30	481'987.36	1.03	a)
INE628A01036	UPL LTD	45'552	0	45'552	0 INR	0.00	0.00	0.00	
JP3111200006	ASAHI KASEI CORP	0	39'500	0	39'500 JPY	1'032.00	279'963.08	0.60	a)
JP3371200001	SHIN-ETSU CHEMICAL CO LTD	14'600	0	14'600	0 JPY	0.00	0.00	0.00	
JP3684000007	NITTO DENKO CORP	5'200	1'200	2'700	3'700 JPY	12'115.00	307'857.05	0.66	a)
JP3897700005	mitsubishi chemical group co	73'300	0	30'700	42'600 JPY	848.80	248'335.57	0.53	a)
<b>Materials</b>							<b>2'880'514.56</b>	<b>6.15</b>	
AU000000CPU5	COMPUTERSHARE LTD	29'211	0	20'200	9'011 AUD	28.43	173'819.98	0.37	a)
AU000000RWC7	RELIANCE WORLDWIDE CORP LTD	0	127'170	127'170	0 AUD	0.00	0.00	0.00	
AU0000184459	VENTIA SERVICES GROUP PTY LT	51'339	0	0	51'339 AUD	4.23	147'345.75	0.31	a)
CNE1000004L9	WEICHAI POWER CO LTD-H	0	168'000	0	168'000 HKD	11.94	257'156.04	0.55	a)
HK0019000162	SWIRE PACIFIC LTD - CL A	57'500	0	57'500	0 HKD	0.00	0.00	0.00	
HK0669013440	TECHTRONIC INDUSTRIES CO LTD	0	4'500	4'500	0 HKD	0.00	0.00	0.00	
HK3808041546	SINOTRUK HONG KONG LTD	189'500	0	189'500	0 HKD	0.00	0.00	0.00	
INE263A01024	BHARAT ELECTRONICS LTD	29'585	142'743	40'376	131'952 INR	299.30	470'879.40	1.01	a)
INE646L01027	INTERGLOBE AVIATION LTD	6'145	0	6'145	0 INR	0.00	0.00	0.00	
JP3266400005	KUBOTA CORP	0	34'200	0	34'200 JPY	2'035.00	477'985.24	1.02	a)
JP3304200003	KOMATSU LTD	20'100	0	20'100	0 JPY	0.00	0.00	0.00	
JP3404600003	SUMITOMO CORP	0	21'200	0	21'200 JPY	3'446.00	501'735.81	1.07	a)
JP3493800001	DAI NIPPON PRINTING CO LTD	0	3'800	3'800	0 JPY	0.00	0.00	0.00	
JP3629000005	TOPPAN HOLDINGS INC	15'700	1'600	17'300	0 JPY	0.00	0.00	0.00	
JP3787000003	HITACHI CONSTRUCTION MACHINE	16'100	1'600	1'400	16'300 JPY	3'550.00	397'411.03	0.85	a)
JP3788600009	HITACHI LTD	9'500	38'500	11'300	36'700 JPY	3'572.00	900'329.49	1.92	a)
JP3902400005	MITSUBISHI ELECTRIC CORP	37'500	2'300	6'800	33'000 JPY	2'441.00	553'229.95	1.18	a)
JP3970300004	RECRUIT HOLDINGS CO LTD	0	16'500	3'100	13'400 JPY	9'047.00	832'594.14	1.78	a)
KR7028260008	SAMSUNG C&T CORP	2'655	0	2'655	0 KRW	0.00	0.00	0.00	
KR7402340004	SK SQUARE CO LTD	0	2'359	0	2'359 KRW	78'500.00	138'625.02	0.30	a)
NZAI000152	AIR NEW ZEALAND LTD	608'195	0	608'195	0 NZD	0.00	0.00	0.00	
PHY806761029	SM INVESTMENTS CORP	0	16'840	16'840	0 PHP	0.00	0.00	0.00	
SG1N31909426	COMFORTDELGRO CORP LTD	396'000	0	272'500	123'500 SGD	1.42	134'542.94	0.29	a)
TW0001519007	FORTUNE ELECTRIC CO LTD	0	21'000	0	21'000 TWD	667.00	437'855.60	0.94	a)
TW0002603008	EVERGREEN MARINE CORP LTD	95'200	0	95'200	0 TWD	0.00	0.00	0.00	
TW0002618006	EVA AIRWAYS CORP	0	187'000	0	187'000 TWD	35.35	206'641.15	0.44	a)
<b>Industrials</b>							<b>5'630'151.54</b>	<b>12.02</b>	
AU000000ALL7	ARISTOCRAT LEISURE LTD	18'520	0	2'923	15'597 AUD	54.71	578'972.10	1.24	a)
AU000000AX19	ACCENT GROUP LTD	0	301'464	0	301'464 AUD	2.11	431'586.41	0.92	a)
AU000000GEM7	G8 EDUCATION LTD	0	526'413	0	526'413 AUD	1.28	455'393.31	0.97	a)
AU000000GUD2	G.U.D. HOLDINGS LTD	63'500	0	63'500	0 AUD	0.00	0.00	0.00	
AU000000JBH7	JB HI-FI LTD	2'596	0	0	2'596 AUD	79.57	140'153.48	0.30	a)
AU000000NCK1	NICK SCALI LTD	47'863	0	47'863	0 AUD	0.00	0.00	0.00	
AU000000SUL0	SUPER RETAIL GROUP LTD	42'838	9'544	14'823	37'559 AUD	17.86	455'140.34	0.97	a)
CNE1000048K8	HAIER SMART HOME CO LTD-H	110'800	73'400	29'400	154'800 HKD	24.05	477'275.51	1.02	a)

ISIN / Fälligkeitsdatum	Bezeichnung	Anz / Nom in Tsd. 01.03.2024	Kauf Zugang 2)	Verkauf Abgang 3)	Anz / Nom in Tsd. Wäh- rung 31.08.2024	Kurs 8)	Kurswert USD	in % 7)	Kat.
INE158A01026	HERO MOTOCORP LTD	0	7'076	0	7'076 INR	5'455.40	460'258.08	0.98	a)
JP3118000003	ASICS CORP	0	29'400	2'000	27'400 JPY	2'875.50	541'112.91	1.16	a)
JP3137200006	ISUZU MOTORS LTD	30'500	0	30'500	0 JPY	0.00	0.00	0.00	
JP3633400001	TOYOTA MOTOR CORP	23'810	0	8'100	15'710 JPY	2'759.50	297'735.45	0.64	a)
JP3814800003	SUBARU CORP	23'100	0	23'100	0 JPY	0.00	0.00	0.00	
JP3830800003	BRIDGESTONE CORP	12'800	0	12'800	0 JPY	0.00	0.00	0.00	
JP3854600008	HONDA MOTOR CO LTD	59'600	0	59'600	0 JPY	0.00	0.00	0.00	
JP3942800008	YAMAHA MOTOR CO LTD	0	52'500	52'500	0 JPY	0.00	0.00	0.00	
KYG017191142	ALIBABA GROUP HOLDING LTD	117'475	0	15'401	102'074 HKD	81.45	1'065'833.42	2.28	a)
KYG5479M1050	LI AUTO INC-CLASS A	0	48'700	6'254	42'446 HKD	78.85	429'063.51	0.92	a)
KYG7800X1079	SANDS CHINA LTD	0	94'400	0	94'400 HKD	14.24	172'331.67	0.37	a)
KYG8924B1041	TOPSPORTS INTERNATIONAL HOLD	0	110'000	0	110'000 HKD	2.91	41'036.36	0.09	a)
KYG9066F1019	TRIP.COM GROUP LTD	0	11'650	0	11'650 HKD	370.20	552'898.55	1.18	a)
US92763W1036	VIPSHOP HOLDINGS LTD - ADR	30'928	9'187	24'686	15'429 USD	12.54	193'479.66	0.41	a)
<b>Consumer Discretionary</b>							<b>6'292'270.76</b>	<b>13.44</b>	
AU0000154833	ENDEAVOUR GROUP LTD/AUSTRALI	42'621	0	0	42'621 AUD	5.34	154'423.98	0.33	a)
HK0345001611	VITASOY INTL HOLDINGS LTD	0	70'000	70'000	0 HKD	0.00	0.00	0.00	
ID1000095706	UNILEVER INDONESIA TBK PT	0	2'626'200	0	2'626'200 IDR	2'270.00	385'707.37	0.82	a)
INE154A01025	ITC LTD	49'116	0	49'116	0 INR	0.00	0.00	0.00	
INE259A01022	COLGATE PALMOLIVE (INDIA)	12'942	1'505	14'447	0 INR	0.00	0.00	0.00	
JP3116000005	ASAHI GROUP HOLDINGS LTD	15'000	0	2'700	12'300 JPY	5'427.00	458'446.75	0.98	a)
JP3205800000	KAO CORP	0	12'200	0	12'200 JPY	6'545.00	548'394.95	1.17	a)
JP3726800000	JAPAN TOBACCO INC	16'500	6'000	22'500	0 JPY	0.00	0.00	0.00	
KYG4387E1070	HEALTH AND HAPPINESS H&H INT	269'500	0	30'500	239'000 HKD	8.33	255'226.65	0.55	a)
TW0002912003	PRESIDENT CHAIN STORE CORP	0	20'000	15'000	5'000 TWD	281.50	43'998.13	0.09	a)
<b>Consumer Staples</b>							<b>1'846'197.83</b>	<b>3.94</b>	
AU000000COH5	COCHLEAR LTD	0	1'663	0	1'663 AUD	300.37	338'921.14	0.72	a)
AU000000SHL7	SONIC HEALTHCARE LTD	6'436	0	6'436	0 AUD	0.00	0.00	0.00	
CNE0000002Y8	LIVZON PHARMACEUTICAL GROU-A	0	7'700	0	7'700 CNY	35.96	39'070.41	0.08	a)
INE089A01023	DR. REDDY'S LABORATORIES	2'587	0	2'587	0 INR	0.00	0.00	0.00	
INE685A01028	TORRENT PHARMACEUTICALS LTD	0	10'553	0	10'553 INR	3'485.15	438'514.96	0.94	a)
JP3188220002	OTSUKA HOLDINGS CO LTD	12'900	0	3'600	9'300 JPY	8'554.00	546'356.55	1.17	a)
JP3201200007	OLYMPUS CORP	0	23'300	0	23'300 JPY	2'659.50	425'578.70	0.91	a)
JP3347200002	SHIONOGI & CO LTD	10'700	2'500	1'900	11'300 JPY	6'807.00	528'272.69	1.13	a)
JP3463000004	TAKEDA PHARMACEUTICAL CO LTD	0	23'100	2'100	21'000 JPY	4'333.00	624'930.82	1.33	a)
JP3837800006	HOYA CORP	1'700	0	1'700	0 JPY	0.00	0.00	0.00	
JP3942400007	ASTELLAS PHARMA INC	43'361	6'000	49'361	0 JPY	0.00	0.00	0.00	
KYG211081248	CHINA MEDICAL SYSTEM HOLDING	238'000	135'000	373'000	0 HKD	0.00	0.00	0.00	
KYG8167W1380	SINO BIOPHARMACEUTICAL	1'248'000	216'000	1'464'000	0 HKD	0.00	0.00	0.00	
<b>Health Care</b>							<b>2'941'645.27</b>	<b>6.28</b>	
AU000000CBA7	COMMONWEALTH BANK OF AUSTRAL	957	1'169	957	1'169 AUD	139.50	110'646.73	0.24	a)
AU000000QBE9	QBE INSURANCE GROUP LTD	49'017	0	49'017	0 AUD	0.00	0.00	0.00	
CNE1000001Q4	CHINA CITIC BANK CORP LTD-H	706'000	0	706'000	0 HKD	0.00	0.00	0.00	
CNE1000001Z5	BANK OF CHINA LTD-H	0	1'223'000	0	1'223'000 HKD	3.54	555'025.37	1.19	a)
CNE1000002H1	CHINA CONSTRUCTION BANK-H	0	949'000	0	949'000 HKD	5.52	671'565.54	1.43	a)
CNE1000003X6	PING AN INSURANCE GROUP CO-H	138'500	0	138'500	0 HKD	0.00	0.00	0.00	
CNE100000742	CHINA CONSTRUCTION BANK-A	356'500	353'200	709'700	0 CNY	0.00	0.00	0.00	
CNE100000HF9	CHINA MINSHENG BANKING COR-H	0	1'324'000	1'324'000	0 HKD	0.00	0.00	0.00	
CNE100000RJ0	AGRICULTURAL BANK OF CHINA-A	900'044	0	110'220	789'824 CNY	4.52	503'739.88	1.08	a)
HK2388011192	BOC HONG KONG HOLDINGS LTD	201'000	165'000	201'000	165'000 HKD	24.60	520'357.91	1.11	a)
ID1000096605	BANK NEGARA INDONESIA PERSER	1'193'192	205'200	1'398'392	0 IDR	0.00	0.00	0.00	
INE028A01039	BANK OF BARODA	62'143	90'626	18'506	134'263 INR	250.10	400'365.86	0.85	a)
INE095A01012	INDUSIND BANK LTD	13'790	0	13'790	0 INR	0.00	0.00	0.00	
INE476A01022	CANARA BANK	0	316'113	0	316'113 INR	111.53	420'359.69	0.90	a)
INE692A01016	UNION BANK OF INDIA	0	165'444	165'444	0 INR	0.00	0.00	0.00	
JP3165000005	SOMPO HOLDINGS INC	9'000	29'600	15'300	23'300 JPY	3'430.00	548'875.70	1.17	a)
JP3762600009	NOMURA HOLDINGS INC	0	90'800	6'300	84'500 JPY	848.30	492'300.34	1.05	a)
JP3885780001	MIZUHO FINANCIAL GROUP INC	35'200	0	35'200	0 JPY	0.00	0.00	0.00	
JP3890310000	MS&AD INSURANCE GROUP HOLDIN	0	22'400	0	22'400 JPY	3'345.00	514'598.01	1.10	a)
JP3890350006	SUMITOMO MITSUI FINANCIAL GR	14'100	0	11'900	2'200 JPY	9'550.00	144'294.58	0.31	a)
JP3910660004	TOKIO MARINE HOLDINGS INC	0	18'500	0	18'500 JPY	5'506.00	699'571.16	1.49	a)

ISIN / Fälligkeitsdatum	Bezeichnung	Anz / Nom in Tsd. 01.03.2024	Kauf Zugang 2)	Verkauf Abgang 3)	Anz / Nom in Tsd. Wäh- rung 31.08.2024	Kurs 8)	Kurswert USD	in % 7)	Kat.
KR7024110009	INDUSTRIAL BANK OF KOREA	22'341	0	0	22'341 KRW	13'810.00	230'961.88	0.49	a)
KR7055550008	SHINHAN FINANCIAL GROUP LTD	15'981	2'472	6'666	11'787 KRW	56'100.00	495'005.66	1.06	a)
KR7086790003	HANA FINANCIAL GROUP	12'182	1'420	3'450	10'152 KRW	61'900.00	470'420.54	1.00	a)
KR7105560007	KB FINANCIAL GROUP INC	8'271	2'422	2'226	8'467 KRW	85'900.00	544'460.96	1.16	a)
KR7316140003	WOORI FINANCIAL GROUP INC	46'861	5'904	25'249	27'516 KRW	16'020.00	329'983.20	0.70	a)
MYL102300000	CIMB GROUP HOLDINGS BHD	375'500	0	97'100	278'400 MYR	8.20	528'138.81	1.13	a)
PHY6028G1361	METROPOLITAN BANK & TRUST	0	62'560	21'930	40'630 PHP	73.50	53'184.42	0.11	a)
SG1L01001701	DBS GROUP HOLDINGS LTD	0	6'000	0	6'000 SGD	36.36	167'371.21	0.36	a)
SG1M31001969	UNITED OVERSEAS BANK LTD	0	2'900	0	2'900 SGD	31.39	69'838.51	0.15	a)
SG1S04926220	OVERSEA-CHINESE BANKING CORP	62'500	0	8'200	54'300 SGD	14.55	606'133.72	1.29	a)
TH0016010R14	KASIKORN BANK PCL-NVDR	0	18'300	0	18'300 THB	143.00	77'320.13	0.17	a)
TW0002885001	YUANTA FINANCIAL HOLDING CO	0	346'120	345'000	1'120 TWD	31.90	1'116.85	0.00	a)
<b>Financials</b>							<b>9'155'636.66</b>	<b>19.55</b>	
INE009A01021	INFOSYS LTD	35'972	2'744	5'603	33'113 INR	1'943.70	767'387.58	1.64	a)
INE075A01022	WIPRO LTD	82'024	5'823	8'332	79'515 INR	538.40	510'435.79	1.09	a)
INE467B01029	TATA CONSULTANCY SVCS LTD	13'299	0	703	12'596 INR	4'553.75	683'894.07	1.46	a)
INE860A01027	HCL TECHNOLOGIES LTD	28'314	3'810	4'950	27'174 INR	1'753.25	568'047.19	1.21	a)
JP3164720009	RENESAS ELECTRONICS CORP	30'800	2'800	4'700	28'900 JPY	2'514.00	498'984.53	1.07	a)
JP3242800005	CANON INC	19'500	0	2'700	16'800 JPY	5'017.00	578'865.07	1.24	a)
JP3733000008	NEC CORP	7'400	0	3'200	4'200 JPY	12'865.00	371'093.24	0.79	a)
JP3814000000	FUJIFILM HOLDINGS CORP	5'700	0	5'700	0 JPY	0.00	0.00	0.00	
JP3955000009	YOKOGAWA ELECTRIC CORP	0	18'100	0	18'100 JPY	4'088.00	508'175.15	1.09	a)
JP3973400009	RIICOH CO LTD	0	4'800	0	4'800 JPY	1'520.00	50'108.20	0.11	a)
KR7005930003	SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD	14'720	0	14'720	0 KRW	0.00	0.00	0.00	
KR7005931001	SAMSUNG ELECTRONICS-PREF	0	17'269	964	16'305 KRW	60'000.00	732'345.60	1.56	a)
KYG6892A1085	PARADE TECHNOLOGIES LTD	0	6'000	6'000	0 TWD	0.00	0.00	0.00	
TW0002301009	LITE-ON TECHNOLOGY CORP	132'000	0	132'000	0 TWD	0.00	0.00	0.00	
TW0002330008	TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFAC	80'488	28'000	0	108'488 TWD	944.00	3'201'396.57	6.84	a)
TW0002353000	ACER INC	0	326'000	326'000	0 TWD	0.00	0.00	0.00	
TW0002379005	REALTEK SEMICONDUCTOR CORP	6'000	24'000	0	30'000 TWD	535.00	501'719.31	1.07	a)
TW0002454006	MEDIATEK INC	20'800	2'000	5'000	17'800 TWD	1'240.00	689'965.64	1.47	a)
TW0003034005	NOVATEK MICROELECTRONICS COR	0	2'000	0	2'000 TWD	540.00	33'760.55	0.07	a)
TW0003231007	WISTRON CORP	129'000	13'000	142'000	0 TWD	0.00	0.00	0.00	
TW0003711008	ASE TECHNOLOGY HOLDING CO LT	120'000	38'000	158'000	0 TWD	0.00	0.00	0.00	
<b>Information Technology</b>							<b>9'696'178.49</b>	<b>20.71</b>	
CNE100001T80	CGN POWER CO LTD-H	0	1'046'000	96'000	950'000 HKD	3.18	387'287.82	0.83	a)
INE752E01010	POWER GRID CORP OF INDIA LTD	152'122	0	152'122	0 INR	0.00	0.00	0.00	
JP3180400008	OSAKA GAS CO LTD	0	20'000	0	20'000 JPY	3'594.00	493'664.65	1.05	a)
JP3573000001	TOKYO GAS CO LTD	14'900	0	14'900	0 JPY	0.00	0.00	0.00	
<b>Utilities</b>							<b>880'952.47</b>	<b>1.88</b>	
AU0000005CG8	SCENTRE GROUP	100'326	117'992	0	218'318 AUD	3.44	509'562.94	1.09	a)
HK0000063609	SWIRE PROPERTIES LTD	77'400	138'600	216'000	0 HKD	0.00	0.00	0.00	
JP3486800000	DAITO TRUST CONSTRUCT CO LTD	0	1'300	0	1'300 JPY	18'000.00	160'708.86	0.34	a)
JP3505000004	DAIWA HOUSE INDUSTRY CO LTD	15'000	0	15'000	0 JPY	0.00	0.00	0.00	
JP3893200000	MITSUI FUDOSAN CO LTD	10'300	30'900	41'200	0 JPY	0.00	0.00	0.00	
JP3899600005	MITSUBISHI ESTATE CO LTD	0	31'600	0	31'600 JPY	2'500.50	542'672.61	1.16	a)
KYG9593A1040	WHARF REAL ESTATE INVESTMENT	0	23'000	0	23'000 HKD	22.75	67'079.89	0.14	a)
PHY0488F1004	AYALA LAND INC	113'600	0	113'600	0 PHP	0.00	0.00	0.00	
<b>Real Estate</b>							<b>1'280'024.30</b>	<b>2.73</b>	
AU0000000ML6	OOH!MEDIA LTD	120'387	0	0	120'387 AUD	1.26	102'920.05	0.22	a)
HK0000093390	HKT TRUST AND HKT LTD-SS	0	185'000	185'000	0 HKD	0.00	0.00	0.00	
INE151A01013	TATA COMMUNICATIONS LTD	0	20'030	20'030	0 INR	0.00	0.00	0.00	
JP3436100006	SOFTBANK GROUP CORP	0	8'300	8'300	0 JPY	0.00	0.00	0.00	
JP3732000009	SOFTBANK CORP	23'600	43'800	23'600	43'800 JPY	2'038.00	613'058.97	1.31	a)
JP3933800009	LY CORP	84'300	119'600	203'900	0 JPY	0.00	0.00	0.00	
KR7017670001	SK TELECOM	11'684	0	0	11'684 KRW	55'200.00	482'808.21	1.03	a)
KYG070341048	BAIDU INC-CLASS A	45'400	0	41'400	4'000 HKD	82.95	42'536.28	0.09	a)
KYG5264Y1089	KINGSOFT CORP LTD	188'000	0	46'600	141'400 HKD	21.45	388'830.05	0.83	a)
KYG532631028	KUAISHOU TECHNOLOGY	0	85'100	0	85'100 HKD	40.30	439'660.77	0.94	a)
KYG6771K1022	IGG INC	0	430'000	0	430'000 HKD	3.24	178'606.22	0.38	a)

ISIN / Fälligkeitsdatum	Bezeichnung	Anz / Nom in Tsd. 01.03.2024	Kauf Zugang 2)	Verkauf Abgang 3)	Anz / Nom in Tsd. Wäh- rung 31.08.2024	Kurs 8)	Kurswert USD	in % 7)	Kat.
KYG875721634	TENCENT HOLDINGS LTD	29'624	4'000	14'716	18'908 HKD	382.00	925'959.67	1.98	a)
TW0002412004	CHUNGHWA TELECOM CO LTD	0	127'000	127'000	0 TWD	0.00	0.00	0.00	
TW0004904008	FAR EASTONE TELECOMM CO LTD	113'000	180'000	217'000	76'000 TWD	90.50	215'004.70	0.46	a)
US88034P1093	TENCENT MUSIC ENTERTAINM-ADR	0	13'199	0	13'199 USD	10.44	137'797.56	0.29	a)
<b>Diverse</b>							<b>3'527'182.48</b>	<b>7.53</b>	

#### Derivative Finanzinstrumente

**0.00 0.00**

#### Futures

**0.00 0.00**

03/24	MINI TPX IDX FUT MAR24	23	0	23	0 JPY	0.00	0.00	0.00	
03/24	MSCI ASIA EX JPN MAR24	14	2	16	0 USD	0.00	0.00	0.00	
06/24	MINI TPX IDX FUT JUN24	0	77	77	0 JPY	0.00	0.00	0.00	
06/24	MSCI ASIA EX JPN JUN24	0	22	22	0 USD	0.00	0.00	0.00	
09/24	MINI TPX IDX FUT SEP24	0	85	57	28 JPY	0.00	0.00	0.00	a)
09/24	MSCI ASIA EX JPN SEP24	0	20	8	12 USD	0.00	0.00	0.00	a)

#### Vermögensaufstellung

**Kurswert  
USD in %  
7)**

Bankguthaben auf Sicht	1'371'577.84	2.93
Aktien und sonstige Beteiligungswertpapiere und -rechte	45'351'719.96	96.85
Sonstige Vermögenswerte	105'568.96	0.23
<b>Gesamtfondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode</b>	<b>46'828'866.76</b>	<b>100.00</b>
Andere Verbindlichkeiten	-238'813.80	
<b>Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode</b>	<b>46'590'052.96</b>	

#### Bewertungskategorien

**Kurswert  
USD 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);	45'351'719.96	96.85
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

AUD	1 = USD	0.67850000
CHF	1 = USD	1.17861984
CNY	1 = USD	0.14110343
HKD	1 = USD	0.12819855
IDR	1 = USD	0.00006470
INR	1 = USD	0.01192304
JPY	1 = USD	0.00686790
KRW	1 = USD	0.00074859
MYR	1 = USD	0.23134760
NZD	1 = USD	0.62565000
PHP	1 = USD	0.01780944
SGD	1 = USD	0.76719475
THB	1 = USD	0.02954646
TWD	1 = USD	0.03125977

## 4 Derivative Finanzinstrumente - Risiko gemäss Commitment I

Engagement	Währung	Betrag	in % 28)
Total der engagementerhöhenden Positionen (Basiswertäquivalent)	USD	1'263'266.00	2.711
Total der engagementreduzierenden Positionen (Basiswertäquivalent)	USD	-	-

## 5 Spesen zu Gunsten Teilvermögen und Kommissionen zu Gunsten Fondsleitung

Periode: 01.03.2024 - 31.08.2024

Klasse	Währung	Ausgabespesen, Ausgabekomm. in % zu Gunsten 30)		Rücknahmespesen, Rücknahmekomm. in % zu Gunsten 30)	
		Teilvermögen	Fondsleitung	Teilvermögen	Fondsleitung
AA USD	USD	-	-	-	-
ASTT CHF	USD	-	-	-	-
BA USD	USD	-	-	-	-
CT USD	USD	-	-	-	-
DA USD	USD	-	-	-	-

## 6 Zusätzliche Informationen und Ausserbilanzgeschäfte

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

Am Bilanzstichtag in Pension gegebene Effekten	Währung	Betrag
Keine	USD	-

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:** 01.03.2024 - 31.08.2024

Klasse	PVK p.a. in %		PMF p.a. in %	PAF p.a. in %	VK Zielfonds p.a. in %
	Eff	Max	Eff	Eff	Eff
AA USD	1.800	2.000	1.450	0.350	4.000
ASTT CHF	0.500	1.000	0.320	0.180	4.000
BA USD	1.080	1.500	0.730	0.350	4.000
CT USD	0.910	1.300	0.560	0.350	4.000
DA USD	0.800	1.200	0.620	0.180	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

Dieses Teilvermögen 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 Fussnoten

- 1) Der Bewertungs-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.
- 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.

## 11 Grundsätze für die Bewertung sowie Berechnung der Nettoinventarwerte

1. Der Bewertungs-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 § 20 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 Markttrendite 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 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 zugeteilt sind, dividiert durch die Anzahl der sich im Umlauf befindlichen Anteile der entsprechenden Klasse. Er wird mathematisch auf 0.0001 der Rechnungseinheit des Teilvermögens gerundet.
7. Falls an einem Auftragstag die Summe der Zeichnungen und Rücknahmen in bar 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 1% 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 einer Erhöhung des Nettovermögens des Teilvermögens führen. Die Anpassung resultiert in einer Verminderung des Bewertungs-Nettoinventarwertes, wenn die Nettobewegungen einen Rückgang des Nettovermögens des Teilvermögens 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 in bar 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 Situationen 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 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 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 Nettovermögen eines Teilvermögens, getätigt wurden.