

SWISSCANTO (CH) EQUITY FUND RESPONSIBLE SMALL & MID CAPS SWITZERLAND (I)

Halbjahresbericht per 31.08.2023

Vertraglicher Anlagefonds schweizerischen Rechts der Art
«Effektenfonds»

Klasse	Valor	Währung
AA CHF	277960	CHF
ASTT CHF	35804655	CHF
DA CHF	1871299	CHF
DT CHF	35241929	CHF
GT CHF	19225178	CHF
NT CHF	19225177	CHF

Rechnungswährung: CHF

Weitere Informationen stehen im Internet unter 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	9
5	Spesen zu Gunsten Teilvermögen und Kommissionen zu Gunsten Fondsleitung	10
6	Zusätzliche Informationen und Ausserbilanzgeschäfte	10
7	Pauschale Verwaltungskommission	11
8	Benchmark	11
9	TER	11
10	Fussnoten	12
11	Grundsätze für die Bewertung sowie Berechnung der Nettoinventarwerte	13

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	01.03.2023	01.03.2022	01.03.2021	01.03.2020
	bis	31.08.2023	28.02.2023	28.02.2022	28.02.2021
Konsolidiert					
	CHF				
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode		669'539'069.34	754'882'813.28	801'280'678.80	788'742'303.64
Klasse AA CHF					
	CHF				
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode		189'859'972.55	198'464'739.48	230'266'418.70	233'896'732.05
Anzahl Anteile am Ende der Rechnungsperiode		219'238.975	224'961.893	236'992.746	251'946.533
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode 1) 23)		865.9955	882.2149	971.6180	928.3600
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode nach SSP 23)		865.0429	881.3327	971.1322	929.6600
Ausschüttung je Anteil		-	2.05	-	1.00
Total Expense Ratio (TER)		1.50 %	1.50 %	1.50 %	1.50 %
Klasse ASTT CHF					
	CHF				
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode		357'401'116.90	353'914'890.36	375'649'871.61	442'024'121.15
Anzahl Anteile am Ende der Rechnungsperiode		2'529'616.952	2'474'158.223	2'403'136.423	2'985'654.533
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode 1) 23)		141.2867	143.0446	156.3165	148.0500
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode nach SSP 23)		141.1312	142.9015	156.2383	148.2600
Thesaurierung je Anteil		-	1.40	0.85	1.12
Total Expense Ratio (TER)		0.72 %	0.72 %	0.72 %	0.72 %
Klasse DA CHF					
	CHF				
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode		13'391'805.24	13'694'019.75	15'649'822.36	16'170'635.73
Anzahl Anteile am Ende der Rechnungsperiode		29'961.122	29'961.122	31'134.034	33'742.269
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode 1) 23)		446.9728	457.0596	502.6596	479.2400
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode nach SSP 23)		446.4811	456.6026	502.4083	479.9100
Ausschüttung je Anteil		-	4.65	2.80	3.60
Total Expense Ratio (TER)		0.72 %	0.72 %	0.72 %	0.72 %
Klasse DT CHF					
	CHF				
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode		3'665'574.66	3'548'706.33	4'950'228.62	4'340'444.37
Anzahl Anteile am Ende der Rechnungsperiode		26'455.739	25'212.739	32'113.739	29'660.222
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode 1) 23)		138.5550	140.7505	154.1468	146.3400
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode nach SSP 23)		138.4026	140.6098	154.0697	146.5400
Thesaurierung je Anteil		-	1.38	0.84	1.12
Total Expense Ratio (TER)		0.72 %	0.72 %	0.72 %	0.72 %
Klasse GT CHF					
	CHF				
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode		62'572'930.06	63'104'014.67	63'124'723.02	47'854'714.76
Anzahl Anteile am Ende der Rechnungsperiode		263'573.905	261'730.942	239'269.118	191'278.784
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode 1) 23)		237.4018	241.1026	263.8231	250.1800
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode nach SSP 23)		237.1407	240.8615	263.6912	250.5300
Thesaurierung je Anteil		-	2.72	1.86	2.24
Total Expense Ratio (TER)		0.57 %	0.57 %	0.57 %	0.57 %

Klasse NT CHF	CHF			
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode	42'647'669.93	122'156'442.69	111'639'614.49	44'455'655.58
Anzahl Anteile am Ende der Rechnungsperiode	190'668.077	538'273.142	451'041.565	190'198.885
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode 1) 23)	223.6749	226.9414	247.5151	233.7300
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode nach SSP 23)	223.4289	226.7144	247.3914	234.0600
Thesaurierung je Anteil	-	3.82	3.25	3.25
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

	2023	2022	2021	2020
Klasse AA CHF	2.13 %	-24.67 %	20.75 %	9.00 %
Klasse ASTT CHF	3.14 %	-24.00 %	21.70 %	9.86 %
Klasse DA CHF	3.14 %	-24.00 %	21.69 %	9.84 %
Klasse DT CHF	3.14 %	-24.00 %	21.69 %	9.86 %
Klasse GT CHF	3.30 %	-23.89 %	21.88 %	10.02 %
Klasse NT CHF	3.89 %	-23.45 %	22.57 %	10.64 %

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)	31.08.2023	28.02.2023
Bankguthaben auf Sicht	28'529'194.56	44'523'578.30
Aktien und sonstige Beteiligungswertpapiere und -rechte	637'932'481.92	709'591'659.01
Sonstige Vermögenswerte	3'575'058.82	1'229'819.91
Gesamtfondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode	670'036'735.30	755'345'057.22
Andere Verbindlichkeiten	-497'665.96	-462'243.94
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode	669'539'069.34	754'882'813.28

Entwicklung der Anzahl Anteile

	von bis	01.03.2023 31.08.2023	01.03.2022 28.02.2023
Klasse AA CHF			
Bestand zu Beginn der Rechnungsperiode		224'961.893	236'992.746
Ausgegebene Anteile		2'007.007	6'341.937
Zurückgenommene Anteile		-7'729.925	-18'372.790
Bestand am Ende der Rechnungsperiode		219'238.975	224'961.893
Klasse ASTT CHF			
Bestand zu Beginn der Rechnungsperiode		2'474'158.223	2'403'136.423
Ausgegebene Anteile		85'588.443	80'301.430
Zurückgenommene Anteile		-30'129.714	-9'279.630
Bestand am Ende der Rechnungsperiode		2'529'616.952	2'474'158.223
Klasse DA CHF			
Bestand zu Beginn der Rechnungsperiode		29'961.122	31'134.034
Ausgegebene Anteile		-	160.000
Zurückgenommene Anteile		-	-1'332.912
Bestand am Ende der Rechnungsperiode		29'961.122	29'961.122
Klasse DT CHF			
Bestand zu Beginn der Rechnungsperiode		25'212.739	32'113.739
Ausgegebene Anteile		1'903.000	2'819.000
Zurückgenommene Anteile		-660.000	-9'720.000
Bestand am Ende der Rechnungsperiode		26'455.739	25'212.739
Klasse GT CHF			
Bestand zu Beginn der Rechnungsperiode		261'730.942	239'269.118
Ausgegebene Anteile		14'735.455	47'106.122
Zurückgenommene Anteile		-12'892.492	-24'644.298
Bestand am Ende der Rechnungsperiode		263'573.905	261'730.942
Klasse NT CHF			
Bestand zu Beginn der Rechnungsperiode		538'273.142	451'041.565
Ausgegebene Anteile		2'706.301	121'393.577
Zurückgenommene Anteile		-350'311.366	-34'162.000
Bestand am Ende der Rechnungsperiode		190'668.077	538'273.142

Veränderung des Nettofondsvermögens

	von bis	01.03.2023 31.08.2023	01.03.2022 28.02.2023
Konsolidiert			
Nettofondsvermögen zu Beginn der Rechnungsperiode		754'882'813.28	801'280'678.80
Ausbezahlte Ausschüttung		-594'117.48	-85'327.30
Thesaurierung; 35% Schweizerische Verrechnungssteuer		-516'036.20	-744'559.34
Saldo aus dem Anteilverkehr		-75'442'101.44	22'266'763.62
Gesamterfolg aus Erfolgsrechnung		-8'791'488.82	-67'834'742.50
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode		669'539'069.34	754'882'813.28

Erfolgsrechnung

Konsolidiert	von bis	01.03.2023 31.08.2023	01.03.2022 28.02.2023
Ertrag			
Erträge der Bankguthaben auf Sicht		21'396.10	0.00
Negativzinsen aus Bankguthaben auf Sicht		0.00	-131'310.20
Erträge der Aktien und sonstigen Beteiligungswertpapiere und -rechte		16'163'094.72	12'593'431.49
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen		133'174.32	639'661.28
Total Ertrag		16'317'665.14	13'101'782.57
Aufwand			
Reglementarische Vergütungen		-3'033'825.54	-5'956'166.24
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen		-1'659'418.48	-298'378.03
Total Aufwand		-4'693'244.02	-6'254'544.27
Nettoertrag / Verlust			
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste		8'179'560.74	-39'674'895.69
Zahlungen aus Kapitaleinlageprinzip		2'484'032.77	3'215'505.62
Einkünfte aus dem Swinging Single Pricing (SSP)		107'316.92	56'828.33
Realisierter Erfolg		22'395'331.55	-29'555'323.44
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste		-31'186'820.37	-38'279'419.06
Gesamterfolg		-8'791'488.82	-67'834'742.50

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

ISIN / Fälligkeitsdatum	Bezeichnung	Anz / Nom in Tsd. 01.03.2023	Kauf Zugang 2)	Verkauf Abgang 3)	Anz / Nom in Tsd. Wäh- rung 31.08.2023	Kurs 8)	Kurswert CHF	in % 7)	Kat.	
Wertpapiere, die an einer Börse kotiert sind							637'932'481.92	95.21		
Aktien und sonstige Beteiligungswertpapiere und -rechte							637'932'481.92	95.21		
CH0012142631	CLARIANT AG-REG	110'870	0	110'870	0 CHF	0.00	0.00	0.00		
CH0016440353	EMS-CHEMIE HOLDING AG-REG	5'941	2'192	5'336	2'797 CHF	664.50	1'858'606.50	0.28	a)	
CH0435377954	SIG GROUP AG	1'542'938	95'700	121'926	1'516'712 CHF	23.28	35'309'055.36	5.27	a)	
CH0582581713	DOTTIKON ES HOLDING AG-REG	0	22'957	2'143	20'814 CHF	221.00	4'599'894.00	0.69	a)	
Materials							41'767'555.86	6.23		
CH0002432174	BUCHER INDUSTRIES AG-REG	7'143	1'871	3'358	5'656 CHF	363.00	2'053'128.00	0.31	a)	
CH0002497458	SGS SA-REG	13'421	0	13'421	0 CHF	0.00	0.00	0.00		
CH0003541510	FORBO HOLDING AG-REG	6'904	516	1'035	6'385 CHF	1'194.00	7'623'690.00	1.14	a)	
CH0006372897	INTERROLL HOLDING AG-REG	509	0	509	0 CHF	0.00	0.00	0.00		
CH0009320091	FEINTOOL INTL HOLDING-REG	131'585	2'944	0	134'529 CHF	22.85	3'073'987.65	0.46	a)	
CH0012138605	ADECCO GROUP AG-REG	0	64'405	0	64'405 CHF	38.13	2'455'762.65	0.37	a)	
CH0024638196	SCHINDLER HOLDING-PART CERT	57'547	31'277	0	88'824 CHF	197.15	17'511'651.60	2.61	a)	
CH0024638212	SCHINDLER HOLDING AG-REG	36'338	5'500	0	41'838 CHF	185.90	7'777'684.20	1.16	a)	
CH0025238863	KUEHNE + NAGEL INTL AG-REG	179'467	5'624	185'091	0 CHF	0.00	0.00	0.00		
CH0025536027	BURCKHARDT COMPRESSION HOLDI	10'486	2'266	1'867	10'885 CHF	521.00	5'671'085.00	0.85	a)	
CH0030486770	DAETWYLER HOLDING AG-BR	10'530	3'193	3'744	9'979 CHF	184.20	1'838'131.80	0.27	a)	
CH0126673539	DKSH HOLDING AG	169'835	67'513	27'523	209'825 CHF	67.60	14'184'170.00	2.12	a)	
CH0311864901	VAT GROUP AG	48'422	9'569	34'834	23'157 CHF	354.40	8'206'840.80	1.22	a)	
CH0319416936	FLUGHAFEN ZURICH AG-REG	97'989	45'541	12'083	131'447 CHF	182.10	23'936'498.70	3.57	a)	
CH1101098163	BELIMO HOLDING AG-REG	17'192	0	12'643	4'549 CHF	465.80	2'118'924.20	0.32	a)	
CH1110425654	MONTANA AEROSPACE AG	85'413	0	85'413	0 CHF	0.00	0.00	0.00		
CH1169151003	FISCHER (GEORG)-REG	23'494	0	23'494	0 CHF	0.00	0.00	0.00		
CH1169360919	ACCELLERON INDUSTRIES AG	339'043	190'250	61'899	467'394 CHF	23.90	11'170'716.60	1.67	a)	
CH1256740924	SGS SA-REG	0	338'448	40'571	297'877 CHF	80.38	23'943'353.26	3.57	a)	
Industrials							131'565'624.46	19.64		
CH0012255144	SWATCH GROUP AG/THE-REG	211'922	24'465	52'324	184'063 CHF	47.15	8'678'570.45	1.30	a)	
CH0012255151	SWATCH GROUP AG/THE-BR	68'392	4'921	38'633	34'680 CHF	248.70	8'624'916.00	1.29	a)	
Consumer Discretionary							17'303'486.45	2.58		
CH0009002962	BARRY CALLEBAUT AG-REG	17'649	1'445	3'183	15'911 CHF	1'542.00	24'534'762.00	3.66	a)	
CH0010570759	CHOCOLADEFABRIKEN LINDT-REG	268	3	0	271 CHF	104'200.00	28'238'200.00	4.21	a)	
CH0010570767	CHOCOLADEFABRIKEN LINDT-PC	2'937	330	120	3'147 CHF	10'570.00	33'263'790.00	4.96	a)	
CH0012829898	EMMI AG-REG	5'435	1'340	393	6'382 CHF	952.00	6'075'664.00	0.91	a)	
CH0043238366	ARYZTA AG	7'826'567	1'748'469	1'710'080	7'864'956 CHF	1.47	11'569'350.28	1.73	a)	
Consumer Staples							103'681'766.28	15.47		
CH0011432447	BASILEA PHARMACEUTICA-REG	151'426	0	40'087	111'339 CHF	48.25	5'372'106.75	0.80	a)	
CH0012032113	ROCHE HOLDING AG-BR	113'104	17'798	6'655	124'247 CHF	276.20	34'317'021.40	5.12	a)	
CH0012100191	TECAN GROUP AG-REG	66'569	5'291	15'121	56'739 CHF	353.00	20'028'867.00	2.99	a)	
CH0014284498	SIEGFRIED HOLDING AG-REG	10'982	0	1'356	9'626 CHF	799.50	7'695'987.00	1.15	a)	
CH0019396990	YPSOMED HOLDING AG-REG	33'529	2'165	3'848	31'846 CHF	261.00	8'311'806.00	1.24	a)	
CH0360674466	GALENICA AG	352'966	16'987	32'424	337'529 CHF	70.20	23'694'535.80	3.54	a)	
CH0363463438	IDORSIA LTD	0	153'554	0	153'554 CHF	4.85	744'122.68	0.11	a)	
CH1175448666	STRAUMANN HOLDING AG-REG	198'700	20'396	49'412	169'684 CHF	134.00	22'737'656.00	3.39	a)	
CH1176493729	BACHEM HOLDING AG	35'728	63'900	53'601	46'027 CHF	82.65	3'804'131.55	0.57	a)	
Health Care							126'706'234.18	18.91		
CH0010675863	SWISSQUOTE GROUP HOLDING-REG	0	5'676	0	5'676 CHF	176.00	998'976.00	0.15	a)	
CH0011484067	ST GALLER KANTONALBANK A-REG	21'407	2'892	0	24'299 CHF	494.00	12'003'706.00	1.79	a)	
CH0012410517	BALOISE HOLDING AG - REG	211'060	8'691	34'311	185'440 CHF	138.20	25'627'808.00	3.82	a)	
CH0014786500	VALIANT HOLDING AG-REG	136'118	9'119	15'551	129'686 CHF	94.90	12'307'201.40	1.84	a)	
CH0022268228	EFG INTERNATIONAL AG	297'271	122'883	0	420'154 CHF	9.90	4'159'524.60	0.62	a)	
CH0102484968	JULIUS BAER GROUP LTD	582'552	45'606	278'736	349'422 CHF	61.46	21'475'476.12	3.21	a)	
CH0189396655	GLARNER KANTONALBANK	0	167'392	0	167'392 CHF	24.00	4'017'408.00	0.60	a)	

ISIN / Fälligkeitsdatum	Bezeichnung	Anz / Nom in Tsd. 01.03.2023	Kauf Zugang 2)	Verkauf Abgang 3)	Anz / Nom in Tsd. Wäh- rung 31.08.2023	Kurs 8)	Kurswert CHF	in % 7)	Kat.
CH0190891181	LEONTEQ AG	196'361	16'669	38'740	174'290	CHF	39.95	6'962'885.50	1.04 a)
CH0225173167	CEMBRA MONEY BANK AG	223'537	14'388	40'771	197'154	CHF	64.50	12'716'433.00	1.90 a)
CH0466642201	HELVETIA HOLDING AG-REG	104'448	7'364	7'053	104'759	CHF	134.60	14'100'561.40	2.10 a)
CH0528751586	VZ HOLDING AG	59'271	29'019	2'635	85'655	CHF	89.40	7'657'557.00	1.14 a)
CH0531751755	BANQUE CANTONALE VAUDOIS-REG	126'419	14'094	11'633	128'880	CHF	95.80	12'346'704.00	1.84 a)
CH1252930610	LUZERNER KANTONALBANK AG-REG	0	70'000	20'000	50'000	CHF	74.30	3'715'000.00	0.55 a)
LI0355147575	LIECHTENSTEIN LANDESBANK	79'783	11'089	0	90'872	CHF	60.80	5'525'017.60	0.82 a)
Financials							143'614'258.62	21.43	
AT0000A18XM4	AMS-OSRAM AG	0	741'142	167'908	573'234	CHF	6.21	3'557'490.20	0.53 a)
CH0011029946	INFICON HOLDING AG-REG	3'455	0	742	2'713	CHF	1'128.00	3'060'264.00	0.46 a)
CH0012453913	TEMENOS AG - REG	126'922	61'699	68'213	120'408	CHF	70.26	8'459'866.08	1.26 a)
CH0033361673	U-BLOX HOLDING AG	15'880	14'335	0	30'215	CHF	78.90	2'383'963.50	0.36 a)
CH0108503795	MEYER BURGER TECHNOLOGY AG	12'248'757	6'289'891	2'519'574	16'019'074	CHF	0.40	6'359'572.38	0.95 a)
CH0371153492	LANDIS+GYR GROUP AG	75'312	48'178	7'198	116'292	CHF	65.50	7'617'126.00	1.14 a)
CH0496451508	SOFTWAREONE HOLDING AG	360'670	110'463	360'670	110'463	CHF	17.67	1'951'881.21	0.29 a)
Information Technology							33'390'163.37	4.98	
CH0130293662	BKW AG	0	23'537	10'925	12'612	CHF	152.00	1'917'024.00	0.29 a)
Utilities							1'917'024.00	0.29	
CH0008038389	SWISS PRIME SITE-REG	105'319	93'649	19'689	179'279	CHF	84.90	15'220'787.10	2.27 a)
CH0018294154	PSP SWISS PROPERTY AG-REG	118'272	89'122	27'228	180'166	CHF	107.40	19'349'828.40	2.89 a)
CH0118530366	PEACH PROPERTY GROUP AG	162'409	78'137	0	240'546	CHF	14.20	3'415'753.20	0.51 a)
Real Estate							37'986'368.70	5.67	
Bezugsrechte							0.00	0.00	
CH1252979377	LUZERNER KANTONALBANK AG	0	420'000	420'000	0	CHF	0.00	0.00	0.00
Diverse							0.00	0.00	

Vermögensaufstellung

	Kurswert CHF	in % 7)
Bankguthaben auf Sicht	28'529'194.56	4.26
Aktien und sonstige Beteiligungswertpapiere und -rechte	637'932'481.92	95.21
Sonstige Vermögenswerte	3'575'058.82	0.53
Gesamtfondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode	670'036'735.30	100.00
Andere Verbindlichkeiten	-497'665.96	
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode	669'539'069.34	

Bewertungskategorien

	Kurswert CHF	in % 7)
a) Anlagen, die an einer Börse kotiert oder an einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden: bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden (Art. 88 Abs. 1 KAG);	637'932'481.92	95.21
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

4 Derivative Finanzinstrumente - Risiko gemäss Commitment I

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

5 Spesen zu Gunsten Teilvermögen und Kommissionen zu Gunsten Fondsleitung

Periode: 01.03.2023 - 31.08.2023

Klasse	Währung	Ausgabespesen, Ausgabekomm. in % zu Gunsten 30)		Rücknahmespesen, Rücknahmekomm. in % zu Gunsten 30)	
		Teilvermögen	Fondsleitung	Teilvermögen	Fondsleitung
AA CHF	CHF	-	-	-	-
ASTT CHF	CHF	-	-	-	-
DA CHF	CHF	-	-	-	-
DT CHF	CHF	-	-	-	-
GT CHF	CHF	-	-	-	-
NT CHF	CHF	-	-	-	-

6 Zusätzliche Informationen und Ausserbilanzgeschäfte

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

Am Bilanzstichtag in Pension gegebene Effekten	Währung	Betrag
Keine	CHF	-

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

7 Pauschale Verwaltungskommission

Die pauschale Verwaltungskommission (PVK) wird verwendet für die Leitung, 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: 01.03.2023 - 31.08.2023

Klasse	PVK p.a. in %		PMF p.a. in %	PAF p.a. in %	VK Zielfonds p.a. in %
	Eff	Max	Eff	Eff	Eff
AA CHF	1.500	2.200	1.150	0.350	4.000
ASTT CHF	0.720	2.200	0.540	0.180	4.000
DA CHF	0.720	1.300	0.540	0.180	4.000
DT CHF	0.720	1.300	0.540	0.180	4.000
GT CHF	0.570	1.100	0.390	0.180	4.000
NT CHF	-	-	-	-	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.
- 7) Allfällige Abweichungen in den Totalisierungen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.
- 8) Kursangabe der britischen Titel in Pence.
- 23) Anpassung der Nachkommastellen von 2 auf 4 per 16.12.2021.
- 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 des Anlagefonds 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 Anlagefonds gemäss § 20 Ziff. 1 berechnet. Für Tage, an welchen die Börsen bzw. Märkte in den Hauptanlageländern des Anlagefonds geschlossen sind (z.B. Banken- und Börsenfeiertage), findet keine Berechnung des Fondsvermögens statt.
2. An einer Börse oder an einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelte Anlagen sind mit den am Hauptmarkt bezahlten aktuellen Kursen zu bewerten. Andere Anlagen oder Anlagen, für die keine aktuellen Kurse verfügbar sind, sind mit dem Preis zu bewerten, der bei sorgfältigem Verkauf im Zeitpunkt der Schätzung wahrscheinlich erzielt würde. Die Fondsleitung wendet in diesem Fall zur Ermittlung des Verkehrswertes angemessene und in der Praxis anerkannte 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 Konstanthaltung der daraus berechneten Anlagerendite, sukzessiv dem Rückzahlungspreis angeglichen. Bei wesentlichen Änderungen der Marktbedingungen wird die Bewertungsgrundlage der einzelnen Anlagen der neuen Marktrendite angepasst. Dabei wird bei fehlendem aktuellen Marktpreis in der Regel auf die Bewertung von Geldmarktinstrumenten mit gleichen Merkmalen (Qualität und Sitz des Emittenten, Ausgabebewährung, Laufzeit) abgestellt.
5. Bankguthaben werden mit ihrem Forderungsbetrag plus aufgelaufene Zinsen bewertet. Bei wesentlichen Änderungen der Marktbedingungen oder der Bonität wird die Bewertungsgrundlage für Bankguthaben auf Zeit den neuen Verhältnissen angepasst.
6. Der Bewertungs-Nettoinventarwert eines Anteils einer Klasse ergibt sich aus der der betreffenden Anteilsklasse am Verkehrswert des Fondsvermögens zukommenden Quote, vermindert um allfällige Verbindlichkeiten des Anlagefonds, 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 Anlagefonds gerundet.
7. Falls an einem Auftragstag die Summe der Zeichnungen und Rücknahmen in bar des Anlagefonds zu einem Nettovermögenszufluss bzw. -abfluss führt, wird der Bewertungs-Nettoinventarwert des Anlagefonds 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 einem Anstieg der Anzahl Anteile des Anlagefonds führen. Die Anpassung resultiert in einer Verminderung des Bewertungs-Nettoinventarwertes, wenn die Nettobewegungen einen Rückgang der Anzahl der Anteile bewirken. Der unter Anwendung des Swinging Single Pricing ermittelte Nettoinventarwert ist somit ein gemäss dem 1. Satz dieser Ziffer modifizierter Nettoinventarwert.
Der bei den Zeichnungen bzw. Rücknahmen 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 Nettofondsvermögens (Fondsvermögen abzüglich der Verbindlichkeiten), welche den jeweiligen Anteilsklassen zuzurechnen sind, werden erstmals bei der Erstaussgabe mehrerer Anteilsklassen (wenn diese gleichzeitig erfolgt) oder der Erstaussgabe einer weiteren Anteilsklasse auf der Basis der dem Anlagefonds für jede Anteilsklasse zufließenden Betreffnisse bestimmt. Die Quote wird bei folgenden Ereignissen jeweils neu berechnet:
- a) bei der Ausgabe und Rücknahme von Anteilen;
 - b) auf den Stichtag von Ausschüttungen, sofern (i) solche Ausschüttungen nur auf einzelnen Anteilsklassen (Ausschüttungsklassen) anfallen oder sofern (ii) die Ausschüttungen der verschiedenen Anteilsklassen in Prozenten ihres jeweiligen Nettoinventarwertes unterschiedlich ausfallen oder sofern (iii) auf den Ausschüttungen der verschiedenen Anteilsklassen in Prozenten der Ausschüttung unterschiedliche Kommissions- oder Kostenbelastungen anfallen;
 - c) bei der Inventarwertberechnung, im Rahmen der Zuweisung von Verbindlichkeiten (einschliesslich der fälligen oder aufgelaufenen Kosten und Kommissionen) an die verschiedenen Anteilsklassen, sofern die Verbindlichkeiten der verschiedenen Anteilsklassen in Prozenten ihres jeweiligen Nettoinventarwertes unterschiedlich ausfallen, namentlich, wenn (i) für die verschiedenen Anteilsklassen unterschiedliche Kommissionssätze zur Anwendung gelangen oder wenn (ii) klassenspezifische Kostenbelastungen erfolgen;
 - d) bei der Inventarwertberechnung, im Rahmen der Zuweisung von Erträgen oder Kapitalerträgen an die verschiedenen Anteilsklassen, sofern die Erträge oder Kapitalerträge aus Transaktionen anfallen, die nur im Interesse einer Anteilsklasse oder im Interesse mehrerer Anteilsklassen, nicht jedoch proportional zu deren Quote am Nettofondsvermögen, getätigt wurden.