

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

Halbjahresbericht per 31.08.2024

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	10
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
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
Konsolidiert					
	CHF				
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode		712'153'224.42	684'704'010.47	754'882'813.28	801'280'678.80
Klasse AA CHF					
	CHF				
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode		184'086'881.61	180'355'982.07	198'464'739.48	230'266'418.70
Anzahl Anteile am Ende der Rechnungsperiode		200'275.373	210'937.910	224'961.893	236'992.746
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode 1)		919.1688	855.0193	882.2149	971.6180
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode nach SSP		918.2497	854.0788	881.3327	971.1322
Ausschüttung je Anteil		-	6.60	2.05	-
Kapitalausschüttung je Anteil		-	3.10	-	-
Total Expense Ratio (TER)		1.50 %	1.50 %	1.50 %	1.50 %
Klasse ASTT CHF					
	CHF				
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode		425'050'653.49	387'496'061.67	353'914'890.36	375'649'871.61
Anzahl Anteile am Ende der Rechnungsperiode		2'781'771.813	2'767'077.143	2'474'158.223	2'403'136.423
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode 1)		152.7985	140.0380	143.0446	156.3165
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode nach SSP		152.6457	139.8840	142.9015	156.2383
Thesaurierung je Anteil		-	2.15	1.40	0.85
Total Expense Ratio (TER)		0.72 %	0.72 %	0.72 %	0.72 %
Klasse DA CHF					
	CHF				
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode		9'840'957.97	11'299'789.94	13'694'019.75	15'649'822.36
Anzahl Anteile am Ende der Rechnungsperiode		20'746.122	25'506.122	29'961.122	31'134.034
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode 1)		474.3517	443.0227	457.0596	502.6596
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode nach SSP		473.8773	442.5353	456.6026	502.4083
Ausschüttung je Anteil		-	6.90	4.65	2.80
Kapitalausschüttung je Anteil		-	1.75	-	-
Total Expense Ratio (TER)		0.72 %	0.72 %	0.72 %	0.72 %
Klasse DT CHF					
	CHF				
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode		3'688'438.95	3'362'969.29	3'548'706.33	4'950'228.62
Anzahl Anteile am Ende der Rechnungsperiode		24'743.143	24'488.143	25'212.739	32'113.739
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode 1)		149.0691	137.3305	140.7505	154.1468
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode nach SSP		148.9201	137.1795	140.6098	154.0697
Thesaurierung je Anteil		-	2.11	1.38	0.84
Total Expense Ratio (TER)		0.72 %	0.72 %	0.72 %	0.72 %
Klasse GT CHF					
	CHF				
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode		32'342'919.59	29'318'714.82	63'104'014.67	63'124'723.02
Anzahl Anteile am Ende der Rechnungsperiode		126'501.538	124'506.495	261'730.942	239'269.118
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode 1)		255.6721	235.4794	241.1026	263.8231
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode nach SSP		255.4165	235.2204	240.8615	263.6912
Thesaurierung je Anteil		-	3.98	2.72	1.86
Total Expense Ratio (TER)		0.57 %	0.57 %	0.57 %	0.57 %

Klasse NT CHF	CHF				
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode		57'143'372.81	72'870'492.68	122'156'442.69	111'639'614.49
Anzahl Anteile am Ende der Rechnungsperiode		236'318.514	327'517.515	538'273.142	451'041.565
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode 1)		241.8066	222.4934	226.9414	247.5151
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode nach SSP		241.5648	222.2487	226.7144	247.3914
Thesaurierung je Anteil		-	5.01	3.82	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 / 2024	2023	2022	2021
Klasse AA CHF	8.70 %	2.18 %	-24.67 %	20.75 %
Klasse ASTT CHF	9.11 %	2.98 %	-24.00 %	21.70 %
Klasse DA CHF	9.12 %	2.98 %	-24.00 %	21.69 %
Klasse DT CHF	9.11 %	2.98 %	-24.00 %	21.69 %
Klasse GT CHF	9.20 %	3.13 %	-23.89 %	21.88 %
Klasse NT CHF	9.51 %	3.72 %	-23.45 %	22.57 %

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	15'660'189.05	8'859'101.15
Aktien und sonstige Beteiligungswertpapiere und -rechte	692'083'395.65	672'597'939.52
Sonstige Vermögenswerte	4'898'356.53	3'705'198.56
Gesamtfondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode	712'641'941.23	685'162'239.23
Andere Verbindlichkeiten	-488'716.81	-458'228.76
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode	712'153'224.42	684'704'010.47

Entwicklung der Anzahl Anteile

	von bis	01.03.2024 31.08.2024	01.03.2023 29.02.2024
Klasse AA CHF			
Bestand zu Beginn der Rechnungsperiode		210'937.910	224'961.893
Ausgegebene Anteile		1'873.652	3'820.510
Zurückgenommene Anteile		-12'536.189	-17'844.493
Bestand am Ende der Rechnungsperiode		200'275.373	210'937.910

	von bis	01.03.2024 31.08.2024	01.03.2023 29.02.2024
Klasse ASTT CHF			
Bestand zu Beginn der Rechnungsperiode		2'767'077.143	2'474'158.223
Ausgegebene Anteile		47'837.162	332'112.064
Zurückgenommene Anteile		-33'142.492	-39'193.144
Bestand am Ende der Rechnungsperiode		2'781'771.813	2'767'077.143

	von bis	01.03.2024 31.08.2024	01.03.2023 29.02.2024
Klasse DA CHF			
Bestand zu Beginn der Rechnungsperiode		25'506.122	29'961.122
Zurückgenommene Anteile		-4'760.000	-4'455.000
Bestand am Ende der Rechnungsperiode		20'746.122	25'506.122

	von bis	01.03.2024 31.08.2024	01.03.2023 29.02.2024
Klasse DT CHF			
Bestand zu Beginn der Rechnungsperiode		24'488.143	25'212.739
Ausgegebene Anteile		19'311.000	2'328.000
Zurückgenommene Anteile		-19'056.000	-3'052.596
Bestand am Ende der Rechnungsperiode		24'743.143	24'488.143

	von bis	01.03.2024 31.08.2024	01.03.2023 29.02.2024
Klasse GT CHF			
Bestand zu Beginn der Rechnungsperiode		124'506.495	261'730.942
Ausgegebene Anteile		49'101.978	31'574.452
Zurückgenommene Anteile		-47'106.935	-168'798.899
Bestand am Ende der Rechnungsperiode		126'501.538	124'506.495

	von bis	01.03.2024 31.08.2024	01.03.2023 29.02.2024
Klasse NT CHF			
Bestand zu Beginn der Rechnungsperiode		327'517.515	538'273.142
Ausgegebene Anteile		2'913.912	144'151.739
Zurückgenommene Anteile		-94'112.913	-354'907.366
Bestand am Ende der Rechnungsperiode		236'318.514	327'517.515

Veränderung des Nettofondsvermögens

	von bis	01.03.2024 31.08.2024	01.03.2023 29.02.2024
Konsolidiert			
Nettofondsvermögen zu Beginn der Rechnungsperiode		684'704'010.47	754'882'813.28
Ausbezahlte Ausschüttung		-2'188'195.50	-594'117.48
Thesaurierung; 35% Schweizerische Verrechnungssteuer		-608'467.31	-516'036.20
Saldo aus dem Anteilverkehr		-29'212'309.93	-55'464'540.05
Gesamterfolg aus Erfolgsrechnung		59'458'186.69	-13'604'109.08
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode		712'153'224.42	684'704'010.47

Erfolgsrechnung

Konsolidiert	von bis	01.03.2024 31.08.2024	01.03.2023 29.02.2024
Ertrag			
Erträge der Bankguthaben auf Sicht		17'206.76	66'480.90
Erträge der Aktien und sonstigen Beteiligungswertpapiere und -rechte		14'092'293.77	16'491'021.76
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen		217'312.42	1'509'808.99
Total Ertrag		14'326'812.95	18'067'311.65
Aufwand			
Reglementarische Vergütungen		-2'958'251.68	-5'871'931.36
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen		-733'740.36	-2'487'477.35
Total Aufwand		-3'691'992.04	-8'359'408.71
Nettoertrag / Verlust		10'634'820.91	9'707'902.94
Realisierter Erfolg			
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste		-2'979'824.33	-10'933'662.83
Zahlungen aus Kapitaleinlageprinzip		2'443'798.79	2'484'032.77
Einkünfte aus dem Swinging Single Pricing (SSP)		70'388.66	217'855.04
Realisierter Erfolg		10'169'184.03	1'476'127.92
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste		49'289'002.66	-15'080'237.00
Gesamterfolg		59'458'186.69	-13'604'109.08

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 CHF	in % 7)	Kat.
Wertpapiere, die an einer Börse kotiert sind							692'083'395.65	97.12	
Aktien und sonstige Beteiligungswertpapiere und -rechte							692'083'395.65	97.12	
CH0016440353	EMS-CHEMIE HOLDING AG-REG	3'562	4'608	0	8'170 CHF	711.50	5'812'955.00	0.82	a)
CH0435377954	SIG GROUP AG	1'259'188	64'400	380'424	943'164 CHF	17.94	16'920'362.16	2.37	a)
Materials							22'733'317.16	3.19	
CH0003541510	FORBO HOLDING AG-REG	3'242	935	0	4'177 CHF	880.00	3'675'760.00	0.52	a)
CH0012138605	ADECCO GROUP AG-REG	138'610	125'538	65'817	198'331 CHF	28.84	5'719'866.04	0.80	a)
CH0024638196	SCHINDLER HOLDING-PART CERT	105'358	0	4'650	100'708 CHF	235.80	23'746'946.40	3.33	a)
CH0024638212	SCHINDLER HOLDING AG-REG	57'459	12'790	2'869	67'380 CHF	229.50	15'463'710.00	2.17	a)
CH0025536027	BURCKHARDT COMPRESSION HOLDI	17'195	1'166	0	18'361 CHF	603.00	11'071'683.00	1.55	a)
CH0100837282	KARDEX HOLDING AG-REG	9'519	24'186	0	33'705 CHF	275.00	9'268'875.00	1.30	a)
CH0126673539	DKSH HOLDING AG	113'748	0	57'736	56'012 CHF	68.00	3'808'816.00	0.53	a)
CH0311864901	VAT GROUP AG	36'741	29'358	0	66'099 CHF	437.20	28'898'482.80	4.06	a)
CH0319416936	FLUGHAFEN ZURICH AG-REG	87'791	20'401	15'206	92'986 CHF	198.50	18'457'721.00	2.59	a)
CH1101098163	BELIMO HOLDING AG-REG	23'314	5'506	2'001	26'819 CHF	570.00	15'286'830.00	2.15	a)
CH1107979838	R&S GROUP HOLDING AG	668'991	211'220	253'944	626'267 CHF	16.80	10'521'285.60	1.48	a)
CH1169151003	FISCHER (GEORG)-REG	230'301	26'737	23'760	233'278 CHF	67.15	15'664'617.70	2.20	a)
CH1169360919	ACCELLERON INDUSTRIES AG	404'445	0	93'722	310'723 CHF	44.36	13'783'672.28	1.93	a)
CH1256740924	SGS SA-REG	208'311	130'581	0	338'892 CHF	94.64	32'072'738.88	4.50	a)
Industrials							207'441'004.70	29.11	
CH0012255144	SWATCH GROUP AG/THE-REG	169'551	0	0	169'551 CHF	35.40	6'002'105.40	0.84	a)
CH0012255151	SWATCH GROUP AG/THE-BR	35'488	0	2'152	33'336 CHF	177.80	5'927'140.80	0.83	a)
Consumer Discretionary							11'929'246.20	1.67	
CH0009002962	BARRY CALLEBAUT AG-REG	8'110	0	3'099	5'011 CHF	1'376.00	6'895'136.00	0.97	a)
CH0010570759	CHOCOLADEFABRIKEN LINDT-REG	267	0	5	262 CHF	111'000.00	29'082'000.00	4.08	a)
CH0010570767	CHOCOLADEFABRIKEN LINDT-PC	3'284	0	635	2'649 CHF	11'220.00	29'721'780.00	4.17	a)
CH0012829898	EMMI AG-REG	6'138	0	3'329	2'809 CHF	883.00	2'480'347.00	0.35	a)
CH0042615283	DOCMORRIS AG	7'100	0	7'100	0 CHF	0.00	0.00	0.00	
CH0043238366	ARYZTA AG	9'654'928	355'403	1'788'555	8'221'776 CHF	1.72	14'125'011.17	1.98	a)
Consumer Staples							82'304'274.17	11.55	
CH0011432447	BASILEA PHARMACEUTICA-REG	86'653	0	28'337	58'316 CHF	46.00	2'682'536.00	0.38	a)
CH0012032113	ROCHE HOLDING AG-BR	88'729	0	27'978	60'751 CHF	308.40	18'735'608.40	2.63	a)
CH0012100191	TECAN GROUP AG-REG	60'479	0	27'597	32'882 CHF	285.00	9'371'370.00	1.32	a)
CH0013396012	SKAN GROUP AG	50'760	44'075	0	94'835 CHF	81.00	7'681'635.00	1.08	a)
CH0014284498	SIEGFRIED HOLDING AG-REG	11'155	3'536	0	14'691 CHF	1'118.00	16'424'538.00	2.30	a)
CH0019396990	YPSOMED HOLDING AG-REG	37'764	0	17'976	19'788 CHF	415.00	8'212'020.00	1.15	a)
CH0360674466	GALENICA AG	266'701	4'590	84'281	187'010 CHF	73.65	13'773'286.50	1.93	a)
CH0582581713	DOTTIKON ES HOLDING AG-REG	30'062	7'536	11'310	26'288 CHF	258.50	6'795'448.00	0.95	a)
CH1175448666	STRAUMANN HOLDING AG-REG	241'053	26'582	0	267'635 CHF	125.45	33'574'810.75	4.71	a)
CH1176493729	BACHEM HOLDING AG	69'549	44'975	0	114'524 CHF	81.15	9'293'622.60	1.30	a)
CH1243598427	SANDOZ GROUP AG	836'456	197'346	0	1'033'802 CHF	37.30	38'560'814.60	5.41	a)
CH1335392721	GALDERMA GROUP AG	0	104'783	0	104'783 CHF	82.30	8'623'640.90	1.21	a)
Health Care							173'729'330.75	24.38	
CH0010675863	SWISSQUOTE GROUP HOLDING-REG	36'986	5'159	0	42'145 CHF	303.40	12'786'793.00	1.79	a)
CH0011484067	ST GALLER KANTONALBANK A-REG	14'950	0	8'437	6'513 CHF	418.00	2'722'434.00	0.38	a)
CH0012410517	BALOISE HOLDING AG - REG	161'827	8'519	31'079	139'267 CHF	164.10	22'853'714.70	3.21	a)
CH0014786500	VALIANT HOLDING AG-REG	128'039	0	50'054	77'985 CHF	98.70	7'697'119.50	1.08	a)
CH0022268228	EFG INTERNATIONAL AG	362'533	294'253	0	656'786 CHF	12.06	7'920'839.16	1.11	a)
CH0102484968	JULIUS BAER GROUP LTD	413'563	36'980	34'048	416'495 CHF	49.51	20'620'667.45	2.89	a)
CH0189396655	GLARNER KANTONALBANK	73'545	0	73'545	0 CHF	0.00	0.00	0.00	
CH0190891181	LEONTEQ AG	125'681	0	125'681	0 CHF	0.00	0.00	0.00	
CH0225173167	CEMBRA MONEY BANK AG	161'123	18'843	48'761	131'205 CHF	78.40	10'286'472.00	1.44	a)
CH0466642201	HELVETIA HOLDING AG-REG	98'133	0	22'821	75'312 CHF	134.30	10'114'401.60	1.42	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 CHF	in % 7)	Kat.
CH0528751586	VZ HOLDING AG	75'661	6'180	5'688	76'153 CHF	127.40	9'701'892.20	1.36	a)
CH0531751755	BANQUE CANTONALE VAUDOIS-REG	114'650	11'469	24'488	101'631 CHF	90.90	9'238'257.90	1.30	a)
CH1252930610	LUZERNER KANTONALBANK AG-REG	43'780	0	43'780	0 CHF	0.00	0.00	0.00	
LI0355147575	LIECHTENSTEIN LANDESBANK	68'710	0	68'710	0 CHF	0.00	0.00	0.00	
Financials							113'942'591.51	15.99	
AT0000A18XM4	AMS-OSRAM AG	815'615	0	815'615	0 CHF	0.00	0.00	0.00	
CH0011029946	INFICON HOLDING AG-REG	2'576	0	2'576	0 CHF	0.00	0.00	0.00	
CH0012453913	TEMENOS AG - REG	205'303	0	7'102	198'201 CHF	59.10	11'713'679.10	1.64	a)
CH0022427626	LEM HOLDING SA-REG	2'115	396	0	2'511 CHF	1'250.00	3'138'750.00	0.44	a)
CH0024590272	ALSO HOLDING AG-REG	20'306	16'017	0	36'323 CHF	254.50	9'244'203.50	1.30	a)
CH0360826991	COMET HOLDING AG-REG	0	15'164	0	15'164 CHF	346.50	5'254'326.00	0.74	a)
CH0371153492	LANDIS + GYR GROUP AG	89'145	0	61'370	27'775 CHF	76.40	2'122'010.00	0.30	a)
CH0496451508	SOFTWAREONE HOLDING AG	445'985	0	23'847	422'138 CHF	15.72	6'636'009.36	0.93	a)
Information Technology							38'108'977.96	5.35	
CH0130293662	BKW AG	31'158	61'037	3'005	89'190 CHF	159.60	14'234'724.00	2.00	a)
Utilities							14'234'724.00	2.00	
CH0008038389	SWISS PRIME SITE-REG	242'926	0	75'233	167'693 CHF	95.60	16'031'450.80	2.25	a)
CH0018294154	PSP SWISS PROPERTY AG-REG	151'677	0	57'290	94'387 CHF	123.20	11'628'478.40	1.63	a)
CH0118530366	PEACH PROPERTY GROUP AG	214'701	0	214'701	0 CHF	0.00	0.00	0.00	
Real Estate							27'659'929.20	3.88	
Bezugsrechte							0.00	0.00	
CH1320916906	DOCMORRIS AG-RTS	0	7'100	7'100	0 CHF	0.00	0.00	0.00	
CH1326854028	SGS SA	0	208'311	208'311	0 CHF	0.00	0.00	0.00	
Diverse							0.00	0.00	

Derivative Finanzinstrumente

0.00 0.00

Futures

0.00 0.00

06/24	SWISS MID CAP FUT JUN24	0	291	291	0 CHF	0.00	0.00	0.00	
09/24	SWISS MID CAP FUT SEP24	0	291	0	291 CHF	0.00	0.00	0.00	a)

Vermögensaufstellung

	Kurswert CHF	in % 7)
Bankguthaben auf Sicht	15'660'189.05	2.20
Aktien und sonstige Beteiligungswertpapiere und -rechte	692'083'395.65	97.12
Sonstige Vermögenswerte	4'898'356.53	0.69
Gesamtfondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode	712'641'941.23	100.00
Andere Verbindlichkeiten	-488'716.81	
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode	712'153'224.42	

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);	692'083'395.65	97.12
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	7'864'877.37	1.104
Total der engagementreduzierenden Positionen (Basiswertäquivalent)	CHF	-	-

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 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: 01.03.2024 - 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 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.
- 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. Da-bei 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 so-mit 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.