

# SWISSCANTO (CH) INDEX EQUITY FUND UNITED KINGDOM

## Halbjahresbericht per 31.03.2024

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

| <b>Klasse</b> | <b>Valor</b> | <b>Währung</b> |
|---------------|--------------|----------------|
| FA GBP        | 46141391     | GBP            |
| GT GBP        | 46141392     | GBP            |
| MT GBP        | 51786315     | GBP            |
| NT GBP        | 46141393     | GBP            |

Rechnungswährung: GBP

Weitere Informationen stehen im Internet unter [www.swisscanto-fondsleitungen.com](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               | 9  |
| 5  | Spesen zu Gunsten Teilvermögen und Kommissionen zu Gunsten Fondsleitung | 9  |
| 6  | Zusätzliche Informationen und Ausserbilanzgeschäfte                     | 10 |
| 7  | Pauschale Verwaltungskommission   | 10 |
| 8  | Benchmark   | 10 |
| 9  | TER   | 10 |
| 10 | Fussnoten   | 11 |
| 11 | Grundsätze für die Bewertung sowie Berechnung der Nettoinventarwerte    | 12 |

# 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        | 01.10.2023    | 01.10.2022    | 01.10.2021    | 01.10.2020    |
|---|------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
|   | bis        | 31.03.2024    | 30.09.2023    | 30.09.2022    | 30.09.2021    |
| <b>Konsolidiert</b>   |            |               |               |               |               |
|   | <b>GBP</b> |               |               |               |               |
| Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode                 |            | 86'632'190.90 | 82'401'025.74 | 68'063'910.34 | 78'975'397.66 |
| <b>Klasse FA GBP</b>  |            |               |               |               |               |
|   | <b>GBP</b> |               |               |               |               |
| Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode                 |            | 4'562'845.18  | 4'651'237.87  | 3'669'655.79  | 4'964'532.13  |
| Anzahl Anteile am Ende der Rechnungsperiode                     |            | 40'487.672    | 42'382.020    | 36'814.178    | 49'765.506    |
| Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode 1)     |            | 112.6971      | 109.7455      | 99.6805       | 99.7585       |
| Ausschüttung je Anteil  |            | -             | 3.75          | 3.85          | 3.80          |
| Total Expense Ratio (TER)                                       |            | 0.20 %        | 0.20 %        | 0.20 %        | 0.20 %        |
| <b>Klasse GT GBP</b>  |            |               |               |               |               |
|   | <b>GBP</b> |               |               |               |               |
| Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode                 |            | 2'057'196.46  | 1'776'598.52  | 3'023'129.35  | 2'645'887.39  |
| Anzahl Anteile am Ende der Rechnungsperiode                     |            | 16'320.471    | 14'806.362    | 28'391.966    | 25'419.876    |
| Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode 1)     |            | 126.0501      | 119.9889      | 106.4783      | 104.0873      |
| Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode in CHF |            | 143.4209      | 133.9747      | 116.9897      | 130.9219      |
| Thesaurierung je Anteil   |            | -             | 4.15          | 3.98          | 4.02          |
| Total Expense Ratio (TER)                                       |            | 0.16 %        | 0.16 %        | 0.16 %        | 0.16 %        |
| <b>Klasse MT GBP</b>  |            |               |               |               |               |
|   | <b>GBP</b> |               |               |               |               |
| Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode                 |            | 7'679'347.79  | 7'342'827.20  | 6'508'912.88  | 6'515'287.08  |
| Anzahl Anteile am Ende der Rechnungsperiode                     |            | 63'355.238    | 63'655.238    | 63'655.238    | 65'255.238    |
| Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode 1)     |            | 121.2109      | 115.3531      | 102.2526      | 99.8431       |
| Thesaurierung je Anteil   |            | -             | 4.16          | 3.99          | 4.00          |
| Total Expense Ratio (TER)                                       |            | 0.00 %        | 0.00 %        | 0.00 %        | 0.00 %        |
| <b>Klasse NT GBP</b>  |            |               |               |               |               |
|   | <b>GBP</b> |               |               |               |               |
| Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode                 |            | 72'332'801.47 | 68'630'362.15 | 54'862'212.32 | 64'849'691.06 |
| Anzahl Anteile am Ende der Rechnungsperiode                     |            | 570'339.014   | 568'626.024   | 512'788.940   | 620'764.179   |
| Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode 1)     |            | 126.8242      | 120.6951      | 106.9879      | 104.4675      |
| Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode in CHF |            | 144.3018      | 134.7632      | 117.5496      | 131.4001      |
| Thesaurierung je Anteil   |            | -             | 4.36          | 4.18          | 4.19          |
| 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 FA GBP      | 6.37 %      | 7.42 % | 6.92 % | 19.40 % |
| Klasse GT GBP      | 6.36 %      | 7.46 % | 6.95 % | 19.43 % |
| Klasse MT GBP      | 6.44 %      | 7.63 % | 7.12 % | 19.62 % |
| Klasse NT GBP      | 6.44 %      | 7.63 % | 7.12 % | 19.62 % |
| Benchmark          | 6.46 %      | 7.66 % | 7.15 % | 19.59 % |
| Tracking Error 33) | -           | 0.07 % | 0.07 % | 0.06 %  |

Die historische Performance stellt keinen Indikator für die laufende oder zukünftige Performance dar. Die Performancedaten lassen die bei der Ausgabe und Rücknahme der Anteile erhobenen Kosten und Kommissionen unberücksichtigt.

## Tracking Differenz

| Klasse        |         |
|---------------|---------|
| Klasse FA GBP | -0.09 % |
| Klasse GT GBP | -0.10 % |
| Klasse MT GBP | -0.02 % |
| Klasse NT GBP | -0.02 % |

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

## Vermögensrechnung

| (Verkehrswerte)   | 31.03.2024           | 30.09.2023           |
|---|----------------------|----------------------|
| Bankguthaben auf Sicht                                  | 476'985.70           | 989'492.45           |
| Aktien und sonstige Beteiligungswertpapiere und -rechte | 85'530'272.02        | 81'215'957.68        |
| Sonstige Vermögenswerte                                 | 625'870.53           | 196'535.91           |
| <b>Gesamtfondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode</b> | <b>86'633'128.25</b> | <b>82'401'986.04</b> |
| Andere Verbindlichkeiten                                | -937.35              | -960.30              |
| <b>Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode</b>  | <b>86'632'190.90</b> | <b>82'401'025.74</b> |

## Entwicklung der Anzahl Anteile

|   | von<br>bis | 01.10.2023<br>31.03.2024 | 01.10.2022<br>30.09.2023 |
|---|------------|--------------------------|--------------------------|
| <b>Klasse FA GBP</b>                        |            |                          |                          |
| Bestand zu Beginn der Rechnungsperiode      |            | 42'382.020               | 36'814.178               |
| Ausgegebene Anteile                         |            | 1'183.315                | 7'559.682                |
| Zurückgenommene Anteile                     |            | -3'077.663               | -1'991.840               |
| <b>Bestand am Ende der Rechnungsperiode</b> |            | <b>40'487.672</b>        | <b>42'382.020</b>        |
| <b>Klasse GT GBP</b>                        |            |                          |                          |
| Bestand zu Beginn der Rechnungsperiode      |            | 14'806.362               | 28'391.966               |
| Ausgegebene Anteile                         |            | 2'071.737                | 2'009.583                |
| Zurückgenommene Anteile                     |            | -557.628                 | -15'595.187              |
| <b>Bestand am Ende der Rechnungsperiode</b> |            | <b>16'320.471</b>        | <b>14'806.362</b>        |
| <b>Klasse MT GBP</b>                        |            |                          |                          |
| Bestand zu Beginn der Rechnungsperiode      |            | 63'655.238               | 63'655.238               |
| Zurückgenommene Anteile                     |            | -300.000                 | -                        |
| <b>Bestand am Ende der Rechnungsperiode</b> |            | <b>63'355.238</b>        | <b>63'655.238</b>        |
| <b>Klasse NT GBP</b>                        |            |                          |                          |
| Bestand zu Beginn der Rechnungsperiode      |            | 568'626.024              | 512'788.940              |
| Ausgegebene Anteile                         |            | 17'811.527               | 850'349.723              |
| Zurückgenommene Anteile                     |            | -16'098.537              | -794'512.639             |
| <b>Bestand am Ende der Rechnungsperiode</b> |            | <b>570'339.014</b>       | <b>568'626.024</b>       |

## Veränderung des Nettofondsvermögens

|  | von<br>bis | 01.10.2023<br>31.03.2024 | 01.10.2022<br>30.09.2023 |
|--|------------|--------------------------|--------------------------|
| <b>Konsolidiert</b>                                    |            |                          |                          |
| Nettofondsvermögen zu Beginn der Rechnungsperiode      |            | 82'401'025.74            | 68'063'910.34            |
| Ausbezahlte Ausschüttung                               |            | -157'331.11              | -141'235.74              |
| Thesaurierung; 35% Schweizerische Verrechnungssteuer   |            | -995'359.59              | -978'555.06              |
| Saldo aus dem Anteilverkehr                            |            | 149'964.53               | 8'616'938.72             |
| Gesamterfolg aus Erfolgsrechnung                       |            | 5'233'891.33             | 6'839'967.48             |
| <b>Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode</b> |            | <b>86'632'190.90</b>     | <b>82'401'025.74</b>     |

## Erfolgsrechnung

|  | von<br>bis | 01.10.2023<br>31.03.2024 | 01.10.2022<br>30.09.2023 |
|--|------------|--------------------------|--------------------------|
| <b>Konsolidiert</b>  |            |                          |                          |
| <b>Ertrag</b>  |            |                          |                          |
| Erträge der Bankguthaben auf Sicht                                   |            | 21'343.48                | 16'105.71                |
| Erträge der Aktien und sonstigen Beteiligungswertpapiere und -rechte |            | 1'535'690.98             | 3'497'392.32             |
| Erträge der Gratisaktien   |            | 1'762.42                 | 1'038.88                 |
| Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen        |            | 17'007.68                | 1'722'516.83             |
| <b>Total Ertrag</b>  |            | <b>1'575'804.56</b>      | <b>5'237'053.74</b>      |
| <b>Aufwand</b>   |            |                          |                          |
| Reglementarische Vergütungen   |            | -5'951.60                | -12'324.97               |
| Sonstige Aufwendungen  |            | -38.03                   | -74.73                   |
| Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen    |            | -25'230.45               | -2'257'582.79            |
| <b>Total Aufwand</b>   |            | <b>-31'220.08</b>        | <b>-2'269'982.49</b>     |
| <b>Nettoertrag / Verlust</b>   |            | <b>1'544'584.48</b>      | <b>2'967'071.25</b>      |
| Realisierte Kapitalgewinne und -verluste                             |            | -12'806.95               | 3'434'607.72             |
| Zahlungen aus Kapitaleinlageprinzip                                  |            | 0.00                     | 274'462.72               |
| Einkünfte aus Ausgabe-/Rücknahmespesen                               |            | 13'588.50                | 552'643.53               |
| <b>Realisierter Erfolg</b>   |            | <b>1'545'366.03</b>      | <b>7'228'785.22</b>      |
| Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste                       |            | 3'688'525.30             | -388'817.74              |
| <b>Gesamterfolg</b>  |            | <b>5'233'891.33</b>      | <b>6'839'967.48</b>      |

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

| ISIN /<br>Fälligkeitsdatum                                     | Bezeichnung                  | Anz / Nom<br>in Tsd.<br>01.10.2023 | Kauf<br>Zugang<br>2) | Verkauf<br>Abgang<br>3) | Anz / Nom<br>in Tsd. Wäh-<br>rung<br>31.03.2024 | Kurs<br>8) | Kurswert<br>GBP      | in %<br>7)   | Kat. |
|--|------------------------------|------------------------------------|----------------------|-------------------------|---|------------|----------------------|--------------|------|
| <b>Wertpapiere, die an einer Börse kotiert sind</b>            |                              |                                    |                      |                         |   |            | <b>85'530'272.01</b> | <b>98.73</b> |      |
| <b>Aktien und sonstige Beteiligungswertpapiere und -rechte</b> |                              |                                    |                      |                         |   |            | <b>85'530'272.01</b> | <b>98.73</b> |      |
| CH0198251305   | COCA-COLA HBC AG-DI          | 9'784                              | 0                    | 0                       | 9'784 GBP                                       | 2'503.00   | 244'893.52           | 0.28         | a)   |
| IE0001827041   | CRH PLC                      | 31'761                             | 0                    | 31'761                  | 0 GBP   | 0.00       | 0.00                 | 0.00         |      |
| GB0000456144   | ANTOFAGASTA PLC              | 17'401                             | 0                    | 0                       | 17'401 GBP                                      | 2'039.00   | 354'806.39           | 0.41         | a)   |
| GB0000536739   | ASHTREAD GROUP PLC           | 19'177                             | 0                    | 0                       | 19'177 GBP                                      | 5'640.00   | 1'081'582.80         | 1.25         | a)   |
| GB0000811801   | BARRATT DEVELOPMENTS PLC     | 43'652                             | 0                    | 0                       | 43'652 GBP                                      | 475.60     | 207'608.91           | 0.24         | a)   |
| GB0002374006   | DIAGEO PLC                   | 98'438                             | 605                  | 841                     | 98'202 GBP                                      | 2'925.50   | 2'872'899.51         | 3.32         | a)   |
| GB0002634946   | BAE SYSTEMS PLC              | 133'432                            | 0                    | 0                       | 133'432 GBP                                     | 1'349.50   | 1'800'664.84         | 2.08         | a)   |
| GB0002875804   | BRITISH AMERICAN TOBACCO PLC | 93'111                             | 512                  | 5'135                   | 88'488 GBP                                      | 2'406.00   | 2'129'021.28         | 2.46         | a)   |
| GB0004052071   | HALMA PLC                    | 16'424                             | 376                  | 0                       | 16'800 GBP                                      | 2'368.00   | 397'824.00           | 0.46         | a)   |
| GB0004082847   | STANDARD CHARTERED PLC       | 103'805                            | 0                    | 5'216                   | 98'589 GBP                                      | 671.40     | 661'926.55           | 0.76         | a)   |
| GB0004544929   | IMPERIAL BRANDS PLC          | 37'723                             | 0                    | 987                     | 36'736 GBP                                      | 1'770.00   | 650'227.20           | 0.75         | a)   |
| GB0005405286   | HSBC HOLDINGS PLC            | 865'882                            | 0                    | 24'264                  | 841'618 GBP                                     | 619.00     | 5'209'615.42         | 6.01         | a)   |
| GB0005603997   | LEGAL & GENERAL GROUP PLC    | 261'471                            | 0                    | 0                       | 261'471 GBP                                     | 254.40     | 665'182.22           | 0.77         | a)   |
| GB0006731235   | ASSOCIATED BRITISH FOODS PLC | 14'998                             | 0                    | 0                       | 14'998 GBP                                      | 2'498.00   | 374'650.04           | 0.43         | a)   |
| GB0006776081   | PEARSON PLC                  | 28'546                             | 0                    | 1'631                   | 26'915 GBP                                      | 1'042.00   | 280'454.30           | 0.32         | a)   |
| GB0006825383   | PERSIMMON PLC                | 14'166                             | 0                    | 0                       | 14'166 GBP                                      | 1'316.00   | 186'424.56           | 0.22         | a)   |
| GB0007099541   | PRUDENTIAL PLC               | 120'556                            | 899                  | 0                       | 121'455 GBP                                     | 743.00     | 902'410.65           | 1.04         | a)   |
| GB0007188757   | RIO TINTO PLC                | 49'301                             | 315                  | 0                       | 49'616 GBP                                      | 5'017.00   | 2'489'234.72         | 2.87         | a)   |
| GB0007669376   | ST JAMES'S PLACE PLC         | 23'261                             | 1'250                | 0                       | 24'511 GBP                                      | 464.50     | 113'853.60           | 0.13         | a)   |
| GB0007908733   | SSE PLC                      | 47'607                             | 436                  | 0                       | 48'043 GBP                                      | 1'650.00   | 792'709.50           | 0.92         | a)   |
| GB0007980591   | BP PLC                       | 759'924                            | 3'461                | 11'604                  | 751'781 GBP                                     | 495.70     | 3'726'578.42         | 4.30         | a)   |
| GB0008706128   | LLOYDS BANKING GROUP PLC     | 2'824'500                          | 0                    | 35'211                  | 2'789'289 GBP                                   | 51.76      | 1'443'735.99         | 1.67         | a)   |
| GB0008782301   | TAYLOR WIMPEY PLC            | 156'655                            | 0                    | 0                       | 156'655 GBP                                     | 137.05     | 214'695.68           | 0.25         | a)   |
| GB0009223206   | SMITH & NEPHEW PLC           | 37'809                             | 780                  | 0                       | 38'589 GBP                                      | 991.60     | 382'648.52           | 0.44         | a)   |
| GB0009895292   | ASTRAZENECA PLC              | 67'883                             | 661                  | 456                     | 68'088 GBP                                      | 10'678.00  | 7'270'436.64         | 8.39         | a)   |
| GB0030913577   | BT GROUP PLC                 | 283'011                            | 0                    | 0                       | 283'011 GBP                                     | 109.65     | 310'321.56           | 0.36         | a)   |
| GB0031348658   | BARCLAYS PLC                 | 682'326                            | 0                    | 16'204                  | 666'122 GBP                                     | 183.20     | 1'220'335.50         | 1.41         | a)   |
| GB0031638363   | INTERTEK GROUP PLC           | 6'914                              | 199                  | 0                       | 7'113 GBP                                       | 4'985.00   | 354'583.05           | 0.41         | a)   |
| GB0031743007   | BURBERRY GROUP PLC           | 16'254                             | 0                    | 0                       | 16'254 GBP                                      | 1'213.00   | 197'161.02           | 0.23         | a)   |
| GB0032089863   | NEXT PLC                     | 5'247                              | 0                    | 0                       | 5'247 GBP                                       | 9'232.00   | 484'403.04           | 0.56         | a)   |
| GB0033195214   | KINGFISHER PLC               | 80'395                             | 3'617                | 0                       | 84'012 GBP                                      | 249.40     | 209'525.93           | 0.24         | a)   |
| GB00B019KW72   | SAINSBURY (J) PLC            | 73'150                             | 0                    | 0                       | 73'150 GBP                                      | 270.40     | 197'797.60           | 0.23         | a)   |
| GB00B02J6398   | ADMIRAL GROUP PLC            | 9'415                              | 2'019                | 0                       | 11'434 GBP                                      | 2'837.00   | 324'382.58           | 0.37         | a)   |
| GB00B033F229   | CENTRICA PLC                 | 242'653                            | 0                    | 0                       | 242'653 GBP                                     | 127.65     | 309'746.55           | 0.36         | a)   |
| GB00B0744B38   | BUNZL PLC                    | 14'647                             | 0                    | 0                       | 14'647 GBP                                      | 3'048.00   | 446'440.56           | 0.52         | a)   |
| GB00B082RF11   | RENTOKIL INITIAL PLC         | 110'321                            | 0                    | 0                       | 110'321 GBP                                     | 471.70     | 520'384.16           | 0.60         | a)   |
| GB00B0LCW083   | HIKMA PHARMACEUTICALS PLC    | 7'342                              | 0                    | 0                       | 7'342 GBP                                       | 1'918.50   | 140'856.27           | 0.16         | a)   |
| GB00B05WJX34   | LONDON STOCK EXCHANGE GROUP  | 18'674                             | 0                    | 378                     | 18'296 GBP                                      | 9'490.00   | 1'736'290.40         | 2.00         | a)   |
| GB00B10RZP78   | UNILEVER PLC                 | 110'211                            | 210                  | 458                     | 109'963 GBP                                     | 3'975.50   | 4'371'579.07         | 5.05         | a)   |
| GB00B19NLV48   | EXPERIAN PLC                 | 40'366                             | 274                  | 494                     | 40'146 GBP                                      | 3'454.00   | 1'386'642.84         | 1.60         | a)   |
| GB00B1CRLC47   | MONDI PLC                    | 21'441                             | 0                    | 21'441                  | 0 GBP   | 0.00       | 0.00                 | 0.00         |      |
| GB00B1FH8J72   | SEVERN TRENT PLC             | 11'186                             | 577                  | 0                       | 11'763 GBP                                      | 2'470.00   | 290'546.10           | 0.34         | a)   |
| GB00B1KJ408  | WHITBREAD PLC                | 8'546                              | 0                    | 516                     | 8'030 GBP                                       | 3'314.00   | 266'114.20           | 0.31         | a)   |
| GB00B1VZOM25   | HARGREAVES LANSDOWN PLC      | 15'778                             | 0                    | 0                       | 15'778 GBP                                      | 736.00     | 116'126.08           | 0.13         | a)   |
| GB00B1WY2338   | SMITHS GROUP PLC             | 15'623                             | 0                    | 0                       | 15'623 GBP                                      | 1'641.50   | 256'451.55           | 0.30         | a)   |
| GB00B1XZ5820   | ANGLO AMERICAN PLC           | 55'672                             | 361                  | 908                     | 55'125 GBP                                      | 1'951.80   | 1'075'929.75         | 1.24         | a)   |
| GB00B1YW4409   | 3I GROUP PLC                 | 42'629                             | 0                    | 0                       | 42'629 GBP                                      | 2'809.00   | 1'197'448.61         | 1.38         | a)   |
| GB00B24CGK77   | RECKITT BENCKISER GROUP PLC  | 31'462                             | 147                  | 363                     | 31'246 GBP                                      | 4'512.00   | 1'409'819.52         | 1.63         | a)   |
| GB00B280DG97   | RELX PLC                     | 83'060                             | 260                  | 490                     | 82'830 GBP                                      | 3'424.00   | 2'836'099.20         | 3.27         | a)   |
| GB00B39J2M42   | UNITED UTILITIES GROUP PLC   | 30'360                             | 0                    | 0                       | 30'360 GBP                                      | 1'029.00   | 312'404.40           | 0.36         | a)   |
| GB00B3MB5747   | OCADO GROUP PLC              | 25'660                             | 0                    | 0                       | 25'660 GBP                                      | 455.10     | 116'778.66           | 0.13         | a)   |
| GB00B52N1N88   | SEGRO PLC                    | 51'001                             | 4'731                | 0                       | 55'732 GBP                                      | 903.80     | 503'705.82           | 0.58         | a)   |
| GB00B63H8491   | ROLLS-ROYCE HOLDINGS PLC     | 367'992                            | 3'082                | 0                       | 371'074 GBP                                     | 426.70     | 1'583'372.76         | 1.83         | a)   |

| ISIN /<br>Fälligkeitsdatum | Bezeichnung                  | Anz / Nom<br>in Tsd.<br>01.10.2023 | Kauf<br>Zugang<br>2) | Verkauf<br>Abgang<br>3) | Anz / Nom<br>in Tsd. Wäh-<br>rung<br>31.03.2024 | Kurs<br>8) | Kurswert<br>GBP | in %<br>7)   | Kat.    |
|----------------------------|------------------------------|------------------------------------|----------------------|-------------------------|---|------------|-----------------|--------------|---------|
| GB00B8C3BL03               | SAGE GROUP PLC/THE           | 44'513                             | 0                    | 0                       | 44'513  | GBP        | 1'265.50        | 563'312.02   | 0.65 a) |
| GB00BD6K4575               | COMPASS GROUP PLC            | 75'828                             | 0                    | 765                     | 75'063  | GBP        | 2'323.00        | 1'743'713.49 | 2.01 a) |
| GB00BDR05C01               | NATIONAL GRID PLC            | 161'090                            | 3'183                | 1'589                   | 162'684   | GBP        | 1'066.00        | 1'734'211.44 | 2.00 a) |
| GB00BF8Q6K64               | STANDARD LIFE ABERDEEN PLC   | 80'894                             | 0                    | 0                       | 80'894  | GBP        | 141.10          | 114'141.43   | 0.13 a) |
| GB00BGXQNP29               | PHOENIX GROUP HOLDINGS PLC   | 33'219                             | 0                    | 0                       | 33'219  | GBP        | 552.60          | 183'568.19   | 0.21 a) |
| GB00BH4HKS39               | VODAFONE GROUP PLC           | 1'009'115                          | 0                    | 0                       | 1'009'115                                       | GBP        | 70.46           | 711'022.43   | 0.82 a) |
| GB00BHJYC057               | INTERCONTINENTAL HOTELS GROU | 7'405                              | 0                    | 130                     | 7'275   | GBP        | 8'242.00        | 599'605.50   | 0.69 a) |
| GB00BJFFLV09               | CRODA INTERNATIONAL PLC      | 6'003                              | 177                  | 413                     | 5'767   | GBP        | 4'902.00        | 282'698.34   | 0.33 a) |
| GB00BKFB1C65               | M&G PLC                      | 99'454                             | 0                    | 0                       | 99'454  | GBP        | 220.50          | 219'296.07   | 0.25 a) |
| GB00BL6K5J42               | ENDEAVOUR MINING PLC         | 8'234                              | 0                    | 0                       | 8'234   | GBP        | 1'609.00        | 132'485.06   | 0.15 a) |
| GB00BL9YR756               | WISE PLC - A                 | 27'269                             | 0                    | 0                       | 27'269  | GBP        | 928.60          | 253'219.93   | 0.29 a) |
| GB00BLGZ9862               | TESCO PLC                    | 313'486                            | 0                    | 5'767                   | 307'719   | GBP        | 296.60          | 912'694.55   | 1.05 a) |
| GB00BLJNLX82               | BERKELEY GROUP HOLDINGS/THE  | 4'777                              | 0                    | 360                     | 4'417   | GBP        | 4'758.00        | 210'160.86   | 0.24 a) |
| GB00BM8PJY71               | NATWEST GROUP PLC            | 253'536                            | 0                    | 0                       | 253'536   | GBP        | 265.50          | 673'138.08   | 0.78 a) |
| GB00BM8Q5M07               | JD SPORTS FASHION PLC        | 114'945                            | 0                    | 0                       | 114'945   | GBP        | 134.50          | 154'601.03   | 0.18 a) |
| GB00BMJ6DW54               | INFORMA PLC                  | 61'730                             | 0                    | 2'018                   | 59'712  | GBP        | 831.20          | 496'326.14   | 0.57 a) |
| GB00BMWC6P49               | MONDI PLC                    | 0                                  | 19'492               | 0                       | 19'492  | GBP        | 1'395.50        | 272'010.86   | 0.31 a) |
| GB00BMX86B70               | HALEON PLC                   | 242'652                            | 57'770               | 0                       | 300'422   | GBP        | 333.10          | 1'000'705.68 | 1.16 a) |
| GB00BN7SWP63               | GSK PLC                      | 179'434                            | 2'300                | 999                     | 180'735   | GBP        | 1'708.60        | 3'088'038.21 | 3.56 a) |
| GB00BNGDN821               | MELROSE INDUSTRIES PLC       | 60'281                             | 0                    | 2'686                   | 57'595  | GBP        | 673.00          | 387'614.35   | 0.45 a) |
| GB00BP6MXD84               | SHELL PLC                    | 293'655                            | 0                    | 7'978                   | 285'677   | GBP        | 2'625.00        | 7'499'021.25 | 8.66 a) |
| GB00BP9LHF23               | SCHRÖDERS PLC                | 35'750                             | 0                    | 0                       | 35'750  | GBP        | 376.60          | 134'634.50   | 0.16 a) |
| GB00BPQY8M80               | AVIVA PLC                    | 119'569                            | 0                    | 0                       | 119'569   | GBP        | 496.60          | 593'779.65   | 0.69 a) |
| GB00BVYVFW23               | AUTO TRADER GROUP PLC        | 40'743                             | 0                    | 0                       | 40'743  | GBP        | 700.20          | 285'282.49   | 0.33 a) |
| GB00BWFQGN14               | SPIRAX-SARCO ENGINEERING PLC | 3'176                              | 87                   | 0                       | 3'263   | GBP        | 10'050.00       | 327'931.50   | 0.38 a) |
| GB00BYW0PQ60               | LAND SECURITIES GROUP PLC    | 31'245                             | 0                    | 0                       | 31'245  | GBP        | 658.20          | 205'654.59   | 0.24 a) |
| GB00BZ4BQC70               | JOHNSON MATTHEY PLC          | 8'137                              | 0                    | 8'137                   | 0   | GBP        | 0.00            | 0.00         | 0.00    |
| IE0001827041               | CRH PLC                      | 0                                  | 31'761               | 1'274                   | 30'487  | GBP        | 6'828.00        | 2'081'652.36 | 2.40 a) |
| IE0002424939               | DCC PLC                      | 4'380                              | 0                    | 0                       | 4'380   | GBP        | 5'760.00        | 252'288.00   | 0.29 a) |
| IE00BWT6H894               | FLUTTER ENTERTAINMENT PLC-DI | 0                                  | 7'791                | 0                       | 7'791   | GBP        | 15'790.00       | 1'230'198.90 | 1.42 a) |
| IM00B5VQMV65               | ENTAIN PLC                   | 28'210                             | 0                    | 0                       | 28'210  | GBP        | 797.40          | 224'946.54   | 0.26 a) |
| JE00B4T3BW64               | GLENCORE PLC                 | 461'318                            | 0                    | 5'926                   | 455'392   | GBP        | 435.30          | 1'982'321.38 | 2.29 a) |
| JE00B8KF9B49               | WPP PLC                      | 46'532                             | 0                    | 0                       | 46'532  | GBP        | 753.60          | 350'665.15   | 0.40 a) |

**Diverse**

**85'530'272.01 98.73**

**Bezugsrechte**

**0.00 0.00**

|              |                       |   |         |         |   |     |      |      |      |
|--------------|-----------------------|---|---------|---------|---|-----|------|------|------|
| GB00BMX3XS84 | SHELL PLC - EEE NOV23 | 0 | 293'655 | 293'655 | 0 | USD | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| GB00BR1W9C86 | SHELL PLC - EEE MAR24 | 0 | 292'071 | 292'071 | 0 | GBP | 0.00 | 0.00 | 0.00 |

**Diverse**

**0.00 0.00**

**Nicht kotierte Wertpapiere**

**0.01 0.00**

**Aktien und sonstige Beteiligungswertpapiere und -rechte**

**0.01 0.00**

|              |                |       |   |   |       |     |      |      |         |
|--------------|----------------|-------|---|---|-------|-----|------|------|---------|
| GB00B7FC0762 | NMC HEALTH PLC | 1'390 | 0 | 0 | 1'390 | GBP | 0.00 | 0.01 | 0.00 c) |
|--------------|----------------|-------|---|---|-------|-----|------|------|---------|

**Diverse**

**0.01 0.00**

**Derivative Finanzinstrumente**

**0.00 0.00**

**Futures**

**0.00 0.00**

|       |                        |    |    |    |    |     |      |      |         |
|-------|------------------------|----|----|----|----|-----|------|------|---------|
| 12/23 | FTSE 100 IDX FUT DEC23 | 12 | 12 | 24 | 0  | GBP | 0.00 | 0.00 | 0.00    |
| 03/24 | FTSE 100 IDX FUT MAR24 | 0  | 48 | 48 | 0  | GBP | 0.00 | 0.00 | 0.00    |
| 06/24 | FTSE 100 IDX FUT JUN24 | 0  | 16 | 5  | 11 | GBP | 0.00 | 0.00 | 0.00 a) |

**Vermögensaufstellung**

|   | Kurswert<br>GBP | in %<br>7) |
|---|-----------------|------------|
| Bankguthaben auf Sicht                                  | 476'985.70      | 0.55       |
| Aktien und sonstige Beteiligungswertpapiere und -rechte | 85'530'272.02   | 98.73      |
| Sonstige Vermögenswerte                                 | 625'870.53      | 0.72       |

|   |                      |               |
|---|----------------------|---------------|
| <b>Gesamtfondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode</b> | <b>86'633'128.25</b> | <b>100.00</b> |
| Andere Verbindlichkeiten                                | -937.35              |               |
| <b>Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode</b>  | <b>86'632'190.90</b> |               |

| <b>Bewertungskategorien</b> |   | <b>Kurswert<br/>GBP</b> | <b>in %<br/>7)</b> |
|-----------------------------|---|-------------------------|--------------------|
| 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); | 85'530'272.01           | 98.73              |
| b)                          | Anlagen, für die keine Kurse gemäss Buchstabe a verfügbar sind; bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern;  | 0.00                    | 0.00               |
| c)                          | Anlagen, die aufgrund von am Markt nicht beobachtbaren Parametern mit geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten bewertet werden.                              | 0.01                    | 0.00               |

## Devisenkurse

|     |         |            |
|-----|---------|------------|
| CHF | 1 = GBP | 0.87888192 |
| EUR | 1 = GBP | 0.85493390 |
| USD | 1 = GBP | 0.79160895 |

## 4 Derivative Finanzinstrumente - Risiko gemäss Commitment I

| <b>Engagement</b>  | <b>Währung</b> | <b>Betrag</b> | <b>in %<br/>28)</b> |
|--|----------------|---------------|---------------------|
| Total der engagementerhöhenden Positionen (Basiswertäquivalent)    | GBP            | 874'788.20    | 1.010               |
| Total der engagementreduzierenden Positionen (Basiswertäquivalent) | GBP            | -             | -                   |

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

Periode: 01.10.2023 - 31.03.2024

| <b>Klasse</b> | <b>Währung</b> | <b>Ausgabespesen, Ausgabekomm. in % zu Gunsten 30)</b> |                     | <b>Durchschnitt Ausgabespesen in %</b> | <b>Rücknahmespesen, Rücknahmekomm. in % zu Gunsten 30)</b> |                     | <b>Durchschnitt Rücknahmespesen in %</b> |
|---------------|----------------|--|---------------------|--|--|---------------------|--|
|               |                | <b>Teilvermögen</b>                                    | <b>Fondsleitung</b> |  | <b>Teilvermögen</b>  | <b>Fondsleitung</b> |  |
| FA GBP        | GBP            | 0.00 - 0.54  | -                   | 0.421                                  | 0.00 - 0.04  | -                   | 0.028                                    |
| GT GBP        | GBP            | 0.00 - 0.54  | -                   | 0.421                                  | 0.00 - 0.04  | -                   | 0.028                                    |
| MT GBP        | GBP            | 0.00 - 0.54  | -                   | 0.421                                  | 0.00 - 0.04  | -                   | 0.028                                    |
| NT GBP        | GBP            | 0.00 - 0.54  | -                   | 0.421                                  | 0.00 - 0.04  | -                   | 0.028                                    |

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

## 6 Zusätzliche Informationen und Ausserbilanzgeschäfte

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

| Am Bilanzstichtag in Pension gegebene Effekten | Währung | Betrag |
|--|---------|--------|
| Keine  | GBP     | -      |

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

## 7 Pauschale Verwaltungskommission

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

Im Geschäftsjahr effektiv belastete Sätze:

Periode: 01.10.2023 - 31.03.2024

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

Gemäss den Verhaltensregeln der Asset Management Association Switzerland vom 5. August und 23. September 2021 (in Kraft 1. Januar 2022): Aus der pauschalen Verwaltungskommission können Gebühren bzw. Entschädigungen (inkl. Retrozessionen) zur Deckung der Vertriebstätigkeit des Fonds bezahlt werden. Als Vertriebstätigkeit gilt insbesondere jede Tätigkeit in Zusammenhang mit dem Angebot, der Werbung und der Vermittlung des Fonds. Die Gesellschaft bzw. die Fondsleitung kann Anlegern aufgrund objektiver Kriterien Rabatte auf den dem Fonds belasteten Gebühren bzw. Kosten gewähren.

## 8 Benchmark

MSCI® United Kingdom Index TR Net

## 9 TER

Die TER wurde gemäss «Richtlinien zur Berechnung und Offenlegung der TER von kollektiven Kapitalanlagen», die von der AMAS - Asset Management Association Switzerland (Stand: 5. August 2021) herausgegeben wurden, ermittelt.

## 10 Fussnoten

- 1) Der Nettoinventarwert wird mathematisch auf 0.0001 der Rechnungseinheit gerundet.
- 2) Käufe umfassen unter anderem die Transaktionen: Käufe / Gratistitel / Konversionen / Namensänderungen / Splits / Stock-/ Wahldividenden / Titelaufteilungen / Überträge / Umtausch zwischen Gesellschaften / Zuteilungen aus Bezugs-/Optionsrechten / Sacheinlagen.
- 3) Verkäufe umfassen unter anderem die Transaktionen: Verkäufe / Auslosungen / Ausbuchungen infolge Verfall / Ausübungen von Bezugs-/Optionsrechten / Konversionen / Reverse Splits / Rückzahlungen / Überträge / Umtausch zwischen Gesellschaften / Sachauslagen.
- 7) Allfällige Abweichungen in den Totalisierungen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.
- 8) Kursangabe der britischen Titel in Pence.
- 28) Sämtliche engagementerhöhenden Derivate (netto nach Verrechnung gegenläufiger Positionen) sind durch geldnahe Mittel gedeckt. Sämtliche engagementreduzierenden Derivate (netto nach Verrechnung gegenläufiger Positionen) sind durch die entsprechenden Basiswerte gedeckt.
- 30) Darstellung der Angaben in Prozent des Nettoinventarwertes.
- 33) Annualisierte Standardabweichung der monatlichen Renditedifferenz zwischen stetiger Bruttorendite (vor Abzug von Gebühren) und stetiger Benchmarkrendite über den Betrachtungszeitraum.  
Berechnungsformel: Tracking Error = STANDARDABWEICHUNG (über einen Zwölfmonatszeitraum berechnete monatliche Renditedifferenz) \* QUADRATWURZEL(12)

## 11 Grundsätze für die Bewertung sowie Berechnung der Nettoinventarwerte

1. Der Nettoinventarwert jedes Teilvermögens und der Anteil der einzelnen Klassen (Quoten) wird zum Verkehrswert auf Ende des Rechnungsjahres sowie für jeden Tag, an dem Anteile ausgegeben oder zurückgenommen werden, in der Rechnungseinheit des entsprechenden Teilvermögens gemäss § 21 Ziff. 1 berechnet. Für Tage, an welchen die Börsen bzw. Märkte in den Hauptanlageländern eines Teilvermögens geschlossen sind (z.B. Banken- und Börsenfeiertage), findet keine Berechnung des Vermögens des entsprechenden Teilvermögens statt.
2. An einer Börse oder an einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelte Anlagen sind mit den am Hauptmarkt bezahlten aktuellen Kursen zu bewerten. Andere Anlagen oder Anlagen, für die keine aktuellen Kurse verfügbar sind, sind mit dem Preis zu bewerten, der bei sorgfältigem Verkauf im Zeitpunkt der Schätzung wahrscheinlich erzielt würde. Die Fondsleitung wendet in diesem Fall zur Ermittlung des Verkehrswertes angemessene und in der Praxis anerkannte Bewertungsmodelle und -grundsätze an.
3. Offene kollektive Kapitalanlagen werden mit ihrem Rücknahmepreis bzw. Nettoinventarwert bewertet. Werden sie regelmässig an einer Börse oder an einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt, so kann die Fondsleitung diese gemäss Ziff. 2 bewerten.
4. Der Wert von Geldmarktinstrumenten, welche nicht an einer Börse oder an einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden, wird wie folgt bestimmt: Der Bewertungspreis solcher Anlagen wird, ausgehend vom Nettoerwerbspreis, unter Konstanzhaltung der daraus berechneten Anlagerendite, sukzessiv dem Rückzahlungspreis angeglichen. Bei wesentlichen Änderungen der Marktbedingungen wird die Bewertungsgrundlage der einzelnen Anlagen der neuen Marktrendite angepasst. Dabei wird bei fehlendem aktuellen Marktpreis in der Regel auf die Bewertung von Geldmarktinstrumenten mit gleichen Merkmalen (Qualität und Sitz des Emittenten, Ausgabewährung, Laufzeit) abgestellt.
5. Bankguthaben werden mit ihrem Forderungsbetrag plus aufgelaufene Zinsen bewertet. Bei wesentlichen Änderungen der Marktbedingungen oder der Bonität wird die Bewertungsgrundlage für Bankguthaben auf Zeit den neuen Verhältnissen angepasst.
6. Der Nettoinventarwert eines Anteils einer Klasse eines Teilvermögens ergibt sich aus der der betreffenden Anteilsklasse am Verkehrswert des Vermögens dieses Teilvermögens zukommenden Quote, vermindert um allfällige Verbindlichkeiten dieses Teilvermögens, die der betreffenden Anteilsklasse zugute sind, dividiert durch die Anzahl der sich im Umlauf befindlichen Anteile der entsprechenden Klasse. Er wird mathematisch auf 1/10'000 (vier Stellen nach dem Komma) der Rechnungseinheit des entsprechenden Teilvermögens oder, falls abweichend, der Referenzwährung oder der jeweiligen weiteren Zeichnungs- und Rücknahmewährung (gemäss Tabelle im Prospekt) der entsprechenden Anteilsklasse gerundet.
7. Die Quoten am Verkehrswert des Nettovermögens eines Teilvermögens (Vermögen eines Teilvermögens abzüglich der Verbindlichkeiten), welche den jeweiligen Anteilsklassen zuzurechnen sind, werden erstmals bei der Erstausgabe mehrerer Anteilsklassen (wenn diese gleichzeitig erfolgt) oder der Erstausgabe einer weiteren Anteilsklasse auf der Basis der dem entsprechenden Teilvermögen für jede Anteilsklasse zufließenden Beträge bestimmt. Die Quote wird bei folgenden Ereignissen jeweils neu berechnet:
  - a) bei der Ausgabe und Rücknahme von Anteilen;
  - b) auf den Stichtag von Ausschüttungen, sofern (i) solche Ausschüttungen nur auf einzelnen Anteilsklassen (Ausschüttungsklassen) anfallen oder sofern (ii) die Ausschüttungen der verschiedenen Anteilsklassen in Prozenten ihres jeweiligen Nettoinventarwertes unterschiedlich ausfallen oder sofern (iii) auf den Ausschüttungen der verschiedenen Anteilsklassen in Prozenten der Ausschüttung unterschiedliche

Kommissions- oder Kostenbelastungen anfallen;

- c) bei der Inventarwertberechnung, im Rahmen der Zuweisung von Verbindlichkeiten (einschliesslich der fälligen oder aufgelaufenen Kosten und Kommissionen) an die verschiedenen Anteilsklassen, sofern die Verbindlichkeiten der verschiedenen Anteilsklassen in Prozenten ihres jeweiligen Nettoinventarwertes unterschiedlich ausfallen, namentlich, wenn (i) für die verschiedenen Anteilsklassen unterschiedliche Kommissionssätze zur Anwendung gelangen oder wenn (ii) klassenspezifische Kostenbelastungen erfolgen;
- d) bei der Inventarwertberechnung, im Rahmen der Zuweisung von Erträgen oder Kapitalerträgen an die verschiedenen Anteilsklassen, sofern die Erträge oder Kapitalerträge aus Transaktionen anfallen, die nur im Interesse einer Anteilsklasse oder im Interesse mehrerer Anteilsklassen, nicht jedoch proportional zu deren Quote am Nettovermögen eines Teilvermögens, getätigt wurden.