

SWISSCANTO (CH) EQUITY FUND SUSTAINABLE SWITZERLAND

Halbjahresbericht per 30.04.2024

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

Klasse	Valor	Währung
AA CHF	41417674	CHF
BA CHF	42967264	CHF
CT CHF	48853241	CHF
DA CHF	41417675	CHF
DT CHF	41417676	CHF
GT CHF	44360514	CHF
NT CHF	41417677	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	9
6	Zusätzliche Informationen und Ausserbilanzgeschäfte	9
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	01.11.2023	01.11.2022	01.11.2021	01.11.2020
	bis	30.04.2024	31.10.2023	31.10.2022	31.10.2021
Konsolidiert					
	CHF				
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode		531'161'804.85	434'641'918.34	426'224'273.75	474'273'978.99
Klasse AA CHF					
	CHF				
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode		2'461'434.10	2'350'603.70	1'972'143.13	2'134'759.54
Anzahl Anteile am Ende der Rechnungsperiode		20'358.767	21'344.056	16'499.788	15'763.583
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode 1)		120.9029	110.1292	119.5254	135.4235
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode nach SSP		120.9754	110.1953	119.4417	135.3152
Ausschüttung je Anteil		-	0.95	1.35	1.20
Total Expense Ratio (TER)		1.50 %	1.50 %	1.50 %	1.50 %
Klasse BA CHF					
	CHF				
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode		134'421.22	122'821.99	164'505.59	181'879.16
Anzahl Anteile am Ende der Rechnungsperiode		1'160.000	1'160.000	1'433.000	1'397.000
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode 1)		115.8804	105.8810	114.7980	130.1927
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode nach SSP		115.9499	105.9446	114.7177	130.0885
Ausschüttung je Anteil		-	1.60	1.85	2.00
Total Expense Ratio (TER)		0.93 %	0.93 %	0.93 %	0.93 %
Klasse CT CHF					
	CHF				
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode		9'193'424.59	9'524'900.17	11'701'049.38	18'055'687.14
Anzahl Anteile am Ende der Rechnungsperiode		78'977.014	90'373.302	103'547.033	142'506.522
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode 1)		116.4063	105.3951	113.0023	126.7008
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode nach SSP		116.4762	105.4583	112.9232	126.5994
Thesaurierung je Anteil		-	1.77	1.96	2.04
Total Expense Ratio (TER)		0.79 %	0.79 %	0.79 %	0.79 %
Klasse DA CHF					
	CHF				
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode				54'172.03	95'757.99
Anzahl Anteile am Ende der Rechnungsperiode				446.981	697.821
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode 1)				121.1954	137.2243
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode nach SSP				121.1105	137.1145
Ausschüttung je Anteil				2.35	2.20
Total Expense Ratio (TER)				0.70 %	0.70 %
Klasse DT CHF					
	CHF				
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode		1'057'955.11	2'014'595.22	1'938'068.65	1'605'478.18
Anzahl Anteile am Ende der Rechnungsperiode		8'193.000	17'233.725	15'471.917	11'438.000
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode 1)		129.1291	116.8984	125.2636	140.3635
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode nach SSP		129.2066	116.9686	125.1760	140.2513
Thesaurierung je Anteil		-	2.08	2.29	2.38
Total Expense Ratio (TER)		0.70 %	0.70 %	0.70 %	0.70 %

Klasse GT CHF	CHF				
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode		5'271'074.72	5'713'769.01	12'175'246.23	32'332'898.31
Anzahl Anteile am Ende der Rechnungsperiode		40'386.326	48'365.928	96'240.244	228'237.244
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode 1)		130.5163	118.1362	126.5089	141.6636
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode nach SSP		130.5946	118.2071	126.4203	141.5502
Thesaurierung je Anteil		-	2.23	2.45	2.53
Total Expense Ratio (TER)		0.60 %	0.60 %	0.60 %	0.60 %

Klasse NT CHF	CHF				
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode		513'043'495.11	414'915'228.25	398'219'088.74	419'867'518.67
Anzahl Anteile am Ende der Rechnungsperiode		3'856'361.943	3'448'769.588	3'102'869.452	2'933'411.473
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode 1)		133.0382	120.3082	128.3390	143.1328
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode nach SSP		133.1180	120.3804	128.2491	143.0183
Thesaurierung je Anteil		-	3.05	3.30	3.36
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	10.65 %	2.41 %	-15.39 %	17.06 %
Klasse BA CHF	10.96 %	2.99 %	-14.91 %	17.73 %
Klasse CT CHF	11.04 %	3.13 %	-14.78 %	17.90 %
Klasse DA CHF (Schliessung 06.10.2023)	-	0.26 %	-14.72 %	18.00 %
Klasse DT CHF	11.09 %	3.17 %	-14.71 %	18.00 %
Klasse GT CHF	11.15 %	3.27 %	-14.62 %	18.12 %
Klasse NT CHF	11.48 %	3.89 %	-14.11 %	18.83 %
Benchmark	10.65 %	6.09 %	-16.48 %	23.38 %
Tracking Error 33)	-	3.09 %	2.63 %	2.82 %

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 AA CHF	-
Klasse BA CHF	0.31 %
Klasse CT CHF	0.39 %
Klasse DT CHF	0.44 %
Klasse GT CHF	0.50 %
Klasse NT CHF	0.83 %

Tracking Differenz und Tracking Error: Das Teilvermögen wird in Anlehnung an einen Referenzindex aktiv gemanagt, wo bei von Anlagen im Referenzindex abgewichen werden kann. Es ist nicht das Ziel, den Index vollständig nachzubilden. Die Tracking Differenz ist in Prozentpunkten angegeben. Neulancierungen sowie zur Fondswährung abweichende Klassenwährungen können zur Verzerrung der Tracking Differenz führen.

Vermögensrechnung

(Verkehrswerte)	30.04.2024	31.10.2023
Aktien und sonstige Beteiligungswertpapiere und -rechte	527'696'397.56	480'562'268.82
Sonstige Vermögenswerte	3'899'686.02	1'414'015.63
Gesamtfondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode	531'596'083.58	481'976'284.45
Kurzfristige Bankverbindlichkeiten	-420'257.71	-47'319'865.36
Andere Verbindlichkeiten	-14'021.02	-14'500.75
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode	531'161'804.85	434'641'918.34

Entwicklung der Anzahl Anteile

	von bis	01.11.2023 30.04.2024	01.11.2022 31.10.2023
Klasse AA CHF			
Bestand zu Beginn der Rechnungsperiode		21'344.056	16'499.788
Ausgegebene Anteile		1'016.711	5'610.300
Zurückgenommene Anteile		-2'002.000	-766.032
Bestand am Ende der Rechnungsperiode		20'358.767	21'344.056

	von bis	01.11.2023 30.04.2024	01.11.2022 31.10.2023
Klasse BA CHF			
Bestand zu Beginn der Rechnungsperiode		1'160.000	1'433.000
Ausgegebene Anteile		-	70.000
Zurückgenommene Anteile		-	-343.000
Bestand am Ende der Rechnungsperiode		1'160.000	1'160.000

	von bis	01.11.2023 30.04.2024	01.11.2022 31.10.2023
Klasse CT CHF			
Bestand zu Beginn der Rechnungsperiode		90'373.302	103'547.033
Ausgegebene Anteile		1'044.987	3'630.548
Zurückgenommene Anteile		-12'441.275	-16'804.279
Bestand am Ende der Rechnungsperiode		78'977.014	90'373.302

	von bis	01.11.2023 30.04.2024	01.11.2022 31.10.2023
Klasse DA CHF			
Bestand zu Beginn der Rechnungsperiode		-	446.981
Zurückgenommene Anteile		-	-446.981
Bestand am Ende der Rechnungsperiode		-	-

	von bis	01.11.2023 30.04.2024	01.11.2022 31.10.2023
Klasse DT CHF			
Bestand zu Beginn der Rechnungsperiode		17'233.725	15'471.917
Ausgegebene Anteile		511.984	4'473.019
Zurückgenommene Anteile		-9'552.709	-2'711.211
Bestand am Ende der Rechnungsperiode		8'193.000	17'233.725

	von bis	01.11.2023 30.04.2024	01.11.2022 31.10.2023
Klasse GT CHF			
Bestand zu Beginn der Rechnungsperiode		48'365.928	96'240.244
Ausgegebene Anteile		236.226	10'432.080
Zurückgenommene Anteile		-8'215.828	-58'306.396
Bestand am Ende der Rechnungsperiode		40'386.326	48'365.928

	von bis	01.11.2023 30.04.2024	01.11.2022 31.10.2023
Klasse NT CHF			
Bestand zu Beginn der Rechnungsperiode		3'448'769.588	3'102'869.452
Ausgegebene Anteile		716'960.849	928'414.412
Ausgegebene Anteile (Sacheinlagen)		128'518.209	69'366.138
Zurückgenommene Anteile		-437'886.703	-651'880.414
Bestand am Ende der Rechnungsperiode		3'856'361.943	3'448'769.588

Sacheinlagen (Ausgabe von Anteilen)

	Datum	Gegenwert	Anteile
Klasse NT CHF	13.12.2023	3'445'692.09	26'501.267
Klasse NT CHF	13.12.2023	8'363'394.20	64'323.955
Klasse NT CHF	02.04.2024	5'132'563.58	37'692.987

Veränderung des Nettofondsvermögens

Konsolidiert	von bis	01.11.2023 30.04.2024	01.11.2022 31.10.2023
Nettofondsvermögen zu Beginn der Rechnungsperiode		434'641'918.34	426'224'273.75
Ausbezahlte Ausschüttung		-22'095.33	-30'499.95
Thesaurierung; 35% Schweizerische Verrechnungssteuer		-4'132'626.19	-3'425'414.90
Saldo aus dem Anteilverkehr		45'851'075.50	37'888'825.77
Gesamterfolg aus Erfolgsrechnung		54'823'532.53	-26'015'266.33
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode		531'161'804.85	434'641'918.34

Erfolgsrechnung

Konsolidiert	von bis	01.11.2023 30.04.2024	01.11.2022 31.10.2023
Ertrag			
Erträge der Bankguthaben auf Sicht		2'074.30	2'195.50
Erträge der Aktien und sonstigen Beteiligungswertpapiere und -rechte		9'743'468.38	9'952'134.87
Erträge der Gratisaktien		0.00	427.11
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen		302'877.64	1'797'211.86
Total Ertrag		10'048'420.32	11'751'969.34
Aufwand			
Reglementarische Vergütungen		-80'377.46	-205'480.73
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen		-62'055.02	-668'036.27
Total Aufwand		-142'432.48	-873'517.00
Nettoertrag / Verlust		9'905'987.84	10'878'452.34
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste		3'705'547.41	4'989'042.45
Zahlungen aus Kapitaleinlageprinzip		859'165.33	863'573.93
Einkünfte aus dem Swinging Single Pricing (SSP)		83'692.83	118'310.01
Realisierter Erfolg		14'554'393.41	16'849'378.73
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste		40'269'139.12	-42'864'645.06
Gesamterfolg		54'823'532.53	-26'015'266.33

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

ISIN / Fälligkeitsdatum	Bezeichnung	Anz / Nom in Tsd. 01.11.2023	Kauf Zugang 2)	Verkauf Abgang 3)	Anz / Nom in Tsd. Wäh- rung 30.04.2024	Kurs 8)	Kurswert CHF	in % 7)	Kat.
Wertpapiere, die an einer Börse kotiert sind							527'696'397.56	99.27	
Aktien und sonstige Beteiligungswertpapiere und -rechte							527'696'397.56	99.27	
CH0006372897	INTERROLL HOLDING AG-REG	1'763	490	420	1'833 CHF	2'970.00	5'444'010.00	1.02	a)
CH0008742519	SWISSCOM AG-REG	3'442	605	4'047	0 CHF	0.00	0.00	0.00	
CH0010645932	GIVAUDAN-REG	4'062	699	914	3'847 CHF	3'946.00	15'180'262.00	2.86	a)
CH0011075394	ZURICH INSURANCE GROUP AG	83'087	9'930	20'619	72'398 CHF	444.20	32'159'191.60	6.05	a)
CH0012005267	NOVARTIS AG-REG	565'948	233'918	116'872	682'994 CHF	89.05	60'820'615.70	11.44	a)
CH0012032048	ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN	221'874	47'427	69'290	200'011 CHF	220.60	44'122'426.60	8.30	a)
CH0012100191	TECAN GROUP AG-REG	46'747	8'905	22'885	32'767 CHF	327.00	10'714'809.00	2.02	a)
CH0012214059	HOLCIM LTD	85'834	67'531	96'969	56'396 CHF	77.18	4'352'643.28	0.82	a)
CH0012221716	ABB LTD-REG	628'405	268'895	260'336	636'964 CHF	44.89	28'593'313.96	5.38	a)
CH0012453913	TEMENOS AG - REG	0	148'997	53'855	95'142 CHF	57.50	5'470'665.00	1.03	a)
CH0012549785	SONOVA HOLDING AG-REG	31'535	20'920	29'857	22'598 CHF	255.40	5'771'529.20	1.09	a)
CH0013396012	SKAN GROUP AG	68'212	27'192	13'750	81'654 CHF	81.80	6'679'297.20	1.26	a)
CH0013841017	LONZA GROUP AG-REG	49'163	13'526	18'570	44'119 CHF	510.40	22'518'337.60	4.24	a)
CH0014284498	SIEGFRIED HOLDING AG-REG	20'094	6'103	13'907	12'290 CHF	882.00	10'839'780.00	2.04	a)
CH0014852781	SWISS LIFE HOLDING AG-REG	34'201	3'842	15'812	22'231 CHF	621.00	13'805'451.00	2.60	a)
CH0022427626	LEM HOLDING SA-REG	3'258	1'064	542	3'780 CHF	1'566.00	5'919'480.00	1.11	a)
CH0024608827	PARTNERS GROUP HOLDING AG	17'273	2'996	5'040	15'229 CHF	1'189.50	18'114'895.50	3.41	a)
CH0025238863	KUEHNE + NAGEL INTL AG-REG	0	52'270	10'732	41'538 CHF	243.70	10'122'810.60	1.90	a)
CH0025751329	LOGITECH INTERNATIONAL-REG	71'041	122'763	57'727	136'077 CHF	72.06	9'805'708.62	1.84	a)
CH0030170408	GEBERIT AG-REG	0	8'494	8'494	0 CHF	0.00	0.00	0.00	
CH0038863350	NESTLE SA-REG	831'853	78'424	168'155	742'122 CHF	92.20	68'423'648.40	12.87	a)
CH0102484968	JULIUS BAER GROUP LTD	111'159	1'090	112'249	0 CHF	0.00	0.00	0.00	
CH0126673539	DKSH HOLDING AG	20'330	0	20'330	0 CHF	0.00	0.00	0.00	
CH0210483332	CIE FINANCIERE RICHEMO-A REG	66'913	156'012	40'970	181'955 CHF	127.90	23'272'044.50	4.38	a)
CH0244767585	UBS GROUP AG-REG	538'262	862'137	506'369	894'030 CHF	24.27	21'698'108.10	4.08	a)
CH0276534614	ZEHNDER GROUP AG-RG	13'282	63'802	2'620	74'464 CHF	53.80	4'006'163.20	0.75	a)
CH0311864901	VAT GROUP AG	38'956	16'232	34'119	21'069 CHF	462.70	9'748'626.30	1.83	a)
CH0360674466	GALENICA AG	39'616	21'658	61'274	0 CHF	0.00	0.00	0.00	
CH0418792922	SIKA AG-REG	108'672	11'093	29'255	90'510 CHF	263.30	23'831'283.00	4.48	a)
CH0432492467	ALCON INC	360'615	95'201	172'143	283'673 CHF	71.10	20'169'150.30	3.79	a)
CH0435377954	SIG GROUP AG	837'101	138'066	360'312	614'855 CHF	18.40	11'313'332.00	2.13	a)
CH1101098163	BELIMO HOLDING AG-REG	12'539	10'324	654	22'209 CHF	426.60	9'474'359.40	1.78	a)
CH1169151003	FISCHER (GEORG)-REG	9'138	121'317	19'666	110'789 CHF	64.50	7'145'890.50	1.34	a)
CH1175448666	STRAUMANN HOLDING AG-REG	4'019	107'163	33'204	77'978 CHF	123.00	9'591'294.00	1.80	a)
CH1176493729	BACHEM HOLDING AG	141'652	51'686	86'198	107'140 CHF	80.15	8'587'271.00	1.62	a)
CH1335392721	GALDERMA GROUP AG	0	42'323	42'323	0 CHF	0.00	0.00	0.00	
CH							527'696'397.56	99.27	
Vermögensaufstellung							Kurswert CHF	in % 7)	
Aktien und sonstige Beteiligungswertpapiere und -rechte							527'696'397.56	99.27	
Sonstige Vermögenswerte							3'899'686.02	0.73	
Gesamtfondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode							531'596'083.58	100.00	
Kurzfristige Bankverbindlichkeiten							-420'257.71		
Andere Verbindlichkeiten							-14'021.02		
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode							531'161'804.85		
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);						527'696'397.56	99.27	

		Kurswert CHF	in % 7)
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: 01.11.2023 - 30.04.2024

Klasse	Währung	Ausgabespesen, Ausgabekomm. in % zu Gunsten 30)		Rücknahmespesen, Rücknahmekomm. in % zu Gunsten 30)	
		Teilvermögen	Fondsleitung	Teilvermögen	Fondsleitung
AA CHF	CHF	-	-	-	-
BA CHF	CHF	-	-	-	-
CT 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: 01.11.2023 - 30.04.2024

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	2.100	1.150	0.350	2.000
BA CHF	0.930	1.600	0.580	0.350	2.000
CT CHF	0.790	1.400	0.440	0.350	2.000
DT CHF	0.700	1.250	0.520	0.180	2.000
GT CHF	0.600	1.050	0.420	0.180	2.000
NT CHF	-	-	-	-	2.000

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

Swiss Performance Index (SPI®)

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.
- 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 Bewertungs-Nettoinventarwert 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 berechnet. Für Tage, an welchen die Börsen bzw. Märkte in den Hauptanlageländern eines Teilvermögens geschlossen sind (z.B. Bank- oder 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, für die keine aktuellen Kurse verfügbar sind, sind mit dem Preis zu bewerten, der bei sorgfältigem Verkauf im Zeitpunkt der Schätzung wahrscheinlich erzielt würde. Die Fondsleitung wendet in diesem Fall zur Ermittlung des Verkehrswertes angemessene und in der Praxis anerkannte Bewertungsmodelle und -grundsätze an.
3. Offene kollektive Kapitalanlagen werden mit ihrem Rücknahmepreis bzw. Nettoinventarwert bewertet. Werden sie regelmässig an einer Börse oder an einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt, so kann die Fondsleitung diese gemäss Ziff. 2 bewerten.
4. Der Wert von Geldmarktinstrumenten, welche nicht an einer Börse oder an einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden, wird wie folgt bestimmt: Der Bewertungspreis solcher Anlagen wird, ausgehend vom Nettoerwerbspreis, unter Konstanzhaltung der daraus berechneten Anlagerendite, sukzessiv dem Rückzahlungspreis angeglichen. Bei wesentlichen Änderungen der Marktbedingungen wird die Bewertungsgrundlage der einzelnen Anlagen der neuen Markttrendite angepasst. Dabei wird bei fehlendem aktuellem Marktpreis in der Regel auf die Bewertung von Geldmarktinstrumenten mit gleichen Merkmalen (Qualität und Sitz des Emittenten, Ausgabewährung, Laufzeit) abgestellt.
5. Bankguthaben werden mit ihrem Forderungsbetrag plus aufgelaufene Zinsen bewertet. Bei wesentlichen Änderungen der Marktbedingungen oder der Bonität wird die Bewertungsgrundlage für Bankguthaben auf Zeit den neuen Verhältnissen angepasst.
6. Der Bewertungs-Nettoinventarwert eines Anteils einer Klasse eines Teilvermögens im Sinne von § 6 Ziff. 1 oben ergibt sich aus der der betreffenden Anteilsklasse am Verkehrswert des Vermögens dieses Teilvermögens zukommenden Quote, vermindert um allfällige Verbindlichkeiten dieses Teilvermögens, die der betreffenden Anteilsklasse zugeteilt sind, dividiert durch die Anzahl der sich im Umlauf befindlichen Anteile der entsprechenden Klasse.
7. Falls an einem Auftragstag die Summe der Zeichnungen und Rücknahmen in bar des jeweiligen Teilvermögens zu einem Nettovermögenszufluss bzw. -abfluss führt, wird der Bewertungs-Nettoinventarwert des Teilvermögens erhöht bzw. reduziert (Swinging Single Pricing). Die maximale Anpassung beläuft sich auf 2% des Bewertungs-Nettoinventarwertes. Berücksichtigt werden die Nebenkosten (Geld-/Brief-Spannen, marktconforme Courtagen, Kommissionen, Abgaben usw.), die im Durchschnitt aus der Anlage des einbezahlten Betrages bzw. aus dem Verkauf eines dem gekündigten Anteil entsprechenden Teils der Anlagen erwachsen. Die Anpassung führt zu einer Erhöhung des Bewertungs-Nettoinventarwertes, wenn die Nettobewegungen zu einer Erhöhung des Nettovermögens des Teilvermögens führen. Die Anpassung resultiert in einer Verminderung des Bewertungs-Nettoinventarwertes, wenn die Nettobewegungen einen Rückgang des Nettovermögens des Teilvermögens bewirken.

Der unter Anwendung des Swinging Single Pricing ermittelte Nettoinventarwert ist somit ein gemäss dem 1. Satz dieser Ziffer modifizierter Nettoinventarwert. Der modifizierte Nettoinventarwert wird jeweils auf 0.0001 der

Rechnungseinheit des entsprechenden Teilvermögens oder, falls abweichend, der Referenzwährung der entsprechenden Anteilsklasse gerundet. Bei Teilvermögen mit Rechnungseinheit JPY wird der modifizierte Nettoinventarwert jeweils auf 0.01 der Rechnungseinheit des entsprechenden Teilvermögens oder, falls abweichend, 0.0001 der Referenzwährung der entsprechenden Anteilsklasse gerundet.

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 § 19 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 Prüfungsgesellschaft sowie der FINMA mitgeteilt.

8. Die Quoten am Verkehrswert des Nettovermögens eines Teilvermögens (Vermögen eines Teilvermögens abzüglich der Verbindlichkeiten), welche den jeweiligen Anteilsklassen zuzurechnen sind, werden erstmals bei der Erstaussgabe mehrerer Anteilsklassen (wenn diese gleichzeitig erfolgt) oder der Erstaussgabe einer weiteren Anteilsklasse auf der Basis der dem entsprechenden Teilvermögen für jede Anteilsklasse zufließenden Betreffnisse bestimmt. Die Quote wird bei folgenden Ereignissen jeweils neu berechnet:
- a) bei der Ausgabe und Rücknahme von Anteilen;
 - b) auf den Stichtag von Ausschüttungen, sofern (i) solche Ausschüttungen nur auf einzelnen Anteilsklassen (Ausschüttungsklassen) anfallen oder sofern (ii) die Ausschüttungen der verschiedenen Anteilsklassen in Prozenten ihres jeweiligen Nettoinventarwertes unterschiedlich ausfallen oder sofern (iii) auf den Ausschüttungen der verschiedenen Anteilsklassen 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 des Teilvermögens, getätigt wurden.