

SWISSCANTO (CH) INDEX BOND FUND AUSTRALIA GOVT.

Halbjahresbericht per 31.07.2024

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

Klasse	Valor	Währung
FA	21580435	AUD
GT	56649842	AUD
NT	21580437	AUD
ST	30246908	AUD

Rechnungswährung: AUD

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

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	01.02.2024	01.02.2023	01.02.2022	01.02.2021
	bis	31.07.2024	31.01.2024	31.01.2023	31.01.2022
Konsolidiert					
	AUD				
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode		603'993'722.44	594'192'112.96	582'650'911.76	1'019'201'765.90
Klasse FA					
	AUD				
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode		51'818'488.69	61'225'204.50	60'540'424.77	85'297'030.66
Anzahl Anteile am Ende der Rechnungsperiode		587'884.632	687'214.793	671'352.388	845'706.880
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode ¹⁾		88.1440	89.0918	90.1768	100.8589
Ausschüttung je Anteil		-	2.00	2.00	2.00
Total Expense Ratio (TER)		0.33 %	0.33 %	0.33 %	0.33 %
Klasse GT					
	AUD				
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode		473'867'552.53	452'837'266.34	397'425'137.39	834'881'631.03
Anzahl Anteile am Ende der Rechnungsperiode		5'401'089.873	5'184'275.137	4'565'107.056	8'704'595.899
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode ¹⁾		87.7355	87.3482	87.0571	95.9127
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode in CHF		50.4307	49.5336	56.3605	62.9160
Thesaurierung je Anteil		-	2.08	1.97	2.07
Total Expense Ratio (TER)		0.20 %	0.20 %	0.20 %	0.20 %
Klasse NT					
	AUD				
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode		52'211'676.98	53'284'231.15	99'482'953.48	74'759'509.07
Anzahl Anteile am Ende der Rechnungsperiode		443'992.287	455'262.337	853'953.448	583'170.038
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode ¹⁾		117.5959	117.0407	116.4969	128.1950
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode in CHF		67.5945	66.3717	75.4198	84.0923
Thesaurierung je Anteil		-	3.01	2.87	3.03
Total Expense Ratio (TER)		0.00 %	0.00 %	0.00 %	0.00 %
Klasse ST					
	AUD				
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode		26'096'004.24	26'845'410.97	25'202'396.12	24'263'595.14
Anzahl Anteile am Ende der Rechnungsperiode		246.270	254.544	240.081	210.046
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode ¹⁾		105'965.0150	105'464.7172	104'974.5549	115'515.6258
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode in CHF		60'909.0350	59'807.1156	67'960.2316	75'774.9326
Thesaurierung je Anteil		-	2'717.27	2'591.62	2'736.34
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	1.23 %	4.57 %	-12.66 %	-3.48 %
Klasse GT	1.30 %	4.70 %	-12.55 %	-2.98 %
Klasse NT	1.40 %	4.91 %	-12.37 %	-3.16 %
Klasse ST	1.40 %	4.91 %	-12.37 %	-3.16 %
Benchmark	1.34 %	4.74 %	-12.50 %	-3.10 %
Tracking Error 33)	-	0.11 %	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	-0.11 %
Klasse GT	-0.04 %
Klasse NT	0.06 %
Klasse ST	0.06 %

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. Die Tracking Differenz ist in Prozentpunkten angegeben. Neulancierungen sowie zur Fondswährung abweichende Klassenwährungen können zur Verzerrung der Tracking Differenz führen.

Vermögensrechnung

(Verkehrswerte)	31.07.2024	31.01.2024
Bankguthaben auf Sicht	244'352.90	6'801'421.06
Obligationen, Wandelobligationen und sonstige Forderungswertpapiere und -rechte	600'531'035.88	583'984'196.72
Sonstige Vermögenswerte	3'490'579.51	3'505'540.39
Gesamtfondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode	604'265'968.29	594'291'158.17
Kurzfristige Bankverbindlichkeiten	-173'271.26	0.00
Andere Verbindlichkeiten	-98'974.59	-99'045.21
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode	603'993'722.44	594'192'112.96

Entwicklung der Anzahl Anteile

	von bis	01.02.2024 31.07.2024	01.02.2023 31.01.2024
Klasse FA			
Bestand zu Beginn der Rechnungsperiode		687'214.793	671'352.388
Ausgegebene Anteile		65'288.143	458'699.726
Zurückgenommene Anteile		-164'618.304	-442'837.321
Bestand am Ende der Rechnungsperiode		587'884.632	687'214.793
Klasse GT			
Bestand zu Beginn der Rechnungsperiode		5'184'275.137	4'565'107.056
Ausgegebene Anteile		423'283.357	6'602'971.322
Zurückgenommene Anteile		-206'468.621	-5'983'803.241
Bestand am Ende der Rechnungsperiode		5'401'089.873	5'184'275.137
Klasse NT			
Bestand zu Beginn der Rechnungsperiode		455'262.337	853'953.448
Ausgegebene Anteile		1'173'247.197	1'457'475.190
Zurückgenommene Anteile		-1'184'517.247	-1'856'166.301
Bestand am Ende der Rechnungsperiode		443'992.287	455'262.337
Klasse ST			
Bestand zu Beginn der Rechnungsperiode		254.544	240.081
Ausgegebene Anteile		7.964	37.317
Zurückgenommene Anteile		-16.238	-22.854
Bestand am Ende der Rechnungsperiode		246.270	254.544

Veränderung des Nettofondsvermögens

	von bis	01.02.2024 31.07.2024	01.02.2023 31.01.2024
Konsolidiert			
Nettofondsvermögen zu Beginn der Rechnungsperiode		594'192'112.96	582'650'911.76
Ausbezahlte Ausschüttung		-1'169'432.48	-1'340'169.52
Thesaurierung; 35% Schweizerische Verrechnungssteuer		-5'749'164.09	-3'871'930.22
Saldo aus dem Anteilverkehr		10'684'382.93	12'727'198.47
Gesamterfolg aus Erfolgsrechnung		6'035'823.12	4'026'102.47
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode		603'993'722.44	594'192'112.96

Erfolgsrechnung

	von bis	01.02.2024 31.07.2024	01.02.2023 31.01.2024
Konsolidiert			
Ertrag			
Erträge der Bankguthaben auf Sicht		329.66	1'208.20
Erträge der Obligationen, Wandelobligationen und sonstigen Forderungswertpapiere und -rechte		9'052'983.31	19'004'928.32
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen		628'872.64	10'804'036.14
Total Ertrag		9'682'185.61	29'810'172.66
Aufwand			
Passivzinsen		0.00	-9.17
Reglementarische Vergütungen		-546'373.05	-1'287'835.37
Sonstige Aufwendungen		-2.98	0.00
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen		-1'399'998.95	-14'282'175.83
Total Aufwand		-1'946'374.98	-15'570'020.37
Nettoertrag / Verlust			
		7'735'810.63	14'240'152.29
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste		-6'435'558.23	-34'692'334.68
Einkünfte aus Ausgabe-/Rücknahmespesen		302'275.03	1'426'045.16
Realisierter Erfolg		1'602'527.43	-19'026'137.23
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste		4'433'295.69	23'052'239.70
Gesamterfolg		6'035'823.12	4'026'102.47

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

ISIN / Fälligkeitsdatum	Bezeichnung	Anz / Nom in Tsd. 01.02.2024	Kauf Zugang 2)	Verkauf Abgang 3)	Anz / Nom in Tsd. Wäh- rung 31.07.2024	Kurs 8)	Kurswert AUD	in % 7)	Kat.
Wertpapiere, die an einer Börse kotiert sind							600'531'035.88	99.38	
Obligationen, Wandelobligationen und sonstige Forderungswertpapiere und -rechte							600'531'035.88	99.38	
AU0000013740	2.5000 % ACGB 2 1/2 05/21/30 155	28'307	8'710	7'981	29'036 AUD	92.96%	26'990'994.52	4.47	a)
AU0000018442	2.7500 % ACGB 2 3/4 05/21/41 156	17'184	5'340	4'490	18'034 AUD	80.00%	14'426'839.32	2.39	a)
AU0000047003	1.5000 % ACGB 1 1/2 06/21/31 157	29'478	8'445	7'045	30'878 AUD	85.35%	26'353'755.44	4.36	a)
AU0000075681	1.2500 % ACGB 1 1/4 05/21/32 158	36'129	9'665	9'050	36'744 AUD	81.55%	29'964'364.56	4.96	a)
AU0000087454	1.0000 % ACGB 1 12/21/30 160	24'690	8'155	7'347	25'498 AUD	83.72%	21'345'650.70	3.53	a)
AU0000095457	0.2500 % ACGB 0 1/4 11/21/25 161	24'194	6'275	6'850	23'619 AUD	95.26%	22'499'459.40	3.72	a)
AU0000097495	1.7500 % ACGB 1 3/4 06/21/51 162	23'665	6'400	5'905	24'160 AUD	56.02%	13'534'915.20	2.24	a)
AU0000101792	1.0000 % ACGB 1 11/21/31 163	37'497	10'135	10'366	37'266 AUD	81.20%	30'261'482.64	5.01	a)
AU0000106411	0.5000 % ACGB 0 1/2 09/21/26 164	31'096	10'250	8'410	32'936 AUD	93.27%	30'718'089.76	5.08	a)
AU0000143901	1.7500 % ACGB 1 3/4 11/21/32 165	32'566	8'950	8'590	32'926 AUD	83.80%	27'590'670.96	4.57	a)
AU0000217101	3.0000 % ACGB 3 11/21/33 166	27'658	9'195	7'335	29'518 AUD	91.51%	27'011'036.26	4.47	a)
AU0000249302	3.7500 % ACGB 3 3/4 05/21/34 167	22'985	8'880	5'695	26'170 AUD	96.97%	25'378'095.80	4.20	a)
AU0000274706	3.5000 % ACGB 3 1/2 12/21/34 168	22'465	5'730	5'025	23'170 AUD	94.59%	21'917'198.10	3.63	a)
AU0000300535	4.7500 % ACGB 4 3/4 06/21/54 169	9'680	2'630	2'145	10'165 AUD	102.11%	10'379'379.85	1.72	a)
AU0000345241	4.2500 % ACGB 4 1/4 12/21/35 171	0	7'500	0	7'500 AUD	100.71%	7'553'325.00	1.25	a)
AU000XCLWAG2	4.5000 % ACGB 4 1/2 04/21/33 140	30'038	8'930	7'695	31'273 AUD	103.05%	32'225'262.85	5.33	a)
AU000XCLWAI8	4.2500 % ACGB 4 1/4 04/21/26 142	24'053	6'595	6'150	24'498 AUD	100.60%	24'644'743.02	4.08	a)
AU000XCLWAM0	2.7500 % ACGB 2 3/4 06/21/35 145	17'911	7'500	3'765	21'646 AUD	87.69%	18'981'160.94	3.14	a)
AU000XCLWAP3	3.2500 % ACGB 3 1/4 06/21/39 147	12'593	3'150	3'125	12'618 AUD	87.99%	11'102'199.66	1.84	a)
AU000XCLWAQ1	2.7500 % ACGB 2 3/4 11/21/27 148	22'553	5'930	5'585	22'898 AUD	96.92%	22'193'199.56	3.67	a)
AU000XCLWAR9	2.2500 % ACGB 2 1/4 05/21/28 149	20'637	5'535	4'885	21'287 AUD	94.74%	20'167'303.80	3.34	a)
AU000XCLWAS7	3.0000 % ACGB 3 03/21/47 150	17'063	4'710	4'380	17'393 AUD	77.54%	13'485'836.48	2.23	a)
AU000XCLWAU3	2.7500 % ACGB 2 3/4 11/21/28 152	17'607	6'095	4'155	19'547 AUD	96.04%	18'772'156.92	3.11	a)
AU000XCLWAX7	2.7500 % ACGB 2 3/4 11/21/29 154	22'008	7'265	5'395	23'878 AUD	94.91%	22'662'132.24	3.75	a)
AU3TB0000135	4.7500 % ACGB 4 3/4 04/21/27 136	26'588	8'510	6'885	28'213 AUD	102.51%	28'921'428.43	4.79	a)
AU3TB0000150	3.2500 % ACGB 3 1/4 04/21/29 138	25'200	7'580	5'610	27'170 AUD	97.71%	26'546'720.20	4.39	a)
AU3TB0000168	3.2500 % ACGB 3 1/4 04/21/25 139	24'871	4'750	29'621	0 AUD	0.00%	0.00	0.00	
AU3TB0000192	3.7500 % ACGB 3 3/4 04/21/37 144	15'737	5'250	3'930	17'057 AUD	95.21%	16'240'140.27	2.69	a)
AU3TB0000200	4.2500 % ACGB 4 1/4 06/21/34 170	0	8'575	0	8'575 AUD	101.03%	8'663'494.00	1.43	a)
AUD							600'531'035.88	99.38	
							Kurswert AUD	in % 7)	
Bankguthaben auf Sicht							244'352.90	0.04	
Obligationen, Wandelobligationen und sonstige Forderungswertpapiere und -rechte							600'531'035.88	99.38	
Sonstige Vermögenswerte							3'490'579.51	0.58	
Gesamtfondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode							604'265'968.29	100.00	
Kurzfristige Bankverbindlichkeiten							-173'271.26		
Andere Verbindlichkeiten							-98'974.59		
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode							603'993'722.44		
							Kurswert AUD	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);					600'531'035.88	99.38		
b)	Anlagen, für die keine Kurse gemäss Buchstabe a verfügbar sind: bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern;					0.00	0.00		
c)	Anlagen, die aufgrund von am Markt nicht beobachtbaren Parametern mit geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten bewertet werden.					0.00	0.00		

Devisenkurse

CHF

1 = AUD

1.73972572

4 Derivative Finanzinstrumente - Risiko gemäss Commitment I

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

5 Spesen zu Gunsten Teilvermögen und Kommissionen zu Gunsten Fondsleitung

Periode: 01.02.2024 - 31.07.2024

Klasse	Währung	Ausgabespesen, Ausgabekomm. in % zu Gunsten 30)		Durchschnitt Ausgabe- spesen in %	Rücknahmespesen, Rücknahmekomm. in % zu Gunsten 30)		Durchschnitt Rücknahme- spesen in %
		Teilvermögen	Fondsleitung		Teilvermögen	Fondsleitung	
FA	AUD	0.00 - 0.15	-	0.056	0.00 - 0.05	-	0.005
GT	AUD	0.00 - 0.15	-	0.056	0.00 - 0.05	-	0.005
NT	AUD	0.00 - 0.15	-	0.056	0.00 - 0.05	-	0.005
ST	AUD	0.00 - 0.15	-	0.056	0.00 - 0.05	-	0.005

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	AUD	-
Obligationen, Wandelobligationen und sonstige Forderungswertpapiere und -rechte	AUD	-
Andere Wertpapiere	AUD	-

Am Bilanzstichtag in Pension gegebene Effekten	Währung	Betrag
Keine	AUD	-

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: 01.02.2024 - 31.07.2024

Klasse	PVK p.a. in %		PMF p.a. in %	PAF p.a. in %	VK Zielfonds p.a. in %
	Eff	Max	Eff	Eff	Max
FA	0.330	0.500	0.230	0.100	-
GT	0.200	0.350	0.150	0.050	-
NT	-	-	-	-	-
ST	-	-	-	-	-

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

FTSE Australian Government Bond Index

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 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 berechnet. Für Tage, an welchen die Börsen bzw. Märkte der Hauptanlageländer 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 Konstanthaltung der daraus berechneten Anlagerendite, sukzessiv dem Rückzahlungspreis angeglichen. Bei wesentlichen Änderungen der Marktbedingungen wird die Bewertungsgrundlage der einzelnen Anlagen der neuen Marktrendite angepasst. Dabei wird bei fehlendem 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 Nettoinventarwert eines Anteils einer Klasse eines Teilvermögens ergibt sich aus der der betreffenden Anteilsklasse am Verkehrswert des Vermögens dieses Teilvermögens zukommenden Quote, vermindert um all-fällige Verbindlichkeiten dieses Teilvermögens, die der betreffenden Anteilsklasse zugeteilt sind, dividiert durch die Anzahl der im Umlauf befindlichen Anteile der entsprechenden Klasse. Er wird auf 0.0001 der Rechnungseinheit des entsprechenden Teilvermögens oder, falls abweichend, der Referenzwährung oder der jeweiligen weiteren Zeichnungs- und Rücknahmewährung (gemäss Tabelle zum Prospekt) der entsprechenden Anteilsklasse gerundet. Bei Teilvermögen mit der Rechnungseinheit japanischer Yen (JPY) wird der Nettoinventarwert auf 0.01 der Rechnungseinheit des entsprechenden Teilvermögens oder, falls abweichend, 0.0001 der Referenzwährung oder der jeweiligen weiteren Zeichnungs- und Rücknahmewährung (gemäss Tabelle zum 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 Erstaussgabe mehrerer Anteilsklassen (wenn diese gleichzeitig erfolgt) oder der Erstaussgabe 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.