

SWISSCANTO (CH) INDEX BOND FUND CANADA GOVT.

Halbjahresbericht per 31.07.2023

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

Klasse	Valor	Währung
FA	21580438	CAD
GT	39696288	CAD
NT	21580441	CAD
ST	30246858	CAD

Rechnungswährung: CAD

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	9
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 (ab 03.01.2023)
General Counsel, Zürcher Kantonalbank

Regina Kleeb, Mitglied
Unabhängige Verwaltungsrätin, Master of Advanced Studies in Bankmanagement (IFZ)

Geschäftsleitung

Hans Frey
Geschäftsführer
Andreas Hogg
Stellvertretender Geschäftsführer und Leiter Risk, Finance & Services
Silvia Karrer
Leiterin Administration & Operations

Delegationen

Anlageentscheide Zürcher Kantonalbank, Bahnhofstrasse 9, 8001 Zürich
Fondsadministration Swisscanto Fondsleitung AG, Bahnhofstrasse 9, 8001 Zürich

Depotbank

Zürcher Kantonalbank, Bahnhofstrasse 9, 8001 Zürich

Prüfgesellschaft

Ernst & Young AG, Maagplatz 1, 8005 Zürich

2 Vertriebsorganisation

Zahlstelle

Zürcher Kantonalbank, Bahnhofstrasse 9, 8001 Zürich

Vertriebsträger

Zürcher Kantonalbank, Bahnhofstrasse 9, 8001 Zürich

3 Abschlusszahlen

Übersicht

	von	01.02.2023	01.02.2022	01.02.2021	01.02.2020
	bis	31.07.2023	31.01.2023	31.01.2022	31.01.2021
Konsolidiert					
	CAD				
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode		751'648'632.13	272'835'553.50	464'087'062.07	420'146'704.84
Klasse FA					
	CAD				
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode		25'427'808.81	20'679'557.88	27'026'289.35	22'379'743.06
Anzahl Anteile am Ende der Rechnungsperiode		297'792.996	233'131.093	282'839.506	220'247.273
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode ¹⁾		85.3875	88.7036	95.5534	101.6119
Ausschüttung je Anteil		-	1.25	1.20	1.60
Total Expense Ratio (TER)		0.33 %	0.33 %	0.33 %	0.33 %
Klasse GT					
	CAD				
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode		617'892'362.11	178'593'502.94	383'308'641.87	339'487'286.63
Anzahl Anteile am Ende der Rechnungsperiode		6'366'475.041	1'788'113.816	3'598'848.630	3'032'795.072
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode ¹⁾		97.0541	99.8782	106.5087	111.9387
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode in CHF		63.9174	68.7699	77.9721	77.9527
Thesaurierung je Anteil		-	1.52	1.34	1.84
Total Expense Ratio (TER)		0.20 %	0.20 %	0.20 %	0.20 %
Klasse NT					
	CAD				
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode		76'556'273.21	44'147'400.26	25'503'671.25	25'058'053.52
Anzahl Anteile am Ende der Rechnungsperiode		731'869.654	410'236.413	222'512.483	208'288.127
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode ¹⁾		104.6037	107.6145	114.6168	120.3048
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode in CHF		68.8894	74.0966	83.9078	83.7787
Thesaurierung je Anteil		-	1.85	1.68	2.21
Total Expense Ratio (TER)		0.00 %	0.00 %	0.00 %	0.00 %
Klasse ST					
	CAD				
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode		31'772'188.00	29'415'092.42	28'248'459.60	33'221'621.63
Anzahl Anteile am Ende der Rechnungsperiode		329.395	296.426	267.278	299.471
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode ¹⁾		96'456.1939	99'232.4979	105'689.4305	110'934.3530
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode in CHF		63'523.6860	68'325.2950	77'372.3418	77'253.2784
Thesaurierung je Anteil		-	1'706.75	1'549.50	2'046.72
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

	YTD / 31.07.2023	2022	2021	2020
Klasse FA	-0.03 %	-10.35 %	-3.21 %	7.25 %
Klasse GT	0.04 %	-10.24 %	-3.08 %	7.39 %
Klasse NT	0.15 %	-10.06 %	-2.88 %	7.60 %
Klasse ST	0.15 %	-10.06 %	-2.88 %	7.60 %
Benchmark	0.18 %	-10.30 %	-2.88 %	7.34 %
Tracking Error 33)	-	0.24 %	0.03 %	0.26 %

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	-0.21 %
Klasse GT	-0.14 %
Klasse NT	-0.03 %
Klasse ST	-0.03 %

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)	31.07.2023	31.01.2023
Bankguthaben auf Sicht	4'248'375.51	1'132'537.54
Obligationen, Wandelobligationen und sonstige Forderungswertpapiere und -rechte	743'281'261.85	270'504'133.68
Sonstige Vermögenswerte	4'230'860.38	1'235'974.84
Gesamtfondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode	751'760'497.74	272'872'646.06
Andere Verbindlichkeiten	-111'865.61	-37'092.56
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode	751'648'632.13	272'835'553.50

Entwicklung der Anzahl Anteile

	von bis	01.02.2023 31.07.2023	01.02.2022 31.01.2023
Klasse FA			
Bestand zu Beginn der Rechnungsperiode		233'131.093	282'839.506
Ausgegebene Anteile		94'462.520	62'322.937
Zurückgenommene Anteile		-29'800.617	-112'031.350
Bestand am Ende der Rechnungsperiode		297'792.996	233'131.093
Klasse GT			
Bestand zu Beginn der Rechnungsperiode		1'788'113.816	3'598'848.630
Ausgegebene Anteile		4'705'418.136	333'428.656
Zurückgenommene Anteile		-127'056.911	-2'144'163.470
Bestand am Ende der Rechnungsperiode		6'366'475.041	1'788'113.816
Klasse NT			
Bestand zu Beginn der Rechnungsperiode		410'236.413	222'512.483
Ausgegebene Anteile		323'072.112	193'590.294
Zurückgenommene Anteile		-1'438.871	-5'866.364
Bestand am Ende der Rechnungsperiode		731'869.654	410'236.413
Klasse ST			
Bestand zu Beginn der Rechnungsperiode		296.426	267.278
Ausgegebene Anteile		36.721	101.463
Zurückgenommene Anteile		-3.752	-72.315
Bestand am Ende der Rechnungsperiode		329.395	296.426

Veränderung des Nettofondsvermögens

	von bis	01.02.2023 31.07.2023	01.02.2022 31.01.2023
Konsolidiert			
Nettofondsvermögen zu Beginn der Rechnungsperiode		272'835'553.50	464'087'062.07
Ausbezahlte Ausschüttung		-310'150.80	-327'278.13
Thesaurierung; 35% Schweizerische Verrechnungssteuer		-2'556'577.75	-2'003'815.22
Saldo aus dem Anteilverkehr		495'351'620.65	-156'747'755.12
Gesamterfolg aus Erfolgsrechnung		-13'671'813.47	-32'172'660.10
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode		751'648'632.13	272'835'553.50

Erfolgsrechnung

	von bis	01.02.2023 31.07.2023	01.02.2022 31.01.2023
Konsolidiert			
Ertrag			
Erträge der Bankguthaben auf Sicht		27.07	0.00
Negativzinsen aus Bankguthaben auf Sicht		0.00	-172.52
Erträge der Obligationen, Wandelobligationen und sonstigen Forderungswertpapiere und -rechte		5'403'779.68	6'461'956.34
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen		2'450'940.65	577'808.22
Total Ertrag		7'854'747.40	7'039'592.04
Aufwand			
Reglementarische Vergütungen		-430'956.32	-680'951.25
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen		-87'439.74	-2'086'975.70
Total Aufwand		-518'396.06	-2'767'926.95
Nettoertrag / Verlust		7'336'351.34	4'271'665.09
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste		-1'827'803.48	-28'535'986.11
Einkünfte aus Ausgabe-/Rücknahmespesen		599'212.62	54'844.79
Realisierter Erfolg		6'107'760.48	-24'209'476.23
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste		-19'779'573.95	-7'963'183.87
Gesamterfolg		-13'671'813.47	-32'172'660.10

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

ISIN / Fälligkeitsdatum	Bezeichnung	Anz / Nom in Tsd. 01.02.2023	Kauf Zugang 2)	Verkauf Abgang 3)	Anz / Nom in Tsd. Wäh- rung 31.07.2023	Kurs 8)	Kurswert CAD	in % 7)	Kat.
Wertpapiere, die an einer Börse kotiert sind							743'281'261.85	98.87	
Obligationen, Wandelobligationen und sonstige Forderungswertpapiere und -rechte							743'281'261.85	98.87	
CA135087B451	2.5000 % CAN 2 1/2 06/01/24	7'420	4'570	11'990	0 CAD	0.00%	0.00	0.00	
CA135087C939	2.7500 % CAN 2 3/4 12/01/64	3'103	5'500	0	8'603 CAD	87.25%	7'506'203.53	1.00	a)
CA135087D358	2.7500 % CAN 2 3/4 12/01/48	4'810	9'292	0	14'102 CAD	89.80%	12'663'596.00	1.68	a)
CA135087D507	2.2500 % CAN 2 1/4 06/01/25	5'240	9'850	0	15'090 CAD	95.77%	14'451'391.20	1.92	a)
CA135087E679	1.5000 % CAN 1 1/2 06/01/26	3'622	6'670	0	10'292 CAD	92.69%	9'539'551.88	1.27	a)
CA135087F825	1.0000 % CAN 1 06/01/27	4'098	6'790	0	10'888 CAD	89.70%	9'765'991.60	1.30	a)
CA135087H235	2.0000 % CAN 2 06/01/28	3'257	5'845	0	9'102 CAD	92.39%	8'409'246.78	1.12	a)
CA135087H722	2.0000 % CAN 2 12/01/51	19'628	33'737	900	52'465 CAD	75.72%	39'725'973.35	5.28	a)
CA135087J397	2.2500 % CAN 2 1/4 06/01/29	3'086	4'733	0	7'819 CAD	92.88%	7'262'052.63	0.97	a)
CA135087J546	2.2500 % CAN 2 1/4 03/01/24	3'264	0	3'264	0 CAD	0.00%	0.00	0.00	
CA135087J967	1.5000 % CAN 1 1/2 09/01/24	5'431	5'150	0	10'581 CAD	96.30%	10'189'397.19	1.36	a)
CA135087K379	1.2500 % CAN 1 1/4 06/01/30	15'005	27'710	600	42'115 CAD	85.68%	36'084'132.00	4.80	a)
CA135087K528	1.2500 % CAN 1 1/4 03/01/25	6'462	3'800	395	9'867 CAD	94.63%	9'337'438.11	1.24	a)
CA135087K940	0.5000 % CAN 0 1/2 09/01/25	13'761	23'046	0	36'807 CAD	91.86%	33'810'910.20	4.50	a)
CA135087L443	0.5000 % CAN 0 1/2 12/01/30	12'894	24'068	0	36'962 CAD	80.16%	29'629'108.82	3.94	a)
CA135087L518	0.2500 % CAN 0 1/4 03/01/26	9'319	14'258	0	23'577 CAD	89.92%	21'200'674.17	2.82	a)
CA135087L690	0.2500 % CAN 0 1/4 04/01/24	11'469	3'200	14'669	0 CAD	0.00%	0.00	0.00	
CA135087L930	1.0000 % CAN 1 09/01/26	8'432	14'760	0	23'192 CAD	90.76%	21'048'595.36	2.80	a)
CA135087M276	1.5000 % CAN 1 1/2 06/01/31	16'817	31'547	500	47'864 CAD	85.85%	41'091'722.64	5.47	a)
CA135087M508	0.7500 % CAN 0 3/4 10/01/24	6'300	8'895	0	15'195 CAD	95.22%	14'469'286.80	1.92	a)
CA135087M680	1.7500 % CAN 1 3/4 12/01/53	14'188	26'804	400	40'592 CAD	70.37%	28'565'402.24	3.80	a)
CA135087M847	1.2500 % CAN 1 1/4 03/01/27	7'453	13'923	0	21'376 CAD	90.54%	19'354'044.16	2.57	a)
CA135087M920	0.7500 % CAN 0 3/4 02/01/24	7'333	0	7'333	0 CAD	0.00%	0.00	0.00	
CA135087N266	1.5000 % CAN 1 1/2 12/01/31	14'557	26'030	0	40'587 CAD	85.22%	34'587'835.53	4.60	a)
CA135087N340	1.5000 % CAN 1 1/2 04/01/25	4'370	11'400	0	15'770 CAD	94.68%	14'931'193.70	1.99	a)
CA135087N423	1.5000 % CAN 1 1/2 05/01/24	3'100	9'590	12'690	0 CAD	0.00%	0.00	0.00	
CA135087N597	2.0000 % CAN 2 06/01/32	13'044	18'443	0	31'487 CAD	88.36%	27'822'857.81	3.70	a)
CA135087N670	2.2500 % CAN 2 1/4 12/01/29	1'596	4'910	0	6'506 CAD	92.39%	6'010'873.88	0.80	a)
CA135087N837	2.7500 % CAN 2 3/4 09/01/27	7'900	13'225	0	21'125 CAD	95.34%	20'141'420.00	2.68	a)
CA135087N910	2.7500 % CAN 2 3/4 08/01/24	7'000	14'470	1'000	20'470 CAD	97.71%	20'001'646.40	2.66	a)
CA135087P246	3.0000 % CAN 3 10/01/25	3'500	9'615	0	13'115 CAD	96.71%	12'682'860.75	1.69	a)
CA135087P329	2.5000 % CAN 2 1/2 12/01/32	8'648	19'087	0	27'735 CAD	91.92%	25'494'566.70	3.39	a)
CA135087P402	3.0000 % CAN 3 11/01/24	4'700	16'475	500	20'675 CAD	97.56%	20'170'116.50	2.68	a)
CA135087P576	3.5000 % CAN 3 1/2 03/01/28	3'700	16'125	0	19'825 CAD	98.32%	19'492'138.25	2.59	a)
CA135087P659	3.7500 % CAN 3 3/4 02/01/25	4'450	15'272	0	19'722 CAD	98.31%	19'388'106.54	2.58	a)
CA135087P816	3.0000 % CAN 3 04/01/26	0	13'265	0	13'265 CAD	96.48%	12'797'541.40	1.70	a)
CA135087P998	2.7500 % CAN 2 3/4 12/01/55	0	5'630	0	5'630 CAD	88.79%	4'998'651.80	0.66	a)
CA135087Q236	2.7500 % CAN 2 3/4 06/01/33	0	24'932	0	24'932 CAD	93.81%	23'389'207.84	3.11	a)
CA135087Q319	3.7500 % CAN 3 3/4 05/01/25	0	20'050	0	20'050 CAD	98.26%	19'701'130.00	2.62	a)
CA135087Q491	3.2500 % CAN 3 1/4 09/01/28	0	12'010	0	12'010 CAD	97.55%	11'715'995.20	1.56	a)
CA135087Q640	3.5000 % CAN 3 1/2 08/01/25	0	16'180	0	16'180 CAD	97.77%	15'819'833.20	2.10	a)
CA135087Q723	3.2500 % CAN 3 1/4 12/01/33	0	2'600	0	2'600 CAD	97.78%	2'542'150.00	0.34	a)
CA135087WL43	5.7500 % CAN 5 3/4 06/01/29 WL43	5'761	5'755	1'200	10'316 CAD	110.90%	11'440'444.00	1.52	a)
CA135087XG49	5.7500 % CAN 5 3/4 06/01/33	3'866	7'390	0	11'256 CAD	118.33%	13'318'999.68	1.77	a)
CA135087XW98	5.0000 % CAN 5 06/01/37	2'367	4'455	0	6'822 CAD	116.30%	7'933'644.90	1.06	a)
CA135087YQ12	4.0000 % CAN 4 06/01/41	3'912	6'520	0	10'432 CAD	107.18%	11'180'808.96	1.49	a)
CA135087ZS68	3.5000 % CAN 3 1/2 12/01/45	4'790	8'615	0	13'405 CAD	101.56%	13'614'520.15	1.81	a)
CAD							743'281'261.85	98.87	
Vermögensaufstellung							Kurswert CAD	in % 7)	
Bankguthaben auf Sicht							4'248'375.51	0.57	

Obligationen, Wandelobligationen und sonstige Forderungswertpapiere und -rechte	743'281'261.85	98.87
Sonstige Vermögenswerte	4'230'860.38	0.56
Gesamtfondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode	751'760'497.74	100.00
Andere Verbindlichkeiten	-111'865.61	
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode	751'648'632.13	

Bewertungskategorien		Kurswert CAD	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);	743'281'261.85	98.87
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 = CAD	1.51842879
-----	---------	------------

4 Derivative Finanzinstrumente - Risiko gemäss Commitment I

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

5 Spesen zu Gunsten Teilvermögen und Kommissionen zu Gunsten Fondsleitung

Periode: 01.02.2023 - 31.07.2023

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	CAD	0.00 - 0.12	-	0.064	-	-	-
GT	CAD	0.00 - 0.12	-	0.064	-	-	-
NT	CAD	0.00 - 0.12	-	0.064	-	-	-
ST	CAD	0.00 - 0.12	-	0.064	-	-	-

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

Am Bilanzstichtag in Pension gegebene Effekten	Währung	Betrag
Keine	CAD	-

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: 01.02.2023 - 31.07.2023

Klasse	PVK p.a. in %		PMF p.a. in %	PAF p.a. in %	VK Zielfonds p.a. in %
	Eff	Max	Eff	Eff	Eff
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 Canadian Government Bond Index TR

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 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 allfällige 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 Anteils-klassen (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.