

SWISSCANTO (CH) INDEX BOND FUND CANADA 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	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
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					
	CAD				
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode		110'623'213.46	114'018'053.11	272'835'553.50	464'087'062.07
Klasse FA					
	CAD				
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode		14'060'179.42	17'993'114.97	20'679'557.88	27'026'289.35
Anzahl Anteile am Ende der Rechnungsperiode		158'503.289	204'305.890	233'131.093	282'839.506
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode ¹⁾		88.7059	88.0695	88.7036	95.5534
Ausschüttung je Anteil		-	1.80	1.25	1.20
Total Expense Ratio (TER)		0.33 %	0.33 %	0.33 %	0.33 %
Klasse GT					
	CAD				
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode		1'072'521.56	1'279'825.28	178'593'502.94	383'308'641.87
Anzahl Anteile am Ende der Rechnungsperiode		10'485.200	12'776.732	1'788'113.816	3'598'848.630
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode ¹⁾		102.2891	100.1684	99.8782	106.5087
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode in CHF		65.1779	64.3161	68.7699	77.9721
Thesaurierung je Anteil		-	2.19	1.52	1.34
Total Expense Ratio (TER)		0.20 %	0.20 %	0.20 %	0.20 %
Klasse NT					
	CAD				
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode		58'666'275.32	59'527'394.02	44'147'400.26	25'503'671.25
Anzahl Anteile am Ende der Rechnungsperiode		531'442.087	550'828.327	410'236.413	222'512.483
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode ¹⁾		110.3907	108.0689	107.6145	114.6168
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode in CHF		70.3402	69.3888	74.0966	83.9078
Thesaurierung je Anteil		-	2.57	1.85	1.68
Total Expense Ratio (TER)		0.00 %	0.00 %	0.00 %	0.00 %
Klasse ST					
	CAD				
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode		36'824'237.16	35'217'718.84	29'415'092.42	28'248'459.60
Anzahl Anteile am Ende der Rechnungsperiode		361.758	353.409	296.426	267.278
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode ¹⁾		101'792.4611	99'651.4487	99'232.4979	105'689.4305
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode in CHF		64'861.4238	63'984.1288	68'325.2950	77'372.3418
Thesaurierung je Anteil		-	2'374.09	1'706.75	1'549.50
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	2.85 %	4.59 %	-10.35 %	-3.21 %
Klasse GT	2.91 %	4.72 %	-10.24 %	-3.08 %
Klasse NT	3.02 %	4.93 %	-10.06 %	-2.88 %
Klasse ST	3.02 %	4.93 %	-10.06 %	-2.88 %
Benchmark	3.04 %	4.88 %	-10.30 %	-2.88 %
Tracking Error 33)	-	0.17 %	0.24 %	0.03 %

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	-0.19 %
Klasse GT	-0.13 %
Klasse NT	-0.02 %
Klasse ST	-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. 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	354'860.60	7'401'496.84
Obligationen, Wandelobligationen und sonstige Forderungswertpapiere und -rechte	109'516'343.91	105'946'247.21
Sonstige Vermögenswerte	756'381.50	676'003.96
Gesamtfondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode	110'627'586.01	114'023'748.01
Andere Verbindlichkeiten	-4'372.55	-5'694.90
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode	110'623'213.46	114'018'053.11

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		204'305.890	233'131.093
Ausgegebene Anteile		2'040.304	107'630.554
Zurückgenommene Anteile		-47'842.905	-136'455.757
Bestand am Ende der Rechnungsperiode		158'503.289	204'305.890
Klasse GT			
Bestand zu Beginn der Rechnungsperiode		12'776.732	1'788'113.816
Ausgegebene Anteile		84.354	4'758'360.481
Zurückgenommene Anteile		-2'375.886	-6'533'697.565
Bestand am Ende der Rechnungsperiode		10'485.200	12'776.732
Klasse NT			
Bestand zu Beginn der Rechnungsperiode		550'828.327	410'236.413
Ausgegebene Anteile		47'468.930	360'728.006
Zurückgenommene Anteile		-66'855.170	-220'136.092
Bestand am Ende der Rechnungsperiode		531'442.087	550'828.327
Klasse ST			
Bestand zu Beginn der Rechnungsperiode		353.409	296.426
Ausgegebene Anteile		25.282	75.617
Zurückgenommene Anteile		-16.933	-18.634
Bestand am Ende der Rechnungsperiode		361.758	353.409

Veränderung des Nettofondsvermögens

	von bis	01.02.2024 31.07.2024	01.02.2023 31.01.2024
Konsolidiert			
Nettofondsvermögen zu Beginn der Rechnungsperiode		114'018'053.11	272'835'553.50
Ausbezahlte Ausschüttung		-313'025.07	-310'150.80
Thesaurierung; 35% Schweizerische Verrechnungssteuer		-783'733.09	-2'556'577.75
Saldo aus dem Anteilverkehr		-5'578'915.92	-137'561'872.07
Gesamterfolg aus Erfolgsrechnung		3'280'834.43	-18'388'899.77
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode		110'623'213.46	114'018'053.11

Erfolgsrechnung

	von bis	01.02.2024 31.07.2024	01.02.2023 31.01.2024
Konsolidiert			
Ertrag			
Erträge der Bankguthaben auf Sicht		66.07	96.18
Negativzinsen aus Bankguthaben auf Sicht		0.00	-43.68
Erträge der Obligationen, Wandelobligationen und sonstigen Forderungswertpapiere und -rechte		1'378'683.83	8'217'090.26
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen		52'632.93	2'655'604.21
Total Ertrag		1'431'382.83	10'872'746.97
Aufwand			
Reglementarische Vergütungen		-26'375.52	-570'614.06
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen		-27'401.84	-7'645'498.19
Total Aufwand		-53'777.36	-8'216'112.25
Nettoertrag / Verlust		1'377'605.47	2'656'634.72
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste		-284'728.88	-44'370'560.47
Einkünfte aus Ausgabe-/Rücknahmespesen		8'747.51	610'329.64
Realisierter Erfolg		1'101'624.10	-41'103'596.11
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste		2'179'210.33	22'714'696.34
Gesamterfolg		3'280'834.43	-18'388'899.77

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 CAD	in % 7)	Kat.
Wertpapiere, die an einer Börse kotiert sind							109'516'343.91	99.00	
Obligationen, Wandelobligationen und sonstige Forderungswertpapiere und -rechte							109'516'343.91	99.00	
CA135087C939	2.7500 % CAN 2 3/4 12/01/64	1'099	0	45	1'054 CAD	90.98%	958'971.36	0.87	a)
CA135087D358	2.7500 % CAN 2 3/4 12/01/48	1'796	0	96	1'700 CAD	91.92%	1'562'640.00	1.41	a)
CA135087D507	2.2500 % CAN 2 1/4 06/01/25	1'917	0	1'917	0 CAD	0.00%	0.00	0.00	
CA135087E679	1.5000 % CAN 1 1/2 06/01/26	1'325	0	50	1'275 CAD	96.56%	1'231'101.75	1.11	a)
CA135087F825	1.0000 % CAN 1 06/01/27	1'402	0	80	1'322 CAD	94.23%	1'245'707.38	1.13	a)
CA135087H235	2.0000 % CAN 2 06/01/28	1'153	0	80	1'073 CAD	96.16%	1'031'786.07	0.93	a)
CA135087H722	2.0000 % CAN 2 12/01/51	6'740	70	385	6'425 CAD	77.57%	4'983'551.25	4.50	a)
CA135087J397	2.2500 % CAN 2 1/4 06/01/29	1'007	0	50	957 CAD	96.72%	925'639.11	0.84	a)
CA135087K379	1.2500 % CAN 1 1/4 06/01/30	5'418	60	355	5'123 CAD	90.29%	4'625'403.01	4.18	a)
CA135087K528	1.2500 % CAN 1 1/4 03/01/25	1'245	0	1'245	0 CAD	0.00%	0.00	0.00	
CA135087K940	0.5000 % CAN 0 1/2 09/01/25	4'667	0	205	4'462 CAD	96.49%	4'305'428.42	3.89	a)
CA135087L443	0.5000 % CAN 0 1/2 12/01/30	4'716	0	225	4'491 CAD	85.29%	3'830'328.99	3.46	a)
CA135087L518	0.2500 % CAN 0 1/4 03/01/26	2'997	0	130	2'867 CAD	94.91%	2'721'184.38	2.46	a)
CA135087L930	1.0000 % CAN 1 09/01/26	2'947	0	130	2'817 CAD	95.31%	2'684'826.36	2.43	a)
CA135087M276	1.5000 % CAN 1 1/2 06/01/31	6'133	0	270	5'863 CAD	90.14%	5'284'849.57	4.78	a)
CA135087M680	1.7500 % CAN 1 3/4 12/01/53	5'192	0	195	4'997 CAD	72.22%	3'608'683.49	3.26	a)
CA135087M847	1.2500 % CAN 1 1/4 03/01/27	2'726	0	100	2'626 CAD	95.07%	2'496'511.94	2.26	a)
CA135087N266	1.5000 % CAN 1 1/2 12/01/31	5'178	0	225	4'953 CAD	89.42%	4'428'724.95	4.00	a)
CA135087N340	1.5000 % CAN 1 1/2 04/01/25	1'990	0	1'990	0 CAD	0.00%	0.00	0.00	
CA135087N597	2.0000 % CAN 2 06/01/32	4'021	0	175	3'846 CAD	92.18%	3'545'358.18	3.20	a)
CA135087N670	2.2500 % CAN 2 1/4 12/01/29	838	0	50	788 CAD	96.50%	760'389.27	0.69	a)
CA135087N837	2.7500 % CAN 2 3/4 09/01/27	2'681	40	155	2'566 CAD	98.73%	2'533'334.82	2.29	a)
CA135087P246	3.0000 % CAN 3 10/01/25	1'676	0	75	1'601 CAD	99.04%	1'585'598.38	1.43	a)
CA135087P329	2.5000 % CAN 2 1/2 12/01/32	3'519	0	150	3'369 CAD	95.38%	3'213'217.44	2.90	a)
CA135087P576	3.5000 % CAN 3 1/2 03/01/28	2'517	0	80	2'433 CAD	101.21%	2'462'439.30	2.23	a)
CA135087P659	3.7500 % CAN 3 3/4 02/01/25	2'257	0	2'257	0 CAD	0.00%	0.00	0.00	
CA135087P816	3.0000 % CAN 3 04/01/26	1'676	0	70	1'606 CAD	99.01%	1'590'116.66	1.44	a)
CA135087P998	2.7500 % CAN 2 3/4 12/01/55	1'995	1'365	50	3'310 CAD	90.75%	3'003'725.70	2.72	a)
CA135087Q236	2.7500 % CAN 2 3/4 06/01/33	3'184	0	200	2'984 CAD	96.98%	2'893'823.52	2.62	a)
CA135087Q319	3.7500 % CAN 3 3/4 05/01/25	2'555	0	2'555	0 CAD	0.00%	0.00	0.00	
CA135087Q491	3.2500 % CAN 3 1/4 09/01/28	3'351	0	145	3'206 CAD	100.54%	3'223'248.28	2.91	a)
CA135087Q640	3.5000 % CAN 3 1/2 08/01/25	3'184	0	697	2'487 CAD	99.50%	2'474'565.00	2.24	a)
CA135087Q723	3.2500 % CAN 3 1/4 12/01/33	3'480	50	160	3'370 CAD	100.70%	3'393'455.20	3.07	a)
CA135087Q806	4.5000 % CAN 4 1/2 11/01/25	3'309	0	145	3'164 CAD	100.75%	3'187'603.44	2.88	a)
CA135087Q988	4.0000 % CAN 4 03/01/29	2'848	1'570	90	4'328 CAD	103.85%	4'494'671.28	4.06	a)
CA135087R226	4.5000 % CAN 4 1/2 02/01/26	3'853	0	215	3'638 CAD	101.09%	3'677'617.82	3.32	a)
CA135087R481	3.0000 % CAN 3 06/01/34	700	4'830	50	5'480 CAD	98.54%	5'399'827.60	4.88	a)
CA135087R556	4.0000 % CAN 4 05/01/26	0	4'110	0	4'110 CAD	100.73%	4'139'920.80	3.74	a)
CA135087R713	3.5000 % CAN 3 1/2 03/01/34	0	610	0	610 CAD	102.95%	628'001.10	0.57	a)
CA135087R895	3.5000 % CAN 3 1/2 09/01/29	0	2'400	0	2'400 CAD	101.98%	2'447'616.00	2.21	a)
CA135087R978	4.0000 % CAN 4 08/01/26	0	1'830	0	1'830 CAD	101.05%	1'849'141.80	1.67	a)
CA135087WL43	5.7500 % CAN 5 3/4 06/01/29 WL43	1'303	0	55	1'248 CAD	111.84%	1'395'800.64	1.26	a)
CA135087XG49	5.7500 % CAN 5 3/4 06/01/33	1'424	0	75	1'349 CAD	119.62%	1'613'619.84	1.46	a)
CA135087XW98	5.0000 % CAN 5 06/01/37	866	0	35	831 CAD	118.62%	985'757.13	0.89	a)
CA135087YQ12	4.0000 % CAN 4 06/01/41	1'331	0	70	1'261 CAD	109.55%	1'381'450.72	1.25	a)
CA135087ZS68	3.5000 % CAN 3 1/2 12/01/45	1'707	0	60	1'647 CAD	103.87%	1'710'705.96	1.55	a)
CAD							109'516'343.91	99.00	

Vermögensaufstellung	Kurswert CAD	in % 7)
Bankguthaben auf Sicht	354'860.60	0.32
Obligationen, Wandelobligationen und sonstige Forderungswertpapiere und -rechte	109'516'343.91	99.00
Sonstige Vermögenswerte	756'381.50	0.68
Gesamtfondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode	110'627'586.01	100.00
Andere Verbindlichkeiten	-4'372.55	
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode	110'623'213.46	

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);	109'516'343.91	99.00
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	1.56938370
-----	---------	------------

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: 01.02.2024 - 31.07.2024

Klasse	Währung	Ausgabespesen, Ausgabekomm. in % zu Gunsten 30)		Durchschnitt Ausgabespesen in %	Rücknahmespesen, Rücknahmekomm. in % zu Gunsten 30)		Durchschnitt Rücknahmespesen in %
		Teilvermögen	Fondsleitung		Teilvermögen	Fondsleitung	
FA	CAD	0.00 - 0.12	-	0.053	-	-	-
GT	CAD	0.00 - 0.12	-	0.053	-	-	-
NT	CAD	0.00 - 0.12	-	0.053	-	-	-
ST	CAD	0.00 - 0.12	-	0.053	-	-	-

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: 01.02.2024 - 31.07.2024

Klasse	PVK p.a. in %		PMF p.a. in %		PAF p.a. in %		VK Zielfonds p.a. in %	
	Eff	Max	Eff	Max	Eff	Max	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 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 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.