

SWISSCANTO (CH) INDEX BOND FUND UK 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 GBP	21580443	GBP
GT GBP	37925355	GBP
NT GBP	21580445	GBP
ST GBP	30246860	GBP

Rechnungswährung: GBP

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	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 (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					
	GBP				
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode		331'356'875.19	303'190'183.47	85'338'207.58	301'450'292.32
Klasse FA GBP					
	GBP				
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode		10'926'314.44	7'970'241.70	7'537'191.19	9'504'179.29
Anzahl Anteile am Ende der Rechnungsperiode		156'065.869	104'295.372	75'983.039	86'435.671
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode 1)		70.0109	76.4199	99.1957	109.9567
Ausschüttung je Anteil		-	1.85	1.60	2.00
Total Expense Ratio (TER)		0.20 %	0.20 %	0.20 %	0.20 %
Klasse GT GBP					
	GBP				
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode		186'721'964.40	229'108'772.15	461'393.58	195'976'851.52
Anzahl Anteile am Ende der Rechnungsperiode		2'412'616.958	2'759'224.902	4'329.429	1'680'880.526
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode 1)		77.3940	83.0337	106.5715	116.5918
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode in CHF		86.3200	93.9172	133.1230	142.4284
Thesaurierung je Anteil		-	1.91	1.88	2.16
Total Expense Ratio (TER)		0.14 %	0.14 %	0.14 %	0.14 %
Klasse NT GBP					
	GBP				
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode		87'437'429.57	22'747'363.29	29'374'241.09	30'260'054.25
Anzahl Anteile am Ende der Rechnungsperiode		920'222.621	223'172.542	224'730.566	211'799.683
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode 1)		95.0177	101.9272	130.7087	142.8711
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode in CHF		105.9763	115.2872	163.2739	174.5312
Thesaurierung je Anteil		-	2.50	2.50	2.85
Total Expense Ratio (TER)		0.00 %	0.00 %	0.00 %	0.00 %
Klasse ST GBP					
	GBP				
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode		46'271'166.78	43'363'806.33	47'965'381.72	65'709'207.26
Anzahl Anteile am Ende der Rechnungsperiode		555.306	485.136	418.456	524.455
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode 1)		83'325.5300	89'384.8453	114'624.6719	125'290.4582
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode in CHF		92'935.6761	101'100.7963	143'182.6332	153'054.6634
Thesaurierung je Anteil		-	2'196.91	2'193.91	2'499.56
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 GBP	-3.14 %	-27.21 %	-5.61 %	9.53 %
Klasse GT GBP	-3.11 %	-27.18 %	-5.55 %	9.59 %
Klasse NT GBP	-3.03 %	-27.08 %	-5.41 %	9.75 %
Klasse ST GBP	-3.03 %	-27.08 %	-5.41 %	9.75 %
Benchmark	-3.07 %	-27.09 %	-5.44 %	9.71 %
Tracking Error 33)	-	0.06 %	0.05 %	0.07 %

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

Tracking Differenz

Klasse	
Klasse FA GBP	-0.07 %
Klasse GT GBP	-0.04 %
Klasse NT GBP	0.04 %
Klasse ST GBP	0.04 %

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	1'683'056.17	1'955'874.90
Obligationen, Wandelobligationen und sonstige Forderungswertpapiere und -rechte	328'274'230.55	300'088'193.54
Sonstige Vermögenswerte	1'423'310.76	1'171'389.61
Gesamtfondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode	331'380'597.48	303'215'458.05
Andere Verbindlichkeiten	-23'722.29	-25'274.58
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode	331'356'875.19	303'190'183.47

Entwicklung der Anzahl Anteile

	von bis	01.02.2023 31.07.2023	01.02.2022 31.01.2023
Klasse FA GBP			
Bestand zu Beginn der Rechnungsperiode		104'295.372	75'983.039
Ausgegebene Anteile		68'006.333	58'859.766
Zurückgenommene Anteile		-16'235.836	-30'547.433
Bestand am Ende der Rechnungsperiode		156'065.869	104'295.372

	von bis	01.02.2023 31.07.2023	01.02.2022 31.01.2023
Klasse GT GBP			
Bestand zu Beginn der Rechnungsperiode		2'759'224.902	4'329.429
Ausgegebene Anteile		465'919.273	3'603'378.800
Zurückgenommene Anteile		-812'527.217	-848'483.327
Bestand am Ende der Rechnungsperiode		2'412'616.958	2'759'224.902

	von bis	01.02.2023 31.07.2023	01.02.2022 31.01.2023
Klasse NT GBP			
Bestand zu Beginn der Rechnungsperiode		223'172.542	224'730.566
Ausgegebene Anteile		698'872.079	4'765.000
Ausgegebene Anteile (Sacheinlagen)		-	9'678.613
Zurückgenommene Anteile		-1'822.000	-16'001.637
Bestand am Ende der Rechnungsperiode		920'222.621	223'172.542

	von bis	01.02.2023 31.07.2023	01.02.2022 31.01.2023
Klasse ST GBP			
Bestand zu Beginn der Rechnungsperiode		485.136	418.456
Ausgegebene Anteile		100.769	189.250
Zurückgenommene Anteile		-30.599	-122.570
Bestand am Ende der Rechnungsperiode		555.306	485.136

Veränderung des Nettofondsvermögens

	von bis	01.02.2023 31.07.2023	01.02.2022 31.01.2023
Konsolidiert			
Nettofondsvermögen zu Beginn der Rechnungsperiode		303'190'183.47	85'338'207.58
Ausbezahlte Ausschüttung		-265'966.94	-103'834.08
Thesaurierung; 35% Schweizerische Verrechnungssteuer		-2'550'424.04	-486'570.24
Saldo aus dem Anteilverkehr		49'091'774.96	244'975'659.27
Gesamterfolg aus Erfolgsrechnung		-18'108'692.26	-26'533'279.06
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode		331'356'875.19	303'190'183.47

Erfolgsrechnung

	von bis	01.02.2023 31.07.2023	01.02.2022 31.01.2023
Konsolidiert			
Ertrag			
Erträge der Bankguthaben auf Sicht		14'678.76	0.00
Negativzinsen aus Bankguthaben auf Sicht		0.00	-37.65
Erträge der Obligationen, Wandelobligationen und sonstigen Forderungswertpapiere und -rechte		4'150'111.00	3'546'281.12
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen		938'731.74	5'023'726.67
Total Ertrag		5'103'521.50	8'569'970.14
Aufwand			
Passivzinsen		-0.85	0.00
Reglementarische Vergütungen		-159'571.37	-126'424.42
Sonstige Aufwendungen		-0.31	0.00
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen		-555'454.90	-1'353'616.66
Total Aufwand		-715'027.43	-1'480'041.08
Nettoertrag / Verlust		4'388'494.07	7'089'929.06
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste		-8'951'787.80	-11'325'547.75
Einkünfte aus Ausgabe-/Rücknahmespesen		162'507.26	306'411.49
Realisierter Erfolg		-4'400'786.47	-3'929'207.20
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste		-13'707'905.79	-22'604'071.86
Gesamterfolg		-18'108'692.26	-26'533'279.06

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 GBP	in % 7)	Kat.
Wertpapiere, die an einer Börse kotiert sind							328'274'230.55	99.06	
Obligationen, Wandelobligationen und sonstige Forderungswertpapiere und -rechte							328'274'230.55	99.06	
GB0002404191	6.0000 % UKT 6 12/07/28	4'140	1'670	1'190	4'620 GBP	107.27%	4'955'874.00	1.50	a)
GB0004893086	4.2500 % UKT 4 1/4 06/07/32	7'260	2'565	1'480	8'345 GBP	100.28%	8'368'366.00	2.53	a)
GB0030880693	5.0000 % UKT 5 03/07/25	6'672	1'950	1'290	7'332 GBP	99.94%	7'327'600.80	2.21	a)
GB0032452392	4.2500 % UKT 4 1/4 03/07/36	6'122	2'200	1'390	6'932 GBP	98.80%	6'848'816.00	2.07	a)
GB00B00NY175	4.7500 % UKT 4 3/4 12/07/38	5'583	1'990	1'430	6'143 GBP	103.33%	6'347'561.90	1.92	a)
GB00B06YGN05	4.2500 % UKT 4 1/4 12/07/55	6'238	2'165	1'385	7'018 GBP	97.53%	6'844'655.40	2.07	a)
GB00B128DP45	4.2500 % UKT 4 1/4 12/07/46	6'191	2'400	1'965	6'626 GBP	96.32%	6'382'163.20	1.93	a)
GB00B16NNR78	4.2500 % UKT 4 1/4 12/07/27	5'586	1'745	1'080	6'251 GBP	98.72%	6'170'987.20	1.86	a)
GB00B1VWPJ53	4.5000 % UKT 4 1/2 12/07/42	6'766	2'465	2'040	7'191 GBP	100.14%	7'201'067.40	2.17	a)
GB00B24FF097	4.7500 % UKT 4 3/4 12/07/30	6'699	2'390	1'460	7'629 GBP	103.15%	7'869'313.50	2.37	a)
GB00B39R3707	4.2500 % UKT 4 1/4 12/07/49	4'719	2'090	1'520	5'289 GBP	96.51%	5'104'413.90	1.54	a)
GB00B3KJDS62	4.2500 % UKT 4 1/4 09/07/39	4'700	2'040	1'325	5'415 GBP	97.50%	5'279'625.00	1.59	a)
GB00B52WS153	4.5000 % UKT 4 1/2 09/07/34	4'893	1'915	1'105	5'703 GBP	101.50%	5'788'545.00	1.75	a)
GB00B54QLM75	4.0000 % UKT 4 01/22/60	4'717	1'580	1'010	5'287 GBP	93.94%	4'966'607.80	1.50	a)
GB00B6460505	4.2500 % UKT 4 1/4 12/07/40	5'529	1'740	1'201	6'068 GBP	97.23%	5'899'916.40	1.78	a)
GB00B6RNH572	3.7500 % UKT 3 3/4 07/22/52	4'702	1'685	1'220	5'167 GBP	88.81%	4'588'812.70	1.38	a)
GB00B84Z9V04	3.2500 % UKT 3 1/4 01/22/44	7'541	2'880	1'770	8'651 GBP	83.40%	7'214'934.00	2.18	a)
GB00BBJNQY21	3.5000 % UKT 3 1/2 07/22/68	5'689	2'275	1'654	6'310 GBP	84.91%	5'357'821.00	1.62	a)
GB00BD0XH204	1.7500 % UKT 1 3/4 07/22/57	6'872	2'235	1'465	7'642 GBP	54.63%	4'174'824.60	1.26	a)
GB00BDCHBW80	1.5000 % UKT 1 1/2 07/22/47	6'894	2'125	1'330	7'689 GBP	56.64%	4'355'049.60	1.31	a)
GB00BDRHNP05	1.2500 % UKT 1 1/4 07/22/27	5'196	1'950	1'010	6'136 GBP	88.19%	5'411'338.40	1.63	a)
GB00BFMNC652	1.6250 % UKT 1 5/8 10/22/2071	4'665	2'015	1'120	5'560 GBP	48.18%	2'678'808.00	0.81	a)
GB00BFVWFL34	1.0000 % UKT 1 04/22/24	5'834	0	5'834	0 GBP	0.00%	0.00	0.00	
GB00BFVWFP71	1.7500 % UKT 1 3/4 01/22/49	4'240	1'380	920	4'700 GBP	59.13%	2'779'110.00	0.84	a)
GB00BFX0ZL78	1.6250 % UKT 1 5/8 10/22/28	4'653	1'720	910	5'463 GBP	87.28%	4'768'106.40	1.44	a)
GB00BHFH458	2.7500 % UKT 2 3/4 09/07/24	4'471	900	1'400	3'971 GBP	97.42%	3'868'548.20	1.17	a)
GB00BJLROJ16	1.6250 % UKT 1 5/8 10/22/54	5'007	2'025	1'370	5'662 GBP	53.43%	3'025'206.60	0.91	a)
GB00BJMHB534	0.8750 % UKT 0 7/8 10/22/29	5'459	2'015	1'175	6'299 GBP	81.59%	5'139'354.10	1.55	a)
GB00BJQWYH73	1.2500 % UKT 1 1/4 10/22/41	8'695	3'300	2'110	9'885 GBP	60.35%	5'965'597.50	1.80	a)
GB00BK5CVX03	0.6250 % UKT 0 5/8 06/07/25	5'740	1'750	1'080	6'410 GBP	92.39%	5'922'199.00	1.79	a)
GB00BL68HH02	0.3750 % UKT 0 3/8 10/22/30	5'835	2'455	1'190	7'100 GBP	76.15%	5'406'650.00	1.63	a)
GB00BL68HJ26	0.1250 % UKT 0 1/8 01/30/26	5'374	2'250	1'350	6'274 GBP	89.34%	5'605'191.60	1.69	a)
GB00BL6C7720	4.1250 % UKT 4 1/8 01/29/27	6'090	9'290	2'490	12'890 GBP	97.69%	12'592'241.00	3.80	a)
GB00BLDX619	1.1250 % UKT 1 1/8 10/22/2073	3'678	1'135	800	4'013 GBP	37.78%	1'516'111.40	0.46	a)
GB00BLH38158	1.2500 % UKT 1 1/4 07/31/51	8'708	3'580	2'175	10'113 GBP	49.50%	5'005'935.00	1.51	a)
GB00BLPK7110	0.2500 % UKT 0 1/4 01/31/25	11'101	3'300	2'210	12'191 GBP	93.14%	11'354'697.40	3.43	a)
GB00BLPK7227	0.5000 % UKT 0 1/2 01/31/29	7'068	5'965	1'920	11'113 GBP	80.92%	8'992'639.60	2.71	a)
GB00BLPK7334	1.1250 % UKT 1 1/8 01/31/39	5'951	4'220	2'120	8'051 GBP	62.96%	5'068'909.60	1.53	a)
GB00BM8Z2S21	0.8750 % UKT 0 7/8 07/31/33	5'362	4'790	1'680	8'472 GBP	72.50%	6'142'200.00	1.85	a)
GB00BM8Z2T38	1.0000 % UKT 1 01/31/32	13'086	4'685	2'950	14'821 GBP	76.92%	11'400'313.20	3.44	a)
GB00BM8Z2V59	1.5000 % UKT 1 1/2 07/31/53	3'641	2'545	1'000	5'186 GBP	52.01%	2'697'238.60	0.81	a)
GB00BMBL1D50	0.5000 % UKT 0 1/2 10/22/61	6'331	3'460	1'420	8'371 GBP	30.73%	2'572'408.30	0.78	a)
GB00BMBL1F74	0.6250 % UKT 0 5/8 10/22/50	3'806	2'445	910	5'341 GBP	40.54%	2'165'241.40	0.65	a)
GB00BMBL1G81	0.1250 % UKT 0 1/8 01/31/28	5'195	2'855	1'380	6'670 GBP	82.50%	5'502'750.00	1.66	a)
GB00BMF9LF76	4.0000 % UKT 4 10/22/63	0	2'590	390	2'200 GBP	93.80%	2'063'600.00	0.62	a)
GB00BMF9LG83	4.5000 % UKT 4 1/2 06/07/28	0	1'400	0	1'400 GBP	99.24%	1'389'360.00	0.42	a)
GB00BMGR2791	0.1250 % UKT 0 1/8 01/31/24	11'385	0	11'385	0 GBP	0.00%	0.00	0.00	
GB00BMGR2809	0.2500 % UKT 0 1/4 07/31/31	9'860	3'390	2'030	11'220 GBP	73.15%	8'207'430.00	2.48	a)
GB00BMGR2916	0.6250 % UKT 0 5/8 07/31/35	7'644	2'590	1'650	8'584 GBP	65.42%	5'615'652.80	1.69	a)
GB00BMV77C88	3.2500 % UKT 3 1/4 01/31/33	1'500	8'155	1'410	8'245 GBP	91.92%	7'578'804.00	2.29	a)
GB00BN65R313	3.5000 % UKT 3 1/2 01/22/45	7'193	2'830	1'910	8'113 GBP	86.19%	6'992'594.70	2.11	a)
GB00BNNGP668	0.3750 % UKT 0 3/8 10/22/26	8'616	4'045	2'395	10'266 GBP	87.06%	8'937'579.60	2.70	a)
GB00BNNGP775	0.8750 % UKT 0 7/8 01/31/46	6'074	2'420	1'310	7'184 GBP	49.40%	3'548'896.00	1.07	a)

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 GBP	in % 7)	Kat.
GB00BPCJD880	3.5000 % UKT 3 1/2 10/22/25	1'200	6'985	910	7'275	GBP	96.34%	7'008'735.00	2.12 a)
GB00BPCJD997	3.7500 % UKT 3 3/4 10/22/53	2'150	4'650	790	6'010	GBP	88.45%	5'315'845.00	1.60 a)
GB00BQC4R999	3.7500 % UKT 3 3/4 01/29/38	2'180	2'775	780	4'175	GBP	92.22%	3'850'185.00	1.16 a)
GB00BTHH2R79	2.0000 % UKT 2 09/07/25	4'996	1'450	960	5'486	GBP	94.10%	5'162'326.00	1.56 a)
GB00BYMZX75	2.5000 % UKT 2 1/2 07/22/65	5'571	1'910	1'270	6'211	GBP	65.90%	4'093'173.22	1.24 a)
GB00BYZW3G56	1.5000 % UKT 1 1/2 07/22/26	5'489	2'090	1'080	6'499	GBP	91.25%	5'930'142.53	1.79 a)
GB00BZB26Y51	1.7500 % UKT 1 3/4 09/07/37	7'540	2'900	2'180	8'260	GBP	72.06%	5'952'156.00	1.80 a)
GBP								328'274'230.55	99.06

Vermögensaufstellung

	Kurswert GBP	in % 7)
Bankguthaben auf Sicht	1'683'056.17	0.51
Obligationen, Wandelobligationen und sonstige Forderungswertpapiere und -rechte	328'274'230.55	99.06
Sonstige Vermögenswerte	1'423'310.76	0.43
Gesamtfondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode	331'380'597.48	100.00
Andere Verbindlichkeiten	-23'722.29	
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode	331'356'875.19	

Bewertungskategorien

	Kurswert GBP	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);	328'274'230.55	99.06
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 = GBP	0.89659357
-----	---------	------------

4 Derivative Finanzinstrumente - Risiko gemäss Commitment I

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

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 Ausgabespesen in %	Rücknahmespesen, Rücknahmekomm. in % zu Gunsten 30)		Durchschnitt Rücknahmespesen in %
		Teilvermögen	Fondsleitung		Teilvermögen	Fondsleitung	
FA GBP	GBP	0.00 - 0.15	-	0.080	-	-	-
GT GBP	GBP	0.00 - 0.15	-	0.080	-	-	-
NT GBP	GBP	0.00 - 0.15	-	0.080	-	-	-
ST GBP	GBP	0.00 - 0.15	-	0.080	-	-	-

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

6 Zusätzliche Informationen und Ausserbilanzgeschäfte

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

Am Bilanzstichtag in Pension gegebene Effekten	Währung	Betrag
Keine	GBP	-

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

7 Pauschale Verwaltungskommission

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

Im Geschäftsjahr effektiv belastete Sätze:

Periode: 01.02.2023 - 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 GBP	0.200	0.500	0.100	0.100	-
GT GBP	0.140	0.350	0.090	0.050	-
NT GBP	-	-	-	-	-
ST GBP	-	-	-	-	-

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 UK 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 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 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.