

SWISSCANTO (CH) INDEX EQUITY FUND SMALL & MID CAPS SWITZERLAND

Halbjahresbericht per 31.08.2024

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

Klasse	Valor	Währung
DT CHF	13250190	CHF
FA CHF	31562296	CHF
GT CHF	33096845	CHF
MT CHF	34283163	CHF
NT CHF	13250189	CHF

Rechnungswährung: CHF

Weitere Informationen stehen im Internet unter www.swisscanto-fondsleitungen.com zur Verfügung.

Inhaltsverzeichnis

1	Organisation und Verwaltung	2
2	Vertriebsorganisation	3
3	Abschlusszahlen	4
4	Derivative Finanzinstrumente - Risiko gemäss Commitment I	12
5	Spesen zu Gunsten Teilvermögen und Kommissionen zu Gunsten Fondsleitung	12
6	Zusätzliche Informationen und Ausserbilanzgeschäfte	12
7	Pauschale Verwaltungskommission	13
8	Benchmark	13
9	TER	13
10	Fussnoten	14
11	Grundsätze für die Bewertung sowie Berechnung der Nettoinventarwerte	15

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	01.03.2024	01.03.2023	01.03.2022	01.03.2021
	bis	31.08.2024	29.02.2024	28.02.2023	28.02.2022
Konsolidiert					
	CHF				
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode		2'096'062'727.44	1'868'271'401.26	1'488'564'212.89	1'341'578'412.05
Klasse DT CHF					
	CHF				
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode		23'628'753.93	25'908'142.61	16'445'830.64	9'112'517.19
Anzahl Anteile am Ende der Rechnungsperiode		75'190.903	88'073.117	54'495.322	28'049.322
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode 1)		314.2502	294.1663	301.7843	324.8748
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode in EUR		334.6100	308.7118	303.6196	315.2643
Thesaurierung je Anteil		-	6.39	5.41	3.89
Total Expense Ratio (TER)		0.24 %	0.24 %	0.24 %	0.24 %
Klasse FA CHF					
	CHF				
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode		80'269'970.07	69'496'328.16	59'895'206.66	48'421'710.11
Anzahl Anteile am Ende der Rechnungsperiode		526'291.838	478'980.311	397'550.839	295'559.616
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode 1)		152.5199	145.0922	150.6605	163.8306
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode in EUR		162.4015	152.2665	151.5768	158.9842
Ausschüttung je Anteil		-	3.10	2.65	2.00
Kapitalausschüttung je Anteil		-	0.35	-	-
Total Expense Ratio (TER)		0.30 %	0.30 %	0.30 %	0.30 %
Klasse GT CHF					
	CHF				
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode		541'124'670.05	448'759'554.36	357'501'755.11	345'616'463.42
Anzahl Anteile am Ende der Rechnungsperiode		3'406'764.611	3'018'405.761	2'344'673.319	2'106'205.329
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode 1)		158.8383	148.6744	152.4740	164.0944
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode in EUR		169.1292	156.0258	153.4013	159.2401
Thesaurierung je Anteil		-	3.30	2.81	2.05
Total Expense Ratio (TER)		0.19 %	0.19 %	0.19 %	0.19 %
Klasse MT CHF					
	CHF				
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode		31'570'325.66	28'835'395.13	24'411'036.89	24'142'459.30
Anzahl Anteile am Ende der Rechnungsperiode		197'458.834	192'744.340	159'305.022	146'551.105
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode 1)		159.8831	149.6044	153.2346	164.7375
Thesaurierung je Anteil		-	3.60	3.10	2.39
Total Expense Ratio (TER)		0.00 %	0.00 %	0.00 %	0.00 %
Klasse NT CHF					
	CHF				
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode		1'419'469'007.73	1'295'271'981.00	1'030'310'383.59	914'285'262.03
Anzahl Anteile am Ende der Rechnungsperiode		4'396'407.254	4'287'372.246	3'329'552.049	2'748'297.874
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode 1)		322.8702	302.1133	309.4441	332.6733
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode in EUR		343.7886	317.0517	311.3261	322.8321
Thesaurierung je Anteil		-	7.28	6.26	4.84
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 DT CHF	7.61 %	6.19 %	-24.08 %	21.92 %
Klasse FA CHF	7.57 %	6.14 %	-24.12 %	21.85 %
Klasse GT CHF	7.64 %	6.25 %	-24.04 %	21.98 %
Klasse MT CHF	7.74 %	6.45 %	-23.89 %	22.21 %
Klasse NT CHF	7.74 %	6.45 %	-23.89 %	22.21 %
Benchmark	7.72 %	6.53 %	-24.02 %	22.19 %
Tracking Error 33)	-	0.08 %	0.12 %	0.04 %

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 DT CHF	-0.11 %
Klasse FA CHF	-0.15 %
Klasse GT CHF	-0.08 %
Klasse MT CHF	0.02 %
Klasse NT CHF	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)	31.08.2024	29.02.2024
Bankguthaben auf Sicht	18'174'650.79	2'411'660.41
Aktien und sonstige Beteiligungswertpapiere und -rechte	2'063'855'174.92	1'862'481'681.63
Sonstige Vermögenswerte	14'139'234.60	3'465'535.73
Gesamtfondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode	2'096'169'060.31	1'868'358'877.77
Andere Verbindlichkeiten	-106'332.87	-87'476.51
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode	2'096'062'727.44	1'868'271'401.26

Entwicklung der Anzahl Anteile

	von bis	01.03.2024 31.08.2024	01.03.2023 29.02.2024
Klasse DT CHF			
Bestand zu Beginn der Rechnungsperiode		88'073.117	54'495.322
Ausgegebene Anteile		8'720.000	35'332.795
Zurückgenommene Anteile		-21'602.214	-1'755.000
Bestand am Ende der Rechnungsperiode		75'190.903	88'073.117
Klasse FA CHF			
Bestand zu Beginn der Rechnungsperiode		478'980.311	397'550.839
Ausgegebene Anteile		84'417.506	188'777.222
Zurückgenommene Anteile		-37'105.979	-107'347.750
Bestand am Ende der Rechnungsperiode		526'291.838	478'980.311
Klasse GT CHF			
Bestand zu Beginn der Rechnungsperiode		3'018'405.761	2'344'673.319
Ausgegebene Anteile		610'656.326	1'445'799.998
Zurückgenommene Anteile		-222'297.476	-772'067.556
Bestand am Ende der Rechnungsperiode		3'406'764.611	3'018'405.761
Klasse MT CHF			
Bestand zu Beginn der Rechnungsperiode		192'744.340	159'305.022
Ausgegebene Anteile		12'129.574	33'779.318
Zurückgenommene Anteile		-7'415.080	-340.000
Bestand am Ende der Rechnungsperiode		197'458.834	192'744.340
Klasse NT CHF			
Bestand zu Beginn der Rechnungsperiode		4'287'372.246	3'329'552.049
Ausgegebene Anteile		325'541.601	1'263'177.944
Zurückgenommene Anteile		-216'506.593	-305'357.747
Bestand am Ende der Rechnungsperiode		4'396'407.254	4'287'372.246

Veränderung des Nettofondsvermögens

	von bis	01.03.2024 31.08.2024	01.03.2023 29.02.2024
Konsolidiert			
Nettofondsvermögen zu Beginn der Rechnungsperiode		1'868'271'401.26	1'488'564'212.89
Ausbezahlte Ausschüttung		-1'722'115.37	-946'572.22
Thesaurierung; 35% Schweizerische Verrechnungssteuer		-15'444'683.06	-10'608'972.02
Saldo aus dem Anteilverkehr		96'002'326.94	402'065'657.04
Gesamterfolg aus Erfolgsrechnung		148'955'797.67	-10'802'924.43
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode		2'096'062'727.44	1'868'271'401.26

Erfolgsrechnung

Konsolidiert	von bis	01.03.2024 31.08.2024	01.03.2023 29.02.2024
Ertrag			
Erträge der Bankguthaben auf Sicht		7'077.90	9'214.80
Erträge der Aktien und sonstigen Beteiligungswertpapiere und -rechte		40'826'262.22	37'479'587.99
Erträge der Gratisaktien		0.00	16'183.44
Sonstige Erträge		0.00	-23.58
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen		2'121'011.99	11'723'732.62
Total Ertrag		42'954'352.11	49'228'695.27
Aufwand			
Passivzinsen		0.00	-388.65
Reglementarische Vergütungen		-635'973.38	-991'900.08
Sonstige Aufwendungen		-4.23	-165.50
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen		-1'886'441.84	-4'288'946.29
Total Aufwand		-2'522'419.45	-5'281'400.52
Nettoertrag / Verlust		40'431'932.66	43'947'294.75
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste		384'995.54	7'667'509.58
Zahlungen aus Kapitaleinlageprinzip		7'092'211.73	5'764'727.10
Einkünfte aus Ausgabe-/Rücknahmespesen		100'432.24	327'768.25
Realisierter Erfolg		48'009'572.17	57'707'299.68
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste		100'946'225.50	-68'510'224.11
Gesamterfolg		148'955'797.67	-10'802'924.43

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

ISIN / Fälligkeitsdatum	Bezeichnung	Anz / Nom in Tsd. 01.03.2024	Kauf Zugang 2)	Verkauf Abgang 3)	Anz / Nom in Tsd. Wäh- rung 31.08.2024	Kurs 8)	Kurswert CHF	in % 7)	Kat.
Wertpapiere, die an einer Börse kotiert sind							2'063'853'280.92	98.46	
Aktien und sonstige Beteiligungswertpapiere und -rechte							2'063'853'280.92	98.46	
AT0000A18XM4	AMS-OSRAM AG	6'393'193	618'593	555'813	6'455'973	CHF 1.04	6'740'035.81	0.32	a)
AT0000KTMIO2	PIERER MOBILITY AG	56'752	4'107	3'108	57'751	CHF 25.60	1'478'425.60	0.07	a)
AT							8'218'461.41	0.39	
CH0000816824	OC OERLIKON CORP AG-REG	1'254'816	89'020	80'577	1'263'259	CHF 4.81	6'071'222.75	0.29	a)
CH0001319265	SCHWEIZERISCH NATIONALBA-REG	470	65	0	535	CHF 3'600.00	1'926'000.00	0.09	a)
CH0001340204	GRAUBUENDNER KANTONALBANK-PC	4'583	316	45	4'854	CHF 1'700.00	8'251'800.00	0.39	a)
CH0001341608	HYPOTHEKARBANK LENZBURG-REG	428	40	0	468	CHF 4'060.00	1'900'080.00	0.09	a)
CH0001473559	BASELLANDS KANTONALBANK-CERT	3'465	373	0	3'838	CHF 852.00	3'269'976.00	0.16	a)
CH0001624714	CPH GROUP AG	21'362	4'360	0	25'722	CHF 66.00	1'697'652.00	0.08	a)
CH0002178181	STADLER RAIL AG	363'056	22'033	8'432	376'657	CHF 27.95	10'527'563.15	0.50	a)
CH0002361068	STARRAGTORNOS GROUP AG	4'934	12'486	0	17'420	CHF 46.60	811'772.00	0.04	a)
CH0002432174	BUCHER INDUSTRIES AG-REG	41'170	4'245	2'702	42'713	CHF 356.50	15'227'184.50	0.73	a)
CH0002619481	WARTECK INVEST AG-REG	1'036	416	0	1'452	CHF 1'710.00	2'482'920.00	0.12	a)
CH0003390066	MIKRON HOLDING AG-REG NEW	30'330	28'765	3'125	55'970	CHF 18.65	1'043'840.50	0.05	a)
CH0003420806	ORELL FUJESSLI HOLDING AG-REG	4'466	0	0	4'466	CHF 78.00	348'348.00	0.02	a)
CH0003541510	FORBO HOLDING AG-REG	6'165	952	162	6'955	CHF 880.00	6'120'400.00	0.29	a)
CH0003671440	RIETER HOLDING AG-REG	18'298	956	1'902	17'352	CHF 101.40	1'759'492.80	0.08	a)
CH0005319162	ELMA ELECTRONIC AG-REG	131	0	131	0	CHF 0.00	0.00	0.00	
CH0005795668	SWISS STEEL HOLDING AG	4'798'929	0	4'798'929	0	CHF 0.00	0.00	0.00	
CH0006089921	PRIVATE EQUITY HLDG-REG	9'190	2'894	0	12'084	CHF 74.00	894'216.00	0.04	a)
CH0006372897	INTERROLL HOLDING AG-REG	4'862	399	189	5'072	CHF 2'520.00	12'781'440.00	0.61	a)
CH0008038389	SWISS PRIME SITE-REG	477'310	47'900	26'832	498'378	CHF 95.60	47'644'936.80	2.27	a)
CH0008207356	BVZ HOLDING AG-REG NEW	333	394	0	727	CHF 925.00	672'475.00	0.03	a)
CH0008702190	CICOR TECHNOLOGIES-REG	10'682	2'800	0	13'482	CHF 51.20	690'278.40	0.03	a)
CH0008837566	ALLREAL HOLDING AG-REG	103'709	8'132	4'838	107'003	CHF 161.00	17'227'483.00	0.82	a)
CH0008967926	ADVAL TECH HOLDING AG-REG	363	0	0	363	CHF 85.00	30'855.00	0.00	a)
CH0009002962	BARRY CALLEBAUT AG-REG	22'160	1'993	1'141	23'012	CHF 1'376.00	31'664'512.00	1.51	a)
CH0009115129	KINARUS THERAPEUTICS HOLDING	13'666	0	13'666	0	CHF 0.00	0.00	0.00	
CH0009236461	BASLER KANTONALBK - PC	35'352	4'581	0	39'933	CHF 65.40	2'611'618.20	0.12	a)
CH0009320091	FEINTOOL INTL HOLDING-REG	33'725	1'000	0	34'725	CHF 15.90	552'127.50	0.03	a)
CH0009691608	BERNER KANTONALBANK AG-REG	28'524	2'181	1'380	29'325	CHF 230.00	6'744'750.00	0.32	a)
CH0010570759	CHOCOLADEFABRIKEN LINDT-REG	669	105	38	736	CHF 111'000.00	81'696'000.00	3.90	a)
CH0010570767	CHOCOLADEFABRIKEN LINDT-PC	6'281	674	314	6'641	CHF 11'220.00	74'512'020.00	3.55	a)
CH0010675863	SWISSQUOTE GROUP HOLDING-REG	70'026	6'350	4'186	72'190	CHF 303.40	21'902'446.00	1.04	a)
CH0010702154	KOMAX HOLDING AG-REG	24'482	2'555	1'749	25'288	CHF 132.20	3'343'073.60	0.16	a)
CH0011029946	INFICON HOLDING AG-REG	10'788	1'022	585	11'225	CHF 1'214.00	13'627'150.00	0.65	a)
CH0011108872	MOBIMO HOLDING AG-REG	46'568	1'961	1'579	46'950	CHF 269.50	12'653'025.00	0.60	a)
CH0011178255	TX GROUP AG	21'465	924	649	21'740	CHF 146.40	3'182'736.00	0.15	a)
CH0011339204	ASCOM HOLDING AG-REG	247'547	9'629	18'114	239'062	CHF 5.60	1'338'747.20	0.06	a)
CH0011432447	BASILEA PHARMACEUTICA-REG	80'257	3'281	5'581	77'957	CHF 46.00	3'586'022.00	0.17	a)
CH0011484067	ST GALLER KANTONALBANK A-REG	18'687	1'493	1'228	18'952	CHF 418.00	7'921'936.00	0.38	a)
CH0011795959	DORMAKABA HOLDING AG	18'952	1'375	772	19'555	CHF 531.00	10'383'705.00	0.50	a)
CH0012032113	ROCHE HOLDING AG-BR	182'187	16'813	10'147	188'853	CHF 308.40	58'242'265.20	2.78	a)
CH0012100191	TECAN GROUP AG-REG	79'496	6'660	3'333	82'823	CHF 285.00	23'604'555.00	1.13	a)
CH0012138605	ADECCO GROUP AG-REG	1'046'859	100'073	61'163	1'085'769	CHF 28.84	31'313'577.96	1.49	a)
CH0012142631	CLARIANT AG-REG	1'415'640	115'021	63'942	1'466'719	CHF 13.34	19'566'031.46	0.93	a)
CH0012255144	SWATCH GROUP AG/THE-REG	343'446	37'068	21'424	359'090	CHF 35.40	12'711'786.00	0.61	a)
CH0012255151	SWATCH GROUP AG/THE-BR	179'935	14'733	8'099	186'569	CHF 177.80	33'171'968.20	1.58	a)
CH0012268360	KUDELSKI SA-BR	139'610	0	0	139'610	CHF 1.41	196'850.10	0.01	a)
CH0012335540	VONTOBEL HOLDING AG-REG	174'732	13'287	7'839	180'180	CHF 55.80	10'054'044.00	0.48	a)
CH0012410517	BALOISE HOLDING AG - REG	284'589	26'812	16'247	295'154	CHF 164.10	48'434'771.40	2.31	a)
CH0012453913	TEMENOS AG - REG	407'095	34'614	32'338	409'371	CHF 59.10	24'193'826.10	1.15	a)
CH0012829898	EMMI AG-REG	13'480	710	507	13'683	CHF 883.00	12'082'089.00	0.58	a)

ISIN / Fälligkeitsdatum	Bezeichnung	Anz / Nom in Tsd. 01.03.2024	Kauf Zugang 2)	Verkauf Abgang 3)	Anz / Nom in Tsd. Wäh- rung 31.08.2024	Kurs 8)	Kurswert CHF	in % 7)	Kat.
CH0012949464	GRUPE MINOTERIES SA-REG	306	98	0	404 CHF	238.00	96'152.00	0.00	a)
CH0013396012	SKAN GROUP AG	79'933	5'176	3'850	81'259 CHF	81.00	6'581'979.00	0.31	a)
CH0014284498	SIEGFRIED HOLDING AG-REG	24'988	3'846	1'171	27'663 CHF	1'118.00	30'927'234.00	1.48	a)
CH0014345117	COMPAGNIE FINANCIERE TRAD-BR	17'297	2'846	0	20'143 CHF	149.00	3'001'307.00	0.14	a)
CH0014786500	VALIANT HOLDING AG-REG	103'623	6'535	7'798	102'360 CHF	98.70	10'102'932.00	0.48	a)
CH0016440353	EMS-CHEMIE HOLDING AG-REG	42'335	4'117	2'638	43'814 CHF	711.50	31'173'661.00	1.49	a)
CH0017875789	JUNGFRAUBAHN HOLDING AG-REG	33'335	1'331	3'360	31'306 CHF	201.50	6'308'159.00	0.30	a)
CH0018294154	PSP SWISS PROPERTY AG-REG	285'129	25'823	15'101	295'851 CHF	123.20	36'448'843.20	1.74	a)
CH0019107025	APG SGA SA	8'905	1'111	0	10'016 CHF	196.00	1'963'136.00	0.09	a)
CH0019396990	YPSOMED HOLDING AG-REG	31'831	2'719	9'705	24'845 CHF	415.00	10'310'675.00	0.49	a)
CH0021545667	VAUDOISE ASSURANCES HOL	6'573	499	834	6'238 CHF	462.00	2'881'956.00	0.14	a)
CH0022268228	EFG INTERNATIONAL AG	699'021	85'504	37'216	747'309 CHF	12.06	9'012'546.54	0.43	a)
CH0022427626	LEM HOLDING SA-REG	3'446	342	163	3'625 CHF	1'250.00	4'531'250.00	0.22	a)
CH0023405456	AVOLTA AG	675'580	64'821	39'106	701'295 CHF	32.92	23'086'631.40	1.10	a)
CH0023868554	IMPLENIA AG-REG	96'055	3'175	1'787	97'443 CHF	31.40	3'059'710.20	0.15	a)
CH0024590272	ALSO HOLDING AG-REG	38'775	3'471	1'801	40'445 CHF	254.50	10'293'252.50	0.49	a)
CH0024638196	SCHINDLER HOLDING-PART CERT	253'459	24'818	16'107	262'170 CHF	235.80	61'819'686.00	2.95	a)
CH0024638212	SCHINDLER HOLDING AG-REG	130'552	11'003	5'552	136'003 CHF	229.50	31'212'688.50	1.49	a)
CH0024666528	HOCHDORF HOLDING AG	3'172	4'000	0	7'172 CHF	1.20	8'606.40	0.00	a)
CH0024736404	EDISUN POWER EUROPE AG	1'341	582	0	1'923 CHF	67.50	129'802.50	0.01	a)
CH0025343259	COLTENE HOLDING AG-REG	28'681	1'953	0	30'634 CHF	50.00	1'531'700.00	0.07	a)
CH0025536027	BURCKHARDT COMPRESSION HOLDI	17'564	1'494	762	18'296 CHF	603.00	11'032'488.00	0.53	a)
CH0028422100	BELLEVUE GROUP AG	53'647	2'998	3'442	53'203 CHF	16.45	875'189.35	0.04	a)
CH0029850754	ADDEX THERAPEUTICS LTD	124'940	0	0	124'940 CHF	0.08	9'745.32	0.00	a)
CH0030380734	HUBER + SUHNER AG-REG	110'240	7'311	13'480	104'071 CHF	86.20	8'970'920.20	0.43	a)
CH0030486770	DAETWYLER HOLDING AG-BR	46'610	4'149	2'111	48'648 CHF	182.20	8'863'665.60	0.42	a)
CH0032816131	SF URBAN PROPERTIES AG	13'236	3'738	0	16'974 CHF	92.80	1'575'187.20	0.08	a)
CH0033361673	U-BLOX HOLDING AG	46'732	3'459	2'262	47'929 CHF	79.90	3'829'527.10	0.18	a)
CH0038285679	ORASCOM DEVELOPMENT HOLDING	56'940	0	0	56'940 CHF	3.98	226'621.20	0.01	a)
CH0038388911	SULZER AG-REG	108'764	9'431	5'167	113'028 CHF	130.80	14'784'062.40	0.71	a)
CH0038389992	BB BIOTECH AG-REG	346'834	25'007	13'878	357'963 CHF	38.95	13'942'658.85	0.67	a)
CH0039542854	MCH GROUP AG	26'078	3'304	0	29'382 CHF	4.07	119'584.74	0.01	a)
CH0039821084	METALL ZUG AG-SHS B-REG	1'236	96	0	1'332 CHF	1'220.00	1'625'040.00	0.08	a)
CH0042615283	DOCMORRIS AG	84'922	13'809	2'083	96'648 CHF	38.70	3'740'277.60	0.18	a)
CH0043238366	ARYZTA AG	6'284'193	431'852	296'514	6'419'531 CHF	1.72	11'028'754.26	0.53	a)
CH0045825517	FUNDAMENTA REAL ESTATE	167'050	26'805	0	193'855 CHF	16.15	3'130'758.25	0.15	a)
CH0100837282	KARDEX HOLDING AG-REG	37'291	3'316	1'741	38'866 CHF	275.00	10'688'150.00	0.51	a)
CH0102484968	JULIUS BAER GROUP LTD	1'282'313	121'433	75'025	1'328'721 CHF	49.51	65'784'976.71	3.14	a)
CH0102659627	GAM HOLDING AG	410'507	0	0	410'507 CHF	0.19	75'943.80	0.00	a)
CH0108503795	MEYER BURGER TECHNOLOGY AG	20'595'810	134'519'638	155'115'448	0 CHF	0.00	0.00	0.00	
CH0110240600	ARBONIA AG	363'895	25'518	37'617	351'796 CHF	13.06	4'594'455.76	0.22	a)
CH0110303119	LECLANCHE SA-REG	926'635	524'545	38'969	1'412'211 CHF	0.24	333'281.80	0.02	a)
CH0111677362	ORIOR AG	49'456	1'418	6'401	44'473 CHF	53.10	2'361'516.30	0.11	a)
CH0118530366	PEACH PROPERTY GROUP AG	108'196	9'894	0	118'090 CHF	7.25	856'152.50	0.04	a)
CH0126639464	CALIDA HOLDING-REG	32'685	1'017	0	33'702 CHF	28.00	943'656.00	0.05	a)
CH0126673539	DKSH HOLDING AG	223'901	17'180	10'461	230'620 CHF	68.00	15'682'160.00	0.75	a)
CH0127480363	AUTONEUM HOLDING AG	18'988	3'656	2'633	20'011 CHF	123.60	2'473'359.60	0.12	a)
CH0130293662	BKW AG	125'019	9'747	7'153	127'613 CHF	159.60	20'367'034.80	0.97	a)
CH0148052126	ZUG ESTATES HOLDING AG-B SHR	1'777	169	0	1'946 CHF	1'830.00	3'561'180.00	0.17	a)
CH0187624256	IVF HARTMANN HOLDING AG-REG	2'291	858	0	3'149 CHF	137.00	431'413.00	0.02	a)
CH0189396655	GLARNER KANTONALBANK	31'512	3'630	0	35'142 CHF	21.20	745'010.40	0.04	a)
CH0190891181	LEONTEQ AG	78'426	7'707	13'396	72'737 CHF	27.45	1'996'630.65	0.10	a)
CH0208062627	MEIER TOBLER GROUP AG	34'795	462	1'000	34'257 CHF	26.25	899'246.25	0.04	a)
CH0212186248	NOVAVEST REAL ESTATE AG	41'038	8'397	0	49'435 CHF	32.70	1'616'524.50	0.08	a)
CH0212255803	BURKHALTER HOLDING AG	49'957	5'913	3'305	52'565 CHF	90.40	4'751'876.00	0.23	a)
CH0225173167	CEMBRA MONEY BANK AG	189'791	12'823	8'937	193'677 CHF	78.40	15'184'276.80	0.72	a)
CH0231351104	THURGAUER KANTONALBANK-CERT	24'052	2'496	0	26'548 CHF	122.50	3'252'130.00	0.16	a)
CH0238627142	BOSSARD HOLDING AG-REG A	36'235	3'286	1'752	37'769 CHF	217.50	8'214'757.50	0.39	a)
CH0239229302	SFS GROUP AG	113'929	8'564	4'672	117'821 CHF	129.00	15'198'909.00	0.73	a)
CH0239518779	HIAG IMMOBILIEN AG	26'738	9'525	1'228	35'035 CHF	78.80	2'760'758.00	0.13	a)
CH0244017502	BYSTRONIC AG	9'201	707	288	9'620 CHF	307.50	2'958'150.00	0.14	a)

ISIN / Fälligkeitsdatum	Bezeichnung	Anz / Nom in Tsd. 01.03.2024	Kauf Zugang 2)	Verkauf Abgang 3)	Anz / Nom in Tsd. Wäh- rung 31.08.2024	Kurs 8)	Kurswert CHF	in % 7)	Kat.
CH0256379097	MOLECULAR PARTNERS AG	169'744	48'206	0	217'950 CHF	5.10	1'111'545.00	0.05	a)
CH0273774791	INTERSHOP HOLDING AG	7'353	451	7'804	0 CHF	0.00	0.00	0.00	
CH0276534614	ZEHNDER GROUP AG-RG	59'808	5'465	4'476	60'797 CHF	54.10	3'289'117.70	0.16	a)
CH0276837694	MOBILEZONE HOLDING AG-REG	261'408	23'752	35'211	249'949 CHF	13.28	3'319'322.72	0.16	a)
CH0284142913	PLAZZA AG-REG A	7'896	457	0	8'353 CHF	315.00	2'631'195.00	0.13	a)
CH0305285295	VARIA US PROPERTIES AG	38'254	838	0	39'092 CHF	33.00	1'290'036.00	0.06	a)
CH0305951201	WALLISER KANTONALBANK-REG	28'615	2'190	0	30'805 CHF	115.00	3'542'575.00	0.17	a)
CH0311864901	VAT GROUP AG	167'185	15'526	9'136	173'575 CHF	437.20	75'886'990.00	3.62	a)
CH0312309682	ZUEBLIN IMMOBILIEN HOLDI-REG	7'326	0	0	7'326 CHF	26.20	191'941.20	0.01	a)
CH0315966322	BELL FOOD GROUP AG - REG	13'285	1'169	700	13'754 CHF	260.50	3'582'917.00	0.17	a)
CH0319416936	FLUGHAFEN ZURICH AG-REG	117'601	9'758	5'350	122'009 CHF	198.50	24'218'786.50	1.16	a)
CH0325094297	INVESTIS HOLDING SA	18'977	0	0	18'977 CHF	110.00	2'087'470.00	0.10	a)
CH0325814116	KUROS BIOSCIENCES AG-REG	190'249	2'902	12'752	180'399 CHF	15.46	2'788'968.54	0.13	a)
CH0350494719	BANQUE CANTONALE DE GENEV-BR	12'558	1'499	526	13'531 CHF	266.00	3'599'246.00	0.17	a)
CH0360674466	GALENICA AG	314'130	23'630	14'985	322'775 CHF	73.65	23'772'378.75	1.13	a)
CH0360826991	COMET HOLDING AG-REG	48'186	4'078	2'073	50'191 CHF	346.50	17'391'181.50	0.83	a)
CH0363463438	IDORSIA LTD	772'879	109'329	35'980	846'228 CHF	2.14	1'812'620.38	0.09	a)
CH0371153492	LANDIS + GYR GROUP AG	134'397	23'418	4'756	153'059 CHF	76.40	11'693'707.60	0.56	a)
CH0386200239	MEDARTIS HOLDING AG	30'671	4'823	0	35'494 CHF	63.50	2'253'869.00	0.11	a)
CH0404880129	ASMALLWORLD AG	24'301	0	0	24'301 CHF	1.42	34'507.42	0.00	a)
CH0406705126	SENSIRION HOLDING AG	65'321	5'762	2'792	68'291 CHF	67.00	4'575'497.00	0.22	a)
CH0420462266	KLINGELNBERG AG	13'389	2'657	0	16'046 CHF	16.40	263'154.40	0.01	a)
CH0435377954	SIG GROUP AG	2'159'559	174'963	114'363	2'220'159 CHF	17.94	39'829'652.46	1.90	a)
CH0453226893	ALUFLEXPACK AG	52'903	10'769	63'672	0 CHF	0.00	0.00	0.00	
CH0461929603	XLIFE SCIENCES AG	12'693	9'162	0	21'855 CHF	25.50	557'302.50	0.03	a)
CH0466642201	HELVETIA HOLDING AG-REG	218'168	20'639	13'694	225'113 CHF	134.30	30'232'675.90	1.44	a)
CH0468525222	MEDACTA GROUP SA	35'363	5'360	1'259	39'464 CHF	130.00	5'130'320.00	0.24	a)
CH0478634105	AEVIS VICTORIA SA	145'214	15'124	0	160'338 CHF	14.40	2'308'867.20	0.11	a)
CH0493891243	ZUGER KANTONALBANK-BR	896	58	13	941 CHF	8'360.00	7'866'760.00	0.38	a)
CH0496451508	SOFTWAREONE HOLDING AG	697'603	61'881	32'530	726'954 CHF	15.72	11'427'716.88	0.55	a)
CH0516131684	EPIC SUISSE AG	14'593	3'155	0	17'748 CHF	72.60	1'288'504.80	0.06	a)
CH0524026959	INA INVEST HOLDING AG	22'487	10'775	0	33'262 CHF	18.40	612'020.80	0.03	a)
CH0527044959	BERGBAHNEN ENGELB. TRUEB-REG	10'318	5'608	0	15'926 CHF	40.60	646'595.60	0.03	a)
CH0528751586	VZ HOLDING AG	97'917	6'778	4'453	100'242 CHF	127.40	12'770'830.80	0.61	a)
CH0530235594	VETROPACK HOLDING-REGISTERED	80'272	8'652	7'037	81'887 CHF	31.90	2'612'195.30	0.12	a)
CH0531751755	BANQUE CANTONALE VAUDOIS-REG	181'139	11'691	9'638	183'192 CHF	90.90	16'652'152.80	0.79	a)
CH0542483745	V-ZUG HOLDING AG	13'893	0	0	13'893 CHF	53.80	747'443.40	0.04	a)
CH0582581713	DOTTIKON ES HOLDING AG-REG	19'554	1'532	622	20'464 CHF	258.50	5'289'944.00	0.25	a)
CH1101098163	BELIMO HOLDING AG-REG	61'592	4'747	2'456	63'883 CHF	570.00	36'413'310.00	1.74	a)
CH1107979838	R&S GROUP HOLDING AG	117'896	4'971	15'884	106'983 CHF	16.80	1'797'314.40	0.09	a)
CH1110425654	MONTANA AEROSPACE AG	188'441	13'073	8'320	193'194 CHF	19.30	3'728'644.20	0.18	a)
CH1110760852	POLYPEPTIDE GROUP AG	92'887	5'081	3'308	94'660 CHF	33.90	3'208'974.00	0.15	a)
CH1129677105	MEDMIX AG	163'314	20'252	18'920	164'646 CHF	10.48	1'725'490.08	0.08	a)
CH1169151003	FISCHER (GEORG)-REG	509'797	34'749	42'623	501'923 CHF	67.15	33'704'129.45	1.61	a)
CH1169360919	ACCELERON INDUSTRIES AG	588'097	45'653	24'270	609'480 CHF	44.36	27'036'532.80	1.29	a)
CH1173567111	GURIT HOLDING AG-BR	20'006	954	0	20'960 CHF	33.85	709'496.00	0.03	a)
CH1175448666	STRAUMANN HOLDING AG-REG	703'184	94'647	35'958	761'873 CHF	125.45	95'576'967.85	4.56	a)
CH1176493729	BACHEM HOLDING AG	199'386	16'569	10'126	205'829 CHF	81.15	16'703'023.35	0.80	a)
CH1243598427	SANDOZ GROUP AG	2'679'207	237'453	135'284	2'781'376 CHF	37.30	103'745'324.80	4.95	a)
CH1248667003	SCHWEITER TECHNOLOGIES AG	6'554	670	780	6'444 CHF	409.50	2'638'818.00	0.13	a)
CH1251125998	RELIEF THERAPEUTICS HOLDING	25'363	0	0	25'363 CHF	1.17	29'674.71	0.00	a)
CH1252930610	LUZERNER KANTONALBANK AG-REG	120'668	9'320	5'829	124'159 CHF	65.70	8'157'246.30	0.39	a)
CH1256740924	SGS SA-REG	942'076	151'129	83'492	1'009'713 CHF	94.64	95'559'238.32	4.56	a)
CH1260041939	OBSEVA SA	349'552	0	349'552	0 CHF	0.00	0.00	0.00	
CH1261338102	PHOENIX MECANO AG - REG	3'315	1'093	322	4'086 CHF	431.00	1'761'066.00	0.08	a)
CH1262055788	EVOLVA HOLDING SA	14'941	0	0	14'941 CHF	0.84	12'610.20	0.00	a)
CH1263676327	ROMANDE ENERGIE HOLDING-REG	47'566	8'642	0	56'208 CHF	52.40	2'945'299.20	0.14	a)
CH1276028821	SANTHERA PHARMACEUTICALS-REG	65'179	1'446	0	66'625 CHF	9.00	599'625.00	0.03	a)
CH1276062754	WISEKEY INTERNATIONAL HOLDIN	4'875	0	0	4'875 CHF	3.70	18'037.50	0.00	a)
CH1278877563	GAVAZZI CARLO HOLDING AG-RG	1'805	332	0	2'137 CHF	244.00	521'428.00	0.02	a)
CH1330780979	CURATIS HOLDING AG	0	3	0	3 CHF	5.90	17.70	0.00	a)

ISIN / Fälligkeitsdatum	Bezeichnung	Anz / Nom in Tsd. 01.03.2024	Kauf Zugang 2)	Verkauf Abgang 3)	Anz / Nom in Tsd. Wäh- rung 31.08.2024	Kurs 8)	Kurswert CHF	in % 7)	Kat.
CH1335392721	GALDERMA GROUP AG	0	359'964	10'065	349'899	CHF 82.30	28'796'687.70	1.37	a)
CH1338987303	INTERSHOP HOLDING AG	0	38'918	3'425	35'493	CHF 122.80	4'358'540.40	0.21	a)
CH1350861261	PERLEN INDUSTRIEHOLDING AG	0	25'722	25'722	0	CHF 0.00	0.00	0.00	
CH1351577726	SWISS STEEL HOLDING AG	0	23'994	23'994	0	CHF 0.00	0.00	0.00	
CH1357065999	MEYER BURGER TECHNOLOGY AG	0	172'836	0	172'836	CHF 1.85	319'746.60	0.02	a)
NL0010733960	LASTMINUTE.COM NV	31'705	0	0	31'705	CHF 19.80	627'759.00	0.03	a)
CH							2'042'644'517.21	97.45	
IT0004147952	NEWRON PHARMACEUTICALS SPA	121'242	8'251	6'339	123'154	CHF 8.50	1'046'809.00	0.05	a)
IT							1'046'809.00	0.05	
LI0315487269	VP BANK AG-A	18'599	2'218	0	20'817	CHF 75.80	1'577'928.60	0.08	a)
LI0355147575	LIECHTENSTEIN LANDESBANK	73'886	6'036	3'015	76'907	CHF 73.10	5'621'901.70	0.27	a)
LI							7'199'830.30	0.34	
NL0011832936	COSMO PHARMACEUTICALS NV	59'354	2'781	2'765	59'370	CHF 79.90	4'743'663.00	0.23	a)
NL							4'743'663.00	0.23	
Bezugsrechte							0.00	0.00	
CH1320916906	DOCMORRIS AG-RTS	0	89'034	89'034	0	CHF 0.00	0.00	0.00	
CH1326854028	SGS SA	0	975'920	975'920	0	CHF 0.00	0.00	0.00	
CH1333262389	MEYER BURGER TECHNOLOGY-RTS	0	21'454'917	21'454'917	0	CHF 0.00	0.00	0.00	
CH1335109828	SWISS STEEL HOLDING-RTS	0	4'798'929	4'798'929	0	CHF 0.00	0.00	0.00	
CH1346746170	WARTECK INVEST AG-RTS	0	1'112	1'112	0	CHF 0.00	0.00	0.00	
Diverse							0.00	0.00	
Nicht kotierte Wertpapiere							1'894.00	0.00	
Aktien und sonstige Beteiligungswertpapiere und -rechte							1'894.00	0.00	
CH0106213793	SPEXIS AG	33'228	0	0	33'228	CHF 0.06	1'894.00	0.00	c)
CH							1'894.00	0.00	
Derivative Finanzinstrumente							0.00	0.00	
Futures							0.00	0.00	
03/24	SWISS MID CAP FUT MAR24	164	0	164	0	CHF 0.00	0.00	0.00	
06/24	SWISS MID CAP FUT JUN24	0	633	633	0	CHF 0.00	0.00	0.00	
09/24	SWISS MID CAP FUT SEP24	0	653	67	586	CHF 0.00	0.00	0.00	a)
Vermögensaufstellung							Kurswert CHF	in % 7)	
Bankguthaben auf Sicht							18'174'650.79	0.87	
Aktien und sonstige Beteiligungswertpapiere und -rechte							2'063'855'174.92	98.46	
Sonstige Vermögenswerte							14'139'234.60	0.67	
Gesamtfondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode							2'096'169'060.31	100.00	
Andere Verbindlichkeiten							-106'332.87		
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode							2'096'062'727.44		
Bewertungskategorien							Kurswert CHF	in % 7)	
a)	Anlagen, die an einer Börse kotiert oder an einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden; bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden (Art. 88 Abs. 1 KAG);						2'063'853'280.92	98.46	
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.						1'894.00	0.00	

Devisenkurse

EUR 1 = CHF 0.93915344

4 Derivative Finanzinstrumente - Risiko gemäss Commitment I

Engagement	Währung	Betrag	in % (28)
Total der engagementerhöhenden Positionen (Basiswertäquivalent)	CHF	15'837'863.02	0.756
Total der engagementreduzierenden Positionen (Basiswertäquivalent)	CHF	-	-

5 Spesen zu Gunsten Teilvermögen und Kommissionen zu Gunsten Fondsleitung

Periode: 01.03.2024 - 31.08.2024

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	
DT CHF	CHF	0.00 - 0.05	-	0.023	0.00 - 0.05	-	0.005
FA CHF	CHF	0.00 - 0.05	-	0.023	0.00 - 0.05	-	0.005
GT CHF	CHF	0.00 - 0.05	-	0.023	0.00 - 0.05	-	0.005
MT CHF	CHF	0.00 - 0.05	-	0.023	0.00 - 0.05	-	0.005
NT CHF	CHF	0.00 - 0.05	-	0.023	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	CHF	-
Obligationen, Wandelobligationen und sonstige Forderungswertpapiere und -rechte	CHF	-
Andere Wertpapiere	CHF	-

Am Bilanzstichtag in Pension gegebene Effekten	Währung	Betrag
Keine	CHF	-

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

7 Pauschale Verwaltungskommission

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

Im Geschäftsjahr effektiv belastete Sätze:

Periode: 01.03.2024 - 31.08.2024

Klasse	PVK p.a. in %		PMF p.a. in %	PAF p.a. in %	VK Zielfonds p.a. in %
	Eff	Max	Eff	Eff	Eff
DT CHF	0.240	0.400	0.190	0.050	3.000
FA CHF	0.300	0.500	0.200	0.100	3.000
GT CHF	0.190	0.350	0.140	0.050	3.000
MT CHF	-	-	-	-	3.000
NT CHF	-	-	-	-	3.000

Gemäss den Verhaltensregeln der Asset Management Association Switzerland vom 5. August und 23. September 2021 (in Kraft 1. Januar 2022): Aus der pauschalen Verwaltungskommission können Gebühren bzw. Entschädigungen (inkl. Retrozessionen) zur Deckung der Vertriebstätigkeit des Fonds bezahlt werden. Als Vertriebstätigkeit gilt insbesondere jede Tätigkeit in Zusammenhang mit dem Angebot, der Werbung und der Vermittlung des Fonds. Die Gesellschaft bzw. die Fondsleitung kann Anlegern aufgrund objektiver Kriterien Rabatte auf den dem Fonds belasteten Gebühren bzw. Kosten gewähren.

8 Benchmark

Swiss Performance Index EXTRA® TR (SPI EXTRA® 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 Konstanzhaltung 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 dieses Teilvermögens abzüglich der Verbindlichkeiten), welche den jeweiligen Anteilsklassen zuzurechnen sind, werden erstmals bei der Erstausgabe mehrerer Anteilsklassen (wenn diese gleichzeitig erfolgt) oder der Erstausgabe 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 Nettofondsvermögen eines Teilvermögens, getätigt wurden.