

SWISSCANTO (CH) INDEX EQUITY FUND SWITZERLAND TOTAL RESPONSIBLE

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 |
|---------------|--------------|----------------|
| FA CHF | 49222065 | CHF |
| FT CHF | 134024296 | CHF |
| GT CHF | 49222450 | CHF |
| NT CHF | 45146196 | 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 | 11 |
| 5 | Spesen zu Gunsten Teilvermögen und Kommissionen zu Gunsten Fondsleitung | 11 |
| 6 | Zusätzliche Informationen und Ausserbilanzgeschäfte | 11 |
| 7 | Pauschale Verwaltungskommission | 12 |
| 8 | Benchmark | 12 |
| 9 | TER | 12 |
| 10 | Fussnoten | 13 |
| 11 | Grundsätze für die Bewertung sowie Berechnung der Nettoinventarwerte | 14 |

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 | | 7'142'373'362.36 | 4'591'928'691.76 | 3'901'789'160.33 | 3'354'292'791.14 |
| Klasse FA CHF | | | | | |
| | CHF | | | | |
| Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode | | 46'273'524.64 | 40'804'561.89 | 27'885'174.66 | 25'438'931.16 |
| Anzahl Anteile am Ende der Rechnungsperiode | | 370'729.300 | 353'778.337 | 243'986.342 | 204'251.219 |
| Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode 1) | | 124.8176 | 115.3393 | 114.2899 | 124.5473 |
| Ausschüttung je Anteil | | - | 3.05 | 2.85 | 2.60 |
| Kapitalausschüttung je Anteil | | - | 0.15 | - | - |
| Total Expense Ratio (TER) | | 0.22 % | 0.22 % | 0.22 % | 0.22 % |
| Klasse FT CHF | | | | | |
| | CHF | | | | |
| Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode | | 259'911'385.00 | | | |
| Anzahl Anteile am Ende der Rechnungsperiode | | 2'405'022.129 | | | |
| Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode 1) | | 108.0703 | | | |
| Total Expense Ratio (TER) | | 0.22 % | | | |
| Klasse GT CHF | | | | | |
| | CHF | | | | |
| Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode | | 2'112'461'835.81 | 1'178'623'434.76 | 1'157'744'777.05 | 1'139'921'570.31 |
| Anzahl Anteile am Ende der Rechnungsperiode | | 15'883'358.814 | 9'762'859.326 | 9'839'043.427 | 9'032'857.856 |
| Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode 1) | | 132.9984 | 120.7252 | 117.6684 | 126.1972 |
| Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode in EUR | | 141.6152 | 126.6947 | 118.3840 | 122.4641 |
| Thesaurierung je Anteil | | - | 3.18 | 2.92 | 2.64 |
| Total Expense Ratio (TER) | | 0.17 % | 0.17 % | 0.17 % | 0.17 % |
| Klasse NT CHF | | | | | |
| | CHF | | | | |
| Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode | | 4'723'726'616.91 | 3'372'500'695.11 | 2'716'159'208.62 | 2'188'932'289.67 |
| Anzahl Anteile am Ende der Rechnungsperiode | | 30'368'813.351 | 23'893'507.163 | 19'765'617.856 | 14'867'724.985 |
| Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode 1) | | 155.5453 | 141.1472 | 137.4184 | 147.2271 |
| Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode in EUR | | 165.6229 | 148.1264 | 138.2541 | 142.8718 |
| Thesaurierung je Anteil | | - | 3.95 | 3.64 | 3.33 |
| 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 CHF | 11.09 % | 5.54 % | -16.72 % | 23.56 % |
| Klasse FT CHF (Lancierung 03.04.2024) | 8.07 % | - | - | - |
| Klasse GT CHF | 11.12 % | 5.58 % | -16.67 % | 23.62 % |
| Klasse NT CHF | 11.22 % | 5.76 % | -16.53 % | 23.83 % |
| Benchmark | 11.08 % | 6.09 % | -16.48 % | 23.38 % |
| Tracking Error 33) | - | 0.19 % | 0.26 % | 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 CHF | 0.01 % |
| Klasse FT CHF (Lancierung 03.04.2024) | -3.01 % |
| Klasse GT CHF | 0.04 % |
| Klasse NT CHF | 0.14 % |

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 | 10'153'704.09 | 6'028.41 |
| Aktien und sonstige Beteiligungswertpapiere und -rechte | 7'087'900'159.18 | 4'630'038'613.95 |
| Sonstige Vermögenswerte | 44'660'675.90 | 11'671'351.76 |
| Gesamtfondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode | 7'142'714'539.17 | 4'641'715'994.12 |
| Kurzfristige Bankverbindlichkeiten | 0.00 | -49'622'051.56 |
| Andere Verbindlichkeiten | -341'176.81 | -165'250.80 |
| Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode | 7'142'373'362.36 | 4'591'928'691.76 |

Entwicklung der Anzahl Anteile

| | von bis | 01.03.2024 31.08.2024 | 01.03.2023 29.02.2024 |
|---|------------|--------------------------|--------------------------|
| Klasse FA CHF | | | |
| Bestand zu Beginn der Rechnungsperiode | | 353'778.337 | 243'986.342 |
| Ausgegebene Anteile | | 71'101.555 | 134'490.784 |
| Zurückgenommene Anteile | | -54'150.592 | -24'698.789 |
| Bestand am Ende der Rechnungsperiode | | 370'729.300 | 353'778.337 |

| | von bis | Lancierung 03.04.2024 31.08.2024 | |
|---|------------|--|--|
| Klasse FT CHF | | | |
| Ausgegebene Anteile | | 2'489'182.129 | |
| Zurückgenommene Anteile | | -84'160.000 | |
| Bestand am Ende der Rechnungsperiode | | 2'405'022.129 | |

| | von bis | 01.03.2024 31.08.2024 | 01.03.2023 29.02.2024 |
|---|------------|--------------------------|--------------------------|
| Klasse GT CHF | | | |
| Bestand zu Beginn der Rechnungsperiode | | 9'762'859.326 | 9'839'043.427 |
| Ausgegebene Anteile | | 8'899'831.739 | 3'446'767.058 |
| Zurückgenommene Anteile | | -2'779'332.251 | -3'522'951.159 |
| Bestand am Ende der Rechnungsperiode | | 15'883'358.814 | 9'762'859.326 |

| | von bis | 01.03.2024 31.08.2024 | 01.03.2023 29.02.2024 |
|---|------------|--------------------------|--------------------------|
| Klasse NT CHF | | | |
| Bestand zu Beginn der Rechnungsperiode | | 23'893'507.163 | 19'765'617.856 |
| Ausgegebene Anteile | | 7'198'952.206 | 4'683'660.132 |
| Ausgegebene Anteile (Sacheinlagen) | | 72'081.065 | 251'838.752 |
| Zurückgenommene Anteile | | -727'702.083 | -807'609.577 |
| Zurückgenommene Anteile (Sachauslagen) | | -68'025.000 | - |
| Bestand am Ende der Rechnungsperiode | | 30'368'813.351 | 23'893'507.163 |

Sacheinlagen (Ausgabe von Anteilen)

| | Datum | Gegenwert | Anteile |
|---------------|------------|--------------|------------|
| Klasse NT CHF | 20.06.2024 | 9'500'346.59 | 62'739.369 |
| Klasse NT CHF | 20.06.2024 | 1'414'571.92 | 9'341.696 |

Sachauslagen (Rücknahme von Anteilen)

| | Datum | Gegenwert | Anteile |
|---------------|------------|---------------|------------|
| Klasse NT CHF | 21.08.2024 | 10'426'307.39 | 68'025.000 |

Veränderung des Nettofondsvermögens

| | von bis | 01.03.2024 31.08.2024 | 01.03.2023 29.02.2024 |
|--|------------|--------------------------|--------------------------|
| Konsolidiert | | | |
| Nettofondsvermögen zu Beginn der Rechnungsperiode | | 4'591'928'691.76 | 3'901'789'160.33 |
| Ausbezahlte Ausschüttung | | -1'200'351.98 | -727'589.77 |
| Thesaurierung; 35% Schweizerische Verrechnungssteuer | | -47'844'852.16 | -36'590'631.62 |
| Saldo aus dem Anteilverkehr | | 1'953'773'049.31 | 560'022'378.77 |
| Gesamterfolg aus Erfolgsrechnung | | 645'716'825.43 | 167'435'374.05 |
| Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode | | 7'142'373'362.36 | 4'591'928'691.76 |

Erfolgsrechnung

| Konsolidiert | von bis | 01.03.2024 31.08.2024 | 01.03.2023 29.02.2024 |
|--|------------|--------------------------|--------------------------|
| Ertrag | | | |
| Erträge der Bankguthaben auf Sicht | | 37'713.05 | 49'595.01 |
| Erträge der Aktien und sonstigen Beteiligungswertpapiere und -rechte | | 127'698'971.09 | 114'495'378.10 |
| Erträge der Gratisaktien | | 0.00 | 2'973.50 |
| Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen | | 54'721'323.84 | 27'587'508.50 |
| Total Ertrag | | 182'458'007.98 | 142'135'455.11 |
| Aufwand | | | |
| Reglementarische Vergütungen | | -1'539'507.47 | -2'126'486.37 |
| Sonstige Aufwendungen | | -1'502.30 | 0.00 |
| Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen | | -10'148'139.70 | -13'305'610.72 |
| Total Aufwand | | -11'689'149.47 | -15'432'097.09 |
| Nettoertrag / Verlust | | 170'768'858.51 | 126'703'358.02 |
| <hr/> | | | |
| Realisierte Kapitalgewinne und -verluste | | -4'558'272.23 | -28'402'702.13 |
| Zahlungen aus Kapitaleinlageprinzip | | 12'633'000.16 | 8'078'399.10 |
| Einkünfte aus Ausgabe-/Rücknahmespesen | | 451'993.43 | 231'933.94 |
| Realisierter Erfolg | | 179'295'579.87 | 106'610'988.93 |
| Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste | | 466'421'245.56 | 60'824'385.12 |
| Gesamterfolg | | 645'716'825.43 | 167'435'374.05 |

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 | | | | | | | 7'087'900'159.18 | 99.23 | |
| Aktien und sonstige Beteiligungswertpapiere und -rechte | | | | | | | 7'087'900'159.18 | 99.23 | |
| AT0000A18XM4 | AMS-OSRAM AG | 2'954'111 | 1'314'433 | 446'704 | 3'821'840 | CHF 1.04 | 3'990'000.96 | 0.06 | a) |
| AT0000KTMIO2 | PIERER MOBILITY AG | 56'700 | 11'666 | 0 | 68'366 | CHF 25.60 | 1'750'169.60 | 0.02 | a) |
| AT | | | | | | | 5'740'170.56 | 0.08 | |
| CH0000816824 | OC OERLIKON CORP AG-REG | 0 | 1'513'848 | 0 | 1'513'848 | CHF 4.81 | 7'275'553.49 | 0.10 | a) |
| CH0001319265 | SCHWEIZERISCH NATIONALBA-REG | 16 | 0 | 0 | 16 | CHF 3'600.00 | 57'600.00 | 0.00 | a) |
| CH0001340204 | GRAUBUENDNER KANTONALBANK-PC | 12 | 0 | 0 | 12 | CHF 1'700.00 | 20'400.00 | 0.00 | a) |
| CH0001473559 | BASELANDS KANTONALBANK-CERT | 50 | 0 | 0 | 50 | CHF 852.00 | 42'600.00 | 0.00 | a) |
| CH0002178181 | STADLER RAIL AG | 185'658 | 347'369 | 0 | 533'027 | CHF 27.95 | 14'898'104.65 | 0.21 | a) |
| CH0002432174 | BUCHER INDUSTRIES AG-REG | 44'315 | 21'732 | 374 | 65'673 | CHF 356.50 | 23'412'424.50 | 0.33 | a) |
| CH0002619481 | WARTECK INVEST AG-REG | 11 | 2 | 0 | 13 | CHF 1'710.00 | 22'230.00 | 0.00 | a) |
| CH0003390066 | MIKRON HOLDING AG-REG NEW | 1'399 | 0 | 0 | 1'399 | CHF 18.65 | 26'091.35 | 0.00 | a) |
| CH0003671440 | RIETER HOLDING AG-REG | 23'778 | 9'043 | 0 | 32'821 | CHF 101.40 | 3'328'049.40 | 0.05 | a) |
| CH0008038389 | SWISS PRIME SITE-REG | 302'255 | 111'303 | 6'522 | 407'036 | CHF 95.60 | 38'912'641.60 | 0.54 | a) |
| CH0008702190 | CICOR TECHNOLOGIES-REG | 945 | 0 | 0 | 945 | CHF 51.20 | 48'384.00 | 0.00 | a) |
| CH0008742519 | SWISSCOM AG-REG | 90'665 | 40'657 | 722 | 130'600 | CHF 536.50 | 70'066'900.00 | 0.98 | a) |
| CH0008837566 | ALLREAL HOLDING AG-REG | 0 | 76'656 | 0 | 76'656 | CHF 161.00 | 12'341'616.00 | 0.17 | a) |
| CH0009002962 | BARRY CALLEBAUT AG-REG | 14'731 | 434 | 15'165 | 0 | CHF 0.00 | 0.00 | 0.00 | |
| CH0009236461 | BASLER KANTONALBK - PC | 310 | 0 | 0 | 310 | CHF 65.40 | 20'274.00 | 0.00 | a) |
| CH0009320091 | FEINTOOL INTL HOLDING-REG | 1'519 | 0 | 0 | 1'519 | CHF 15.90 | 24'152.10 | 0.00 | a) |
| CH0009691608 | BERNER KANTONALBANK AG-REG | 1'554 | 0 | 1'554 | 0 | CHF 0.00 | 0.00 | 0.00 | |
| CH0010570759 | CHOCOLADEFABRIKEN LINDT-REG | 372 | 268 | 20 | 620 | CHF 111'000.00 | 68'820'000.00 | 0.96 | a) |
| CH0010570767 | CHOCOLADEFABRIKEN LINDT-PC | 3'284 | 2'159 | 260 | 5'183 | CHF 11'220.00 | 58'153'260.00 | 0.81 | a) |
| CH0010645932 | GIVAUDAN-REG | 26'282 | 10'705 | 65 | 36'922 | CHF 4'356.00 | 160'832'232.00 | 2.25 | a) |
| CH0010675863 | SWISSQUOTE GROUP HOLDING-REG | 51'606 | 22'775 | 0 | 74'381 | CHF 303.40 | 22'567'195.40 | 0.32 | a) |
| CH0011075394 | ZURICH INSURANCE GROUP AG | 459'542 | 202'349 | 4'369 | 657'522 | CHF 491.40 | 323'106'310.80 | 4.52 | a) |
| CH0011108872 | MOBIMO HOLDING AG-REG | 45'218 | 7'231 | 52'449 | 0 | CHF 0.00 | 0.00 | 0.00 | |
| CH0011178255 | TX GROUP AG | 944 | 7'419 | 0 | 8'363 | CHF 146.40 | 1'224'343.20 | 0.02 | a) |
| CH0011339204 | ASCOM HOLDING AG-REG | 369'412 | 0 | 0 | 369'412 | CHF 5.60 | 2'068'707.20 | 0.03 | a) |
| CH0011432447 | BASILEA PHARMACEUTICA-REG | 50'562 | 59'591 | 0 | 110'153 | CHF 46.00 | 5'067'038.00 | 0.07 | a) |
| CH0011795959 | DORMAKABA HOLDING AG | 21'032 | 2'440 | 374 | 23'098 | CHF 531.00 | 12'265'038.00 | 0.17 | a) |
| CH0012005267 | NOVARTIS AG-REG | 6'517'372 | 2'698'245 | 317'024 | 8'898'593 | CHF 102.12 | 908'724'317.16 | 12.72 | a) |
| CH0012032048 | ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN | 2'114'047 | 949'205 | 22'933 | 3'040'319 | CHF 287.20 | 873'179'616.80 | 12.22 | a) |
| CH0012032113 | ROCHE HOLDING AG-BR | 118'255 | 14'301 | 7'531 | 125'025 | CHF 308.40 | 38'557'710.00 | 0.54 | a) |
| CH0012100191 | TECAN GROUP AG-REG | 46'151 | 16'461 | 0 | 62'612 | CHF 285.00 | 17'844'420.00 | 0.25 | a) |
| CH0012138605 | ADECCO GROUP AG-REG | 650'693 | 500'913 | 55'231 | 1'096'375 | CHF 28.84 | 31'619'455.00 | 0.44 | a) |
| CH0012142631 | CLARIANT AG-REG | 1'085'917 | 452'972 | 202'547 | 1'336'342 | CHF 13.34 | 17'826'802.28 | 0.25 | a) |
| CH0012214059 | HOLCIM LTD | 1'196'945 | 538'107 | 19'340 | 1'715'712 | CHF 81.72 | 140'207'984.64 | 1.96 | a) |
| CH0012221716 | ABB LTD-REG | 5'137'062 | 2'063'403 | 12'733 | 7'187'732 | CHF 48.63 | 349'539'407.16 | 4.89 | a) |
| CH0012335540 | VONTOBEL HOLDING AG-REG | 177'803 | 9'787 | 9'838 | 177'752 | CHF 55.80 | 9'918'561.60 | 0.14 | a) |
| CH0012453913 | TEMENOS AG - REG | 220'613 | 75'085 | 9'863 | 285'835 | CHF 59.10 | 16'892'848.50 | 0.24 | a) |
| CH0012549785 | SONOVA HOLDING AG-REG | 156'234 | 63'191 | 1'391 | 218'034 | CHF 295.80 | 64'494'457.20 | 0.90 | a) |
| CH0012829898 | EMMI AG-REG | 11'756 | 5'127 | 0 | 16'883 | CHF 883.00 | 14'907'689.00 | 0.21 | a) |
| CH0013396012 | SKAN GROUP AG | 54'998 | 52'462 | 0 | 107'460 | CHF 81.00 | 8'704'260.00 | 0.12 | a) |
| CH0013841017 | LONZA GROUP AG-REG | 227'056 | 90'050 | 2'359 | 314'747 | CHF 555.60 | 174'873'433.20 | 2.45 | a) |
| CH0014284498 | SIEGFRIED HOLDING AG-REG | 17'631 | 6'272 | 185 | 23'718 | CHF 1'118.00 | 26'516'724.00 | 0.37 | a) |
| CH0014345117 | COMPAGNIE FINANCIERE TRAD-BR | 167 | 0 | 0 | 167 | CHF 149.00 | 24'883.00 | 0.00 | a) |
| CH0014852781 | SWISS LIFE HOLDING AG-REG | 96'268 | 44'268 | 1'014 | 139'522 | CHF 686.00 | 95'712'092.00 | 1.34 | a) |
| CH0017875789 | JUNGFRAUBAHN HOLDING AG-REG | 1'440 | 1'850 | 0 | 3'290 | CHF 201.50 | 662'935.00 | 0.01 | a) |
| CH0018294154 | PSP SWISS PROPERTY AG-REG | 188'318 | 79'619 | 1'213 | 266'724 | CHF 123.20 | 32'860'396.80 | 0.46 | a) |
| CH0019107025 | APG SGA SA | 96 | 0 | 0 | 96 | CHF 196.00 | 18'816.00 | 0.00 | a) |
| CH0021545667 | VAUDOISE ASSURANCES HOL | 1'352 | 2'956 | 0 | 4'308 | CHF 462.00 | 1'990'296.00 | 0.03 | a) |
| CH0022268228 | EFG INTERNATIONAL AG | 0 | 1'031'718 | 0 | 1'031'718 | CHF 12.06 | 12'442'519.08 | 0.17 | a) |
| CH0022427626 | LEM HOLDING SA-REG | 0 | 3'615 | 0 | 3'615 | CHF 1'250.00 | 4'518'750.00 | 0.06 | 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. |
|----------------------------|------------------------------|------------------------------------|----------------------|-------------------------|---|------------|-----------------|------------------|----------|
| CH0023405456 | AVOLTA AG | 362'017 | 207'163 | 7'836 | 561'344 | CHF | 32.92 | 18'479'444.48 | 0.26 a) |
| CH0023868554 | IMPLENIA AG-REG | 123'890 | 925 | 3'486 | 121'329 | CHF | 31.40 | 3'809'730.60 | 0.05 a) |
| CH0024608827 | PARTNERS GROUP HOLDING AG | 72'066 | 32'463 | 1'310 | 103'219 | CHF | 1'221.00 | 126'030'399.00 | 1.76 a) |
| CH0024638196 | SCHINDLER HOLDING-PART CERT | 138'993 | 90'191 | 1'753 | 227'431 | CHF | 235.80 | 53'628'229.80 | 0.75 a) |
| CH0024638212 | SCHINDLER HOLDING AG-REG | 88'906 | 17'294 | 2'738 | 103'462 | CHF | 229.50 | 23'744'529.00 | 0.33 a) |
| CH0025238863 | KUEHNE + NAGEL INTL AG-REG | 183'490 | 104'080 | 10'653 | 276'917 | CHF | 263.10 | 72'856'862.70 | 1.02 a) |
| CH0025536027 | BURCKHARDT COMPRESSION HOLDI | 18'727 | 10'337 | 373 | 28'691 | CHF | 603.00 | 17'300'673.00 | 0.24 a) |
| CH0025751329 | LOGITECH INTERNATIONAL-REG | 546'606 | 243'451 | 1'393 | 788'664 | CHF | 76.82 | 60'585'168.48 | 0.85 a) |
| CH0028422100 | BELLEVUE GROUP AG | 1'874 | 0 | 0 | 1'874 | CHF | 16.45 | 30'827.30 | 0.00 a) |
| CH0030170408 | GEBERIT AG-REG | 109'505 | 48'842 | 3'106 | 155'241 | CHF | 541.00 | 83'985'381.00 | 1.18 a) |
| CH0030380734 | HUBER + SUHNER AG-REG | 93'466 | 34'954 | 0 | 128'420 | CHF | 86.20 | 11'069'804.00 | 0.15 a) |
| CH0030486770 | DAETWYLER HOLDING AG-BR | 37'191 | 21'019 | 0 | 58'210 | CHF | 182.20 | 10'605'862.00 | 0.15 a) |
| CH0033361673 | U-BLOX HOLDING AG | 52'056 | 30'145 | 0 | 82'201 | CHF | 79.90 | 6'567'859.90 | 0.09 a) |
| CH0038388911 | SULZER AG-REG | 123'622 | 46'356 | 7'676 | 162'302 | CHF | 130.80 | 21'229'101.60 | 0.30 a) |
| CH0038389992 | BB BIOTECH AG-REG | 278'618 | 77'432 | 9'779 | 346'271 | CHF | 38.95 | 13'487'255.45 | 0.19 a) |
| CH0038863350 | NESTLE SA-REG | 8'209'195 | 3'368'300 | 138'892 | 11'438'603 | CHF | 91.02 | 1'041'141'645.06 | 14.58 a) |
| CH0042615283 | DOCMORRIS AG | 0 | 68'652 | 0 | 68'652 | CHF | 38.70 | 2'656'832.40 | 0.04 a) |
| CH0045825517 | FUNDAMENTA REAL ESTATE | 1'220 | 0 | 0 | 1'220 | CHF | 16.15 | 19'703.00 | 0.00 a) |
| CH0100837282 | KARDEX HOLDING AG-REG | 37'970 | 7'864 | 0 | 45'834 | CHF | 275.00 | 12'604'350.00 | 0.18 a) |
| CH0102484968 | JULIUS BAER GROUP LTD | 668'972 | 342'632 | 51'995 | 959'609 | CHF | 49.51 | 47'510'241.59 | 0.67 a) |
| CH0108503795 | MEYER BURGER TECHNOLOGY AG | 20'986'363 | 158'932'936 | 179'919'299 | 0 | CHF | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| CH0110240600 | ARBONIA AG | 260'295 | 270'062 | 0 | 530'357 | CHF | 13.06 | 6'926'462.42 | 0.10 a) |
| CH0111677362 | ORIOR AG | 10'622 | 34'303 | 0 | 44'925 | CHF | 53.10 | 2'385'517.50 | 0.03 a) |
| CH0126639464 | CALIDA HOLDING-REG | 1'412 | 0 | 0 | 1'412 | CHF | 28.00 | 39'536.00 | 0.00 a) |
| CH0126881561 | SWISS RE AG | 952'713 | 397'384 | 8'974 | 1'341'123 | CHF | 115.70 | 155'167'931.10 | 2.17 a) |
| CH0127480363 | AUTONEUM HOLDING AG | 34'305 | 3'776 | 1'796 | 36'285 | CHF | 123.60 | 4'484'826.00 | 0.06 a) |
| CH0130293662 | BKW AG | 89'522 | 47'944 | 11'538 | 125'928 | CHF | 159.60 | 20'098'108.80 | 0.28 a) |
| CH0190891181 | LEONTEQ AG | 151'306 | 12'085 | 9'652 | 153'739 | CHF | 27.45 | 4'220'135.55 | 0.06 a) |
| CH0208062627 | MEIER TOBLER GROUP AG | 36'852 | 0 | 36'852 | 0 | CHF | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| CH0210483332 | CIE FINANCIERE RICHEMO-A REG | 1'703'145 | 742'832 | 20'323 | 2'425'654 | CHF | 133.85 | 324'673'787.90 | 4.55 a) |
| CH0212255803 | BURKHALTER HOLDING AG | 1'312 | 17'312 | 0 | 18'624 | CHF | 90.40 | 1'683'609.60 | 0.02 a) |
| CH0225173167 | CEMBRA MONEY BANK AG | 174'811 | 74'792 | 4'000 | 245'603 | CHF | 78.40 | 19'255'275.20 | 0.27 a) |
| CH0239229302 | SFS GROUP AG | 108'870 | 34'537 | 0 | 143'407 | CHF | 129.00 | 18'499'503.00 | 0.26 a) |
| CH0239518779 | HIAG IMMOBILIEN AG | 546 | 9'988 | 0 | 10'534 | CHF | 78.80 | 830'079.20 | 0.01 a) |
| CH0244017502 | BYSTRONIC AG | 202 | 1'396 | 0 | 1'598 | CHF | 307.50 | 491'385.00 | 0.01 a) |
| CH0244767585 | UBS GROUP AG-REG | 9'536'828 | 4'990'157 | 162'202 | 14'364'783 | CHF | 25.97 | 373'053'414.51 | 5.22 a) |
| CH0305285295 | VARIA US PROPERTIES AG | 511 | 0 | 0 | 511 | CHF | 33.00 | 16'863.00 | 0.00 a) |
| CH0315966322 | BELL FOOD GROUP AG - REG | 460 | 1'201 | 0 | 1'661 | CHF | 260.50 | 432'690.50 | 0.01 a) |
| CH0319416936 | FLUGHAFEN ZURICH AG-REG | 95'856 | 9'535 | 105'391 | 0 | CHF | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| CH0325094297 | INVESTIS HOLDING SA | 445 | 0 | 0 | 445 | CHF | 110.00 | 48'950.00 | 0.00 a) |
| CH0325814116 | KUROS BIOSCIENCES AG-REG | 336'386 | 22'298 | 22'392 | 336'292 | CHF | 15.46 | 5'199'074.32 | 0.07 a) |
| CH0360674466 | GALENICA AG | 250'358 | 126'612 | 3'722 | 373'248 | CHF | 73.65 | 27'489'715.20 | 0.38 a) |
| CH0363463438 | IDORSIA LTD | 649'419 | 0 | 273'650 | 375'769 | CHF | 2.14 | 804'897.20 | 0.01 a) |
| CH0371153492 | LANDIS + GYR GROUP AG | 172'954 | 57'224 | 2'077 | 228'101 | CHF | 76.40 | 17'426'916.40 | 0.24 a) |
| CH0386200239 | MEDARTIS HOLDING AG | 2'442 | 0 | 0 | 2'442 | CHF | 63.50 | 155'067.00 | 0.00 a) |
| CH0406705126 | SENSIRION HOLDING AG | 20'133 | 31'683 | 0 | 51'816 | CHF | 67.00 | 3'471'672.00 | 0.05 a) |
| CH0418792922 | SIKA AG-REG | 516'723 | 222'369 | 1'308 | 737'784 | CHF | 272.00 | 200'677'248.00 | 2.81 a) |
| CH0432492467 | ALCON INC | 1'546'869 | 658'684 | 3'906 | 2'201'647 | CHF | 82.30 | 181'195'548.10 | 2.54 a) |
| CH0435377954 | SIG GROUP AG | 1'281'776 | 797'074 | 36'510 | 2'042'340 | CHF | 17.94 | 36'639'579.60 | 0.51 a) |
| CH0453226893 | ALUFLEXPACK AG | 2'317 | 0 | 2'317 | 0 | CHF | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| CH0466642201 | HELVETIA HOLDING AG-REG | 163'377 | 63'792 | 4'824 | 222'345 | CHF | 134.30 | 29'860'933.50 | 0.42 a) |
| CH0496451508 | SOFTWAREONE HOLDING AG | 489'036 | 136'118 | 9'241 | 615'913 | CHF | 15.72 | 9'682'152.36 | 0.14 a) |
| CH0531751755 | BANQUE CANTONALE VAUDOIS-REG | 190'747 | 48'692 | 6'684 | 232'755 | CHF | 90.90 | 21'157'429.50 | 0.30 a) |
| CH1101098163 | BELIMO HOLDING AG-REG | 44'279 | 5'239 | 49'518 | 0 | CHF | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| CH1107979838 | R&S GROUP HOLDING AG | 0 | 175'791 | 0 | 175'791 | CHF | 16.80 | 2'953'288.80 | 0.04 a) |
| CH1169151003 | FISCHER (GEORG)-REG | 354'677 | 124'427 | 38'596 | 440'508 | CHF | 67.15 | 29'580'112.20 | 0.41 a) |
| CH1169360919 | ACCELERON INDUSTRIES AG | 0 | 714'149 | 0 | 714'149 | CHF | 44.36 | 31'679'649.64 | 0.44 a) |
| CH1173567111 | GURIT HOLDING AG-BR | 25'336 | 0 | 0 | 25'336 | CHF | 33.85 | 857'623.60 | 0.01 a) |
| CH1175448666 | STRAUMANN HOLDING AG-REG | 365'763 | 151'137 | 1'163 | 515'737 | CHF | 125.45 | 64'699'206.65 | 0.91 a) |
| CH1176493729 | BACHEM HOLDING AG | 0 | 165'300 | 0 | 165'300 | CHF | 81.15 | 13'414'095.00 | 0.19 a) |
| CH1243598427 | SANDOZ GROUP AG | 1'411'561 | 534'878 | 26'750 | 1'919'689 | CHF | 37.30 | 71'604'399.70 | 1.00 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. |
|---|---|------------------------------------|----------------------|-------------------------|---|------------------|-------------------------|--------------------|------|
| CH1252930610 | LUZERNER KANTONALBANK AG-REG | 6'072 | 1'449 | 7'521 | 0 CHF | 0.00 | 0.00 | 0.00 | |
| CH1256740924 | SGS SA-REG | 517'302 | 264'776 | 8'488 | 773'590 CHF | 94.64 | 73'212'557.60 | 1.02 | a) |
| CH1261338102 | PHOENIX MECANO AG - REG | 129 | 1'645 | 0 | 1'774 CHF | 431.00 | 764'594.00 | 0.01 | a) |
| CH1276028821 | SANTHERA PHARMACEUTICALS-REG | 68'104 | 0 | 0 | 68'104 CHF | 9.00 | 612'936.00 | 0.01 | a) |
| CH1335392721 | GALDERMA GROUP AG | 0 | 300'139 | 0 | 300'139 CHF | 82.30 | 24'701'439.70 | 0.35 | a) |
| CH1357065999 | MEYER BURGER TECHNOLOGY AG | 0 | 210'994 | 0 | 210'994 CHF | 1.85 | 390'338.90 | 0.01 | a) |
| NL0010733960 | LASTMINUTE.COM NV | 29'004 | 0 | 0 | 29'004 CHF | 19.80 | 574'279.20 | 0.01 | a) |
| CH | | | | | | | 7'075'096'249.92 | 99.05 | |
| IT0004147952 | NEWRON PHARMACEUTICALS SPA | 46'228 | 85'960 | 0 | 132'188 CHF | 8.50 | 1'123'598.00 | 0.02 | a) |
| IT | | | | | | | 1'123'598.00 | 0.02 | |
| LI0315487269 | VP BANK AG-A | 492 | 0 | 0 | 492 CHF | 75.80 | 37'293.60 | 0.00 | a) |
| LI0355147575 | LIECHTENSTEIN LANDESBANK | 3'279 | 0 | 0 | 3'279 CHF | 73.10 | 239'694.90 | 0.00 | a) |
| LI | | | | | | | 276'988.50 | 0.00 | |
| NL0011832936 | COSMO PHARMACEUTICALS NV | 20'953 | 49'925 | 0 | 70'878 CHF | 79.90 | 5'663'152.20 | 0.08 | a) |
| NL | | | | | | | 5'663'152.20 | 0.08 | |
| Bezugsrechte | | | | | | | 0.00 | 0.00 | |
| CH1326854028 | SGS SA | 0 | 517'507 | 517'507 | 0 CHF | 0.00 | 0.00 | 0.00 | |
| CH1333262389 | MEYER BURGER TECHNOLOGY-RTS | 0 | 23'220'099 | 23'220'099 | 0 CHF | 0.00 | 0.00 | 0.00 | |
| CH1346746170 | WARTECK INVEST AG-RTS | 0 | 11 | 11 | 0 CHF | 0.00 | 0.00 | 0.00 | |
| Diverse | | | | | | | 0.00 | 0.00 | |
| Derivative Finanzinstrumente | | | | | | | 0.00 | 0.00 | |
| Futures | | | | | | | 0.00 | 0.00 | |
| 03/24 | SWISS MKT IX FUTR MAR24 | 195 | 25 | 220 | 0 CHF | 0.00 | 0.00 | 0.00 | |
| 06/24 | SWISS MKT IX FUTR JUN24 | 0 | 755 | 755 | 0 CHF | 0.00 | 0.00 | 0.00 | |
| 09/24 | SWISS MKT IX FUTR SEP24 | 0 | 681 | 316 | 365 CHF | 0.00 | 0.00 | 0.00 | a) |
| Vermögensaufstellung | | | | | | | Kurswert CHF | in % 7) | |
| Bankguthaben auf Sicht | | | | | | | 10'153'704.09 | 0.14 | |
| Aktien und sonstige Beteiligungswertpapiere und -rechte | | | | | | | 7'087'900'159.18 | 99.23 | |
| Sonstige Vermögenswerte | | | | | | | 44'660'675.90 | 0.63 | |
| Gesamtfondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode | | | | | | | 7'142'714'539.17 | 100.00 | |
| Andere Verbindlichkeiten | | | | | | | -341'176.81 | | |
| Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode | | | | | | | 7'142'373'362.36 | | |
| 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); | | | | | 7'087'900'159.18 | 99.23 | | |
| 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 | | | | | | | | | |
| EUR | 1 = CHF | | 0.93915344 | | | | | | |

4 Derivative Finanzinstrumente - Risiko gemäss Commitment I

| Engagement | Währung | Betrag | in % 28) |
|--|---------|---------------|-------------|
| Total der engagementerhöhenden Positionen (Basiswertäquivalent) | CHF | 45'393'553.50 | 0.636 |
| 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 Ausgabespesen in % | Rücknahmespesen, Rücknahmekomm. in % zu Gunsten 30) | | Durchschnitt Rücknahmespesen in % |
|--------|---------|---|--------------|---------------------------------|---|--------------|-----------------------------------|
| | | Teilvermögen | Fondsleitung | | Teilvermögen | Fondsleitung | |
| FA CHF | CHF | 0.00 - 0.02 | - | 0.009 | 0.00 - 0.02 | - | 0.002 |
| FT CHF | CHF | 0.00 - 0.02 | - | 0.009 | 0.00 - 0.02 | - | 0.002 |
| GT CHF | CHF | 0.00 - 0.02 | - | 0.009 | 0.00 - 0.02 | - | 0.002 |
| NT CHF | CHF | 0.00 - 0.02 | - | 0.009 | 0.00 - 0.02 | - | 0.002 |

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 |
| FA CHF | 0.220 | 0.500 | 0.120 | 0.100 | 3.000 |
| FT CHF | 0.220 | 0.500 | 0.120 | 0.100 | 3.000 |
| GT CHF | 0.170 | 0.350 | 0.120 | 0.050 | 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 (SPI®) 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 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 Nettofondsvermögen eines Teilvermögens, getätigt wurden.