

SWISSCANTO (CH) EQUITY FUND RESPONSIBLE SMALL & MID CAPS SWITZERLAND (II)

Halbjahresbericht per 31.03.2024

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

Klasse	Valor	Währung
AA CHF	11668783	CHF
CT CHF	37864050	CHF
DT CHF	38844223	CHF
NT CHF	38844235	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 II	8
5	Spesen zu Gunsten Teilvermögen und Kommissionen zu Gunsten Fondsleitung	8
6	Zusätzliche Informationen und Ausserbilanzgeschäfte	9
7	Pauschale Verwaltungskommission	9
8	Benchmark	9
9	TER	9
10	Fussnoten	10
11	Grundsätze für die Bewertung sowie Berechnung der Nettoinventarwerte	11

1 Organisation und Verwaltung

Fondsleitung

Firma Swisscanto Fondsleitung AG
Sitz Bahnhofstrasse 9, 8001 Zürich

Verwaltungsrat

Daniel Previdoli, Präsident
Mitglied der Generaldirektion und Leiter Products,
Services & Direct Banking, Zürcher Kantonalbank

Christoph Schenk, Vizepräsident
Mitglied der Direktion und Leiter Investment Solutions,
Zürcher Kantonalbank

Dr. Thomas Fischer, Mitglied
General Counsel, Zürcher Kantonalbank

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

Geschäftsleitung

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

Delegationen

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

Depotbank

Zürcher Kantonalbank, Bahnhofstrasse 9, 8001 Zürich

Prüfgesellschaft

Ernst & Young AG, Maagplatz 1, 8005 Zürich

2 Vertriebsorganisation

Zahlstelle

Zürcher Kantonalbank, Bahnhofstrasse 9, 8001 Zürich

Vertriebsträger

Zürcher Kantonalbank, Bahnhofstrasse 9, 8001 Zürich

3 Abschlusszahlen

Übersicht

	von	01.10.2023	01.10.2022	01.10.2021	01.10.2020
	bis	31.03.2024	30.09.2023	30.09.2022	30.09.2021
Konsolidiert					
	CHF				
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode		192'709'595.33	176'467'173.69	170'780'646.53	236'408'365.38
Klasse AA CHF					
	CHF				
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode		26'989'197.87	26'611'714.53	26'297'182.50	38'170'681.34
Anzahl Anteile am Ende der Rechnungsperiode		14'212.614	14'697.857	15'402.681	16'723.367
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode 1)		1'898.9609	1'810.5847	1'707.3120	2'282.4800
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode nach SSP		1'901.0497	1'810.5847	1'705.6047	2'283.6200
Ausschüttung je Anteil		-	14.45	1.90	-
Kapitalausschüttung je Anteil		-	6.55	-	-
Total Expense Ratio (TER)		1.60 %	1.60 %	1.60 %	1.60 %
Klasse CT CHF					
	CHF				
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode		36'009'104.76	35'183'691.73	35'980'418.02	50'380'663.09
Anzahl Anteile am Ende der Rechnungsperiode		295'182.932	305'588.842	333'367.385	351'254.069
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode 1)		121.9891	115.1341	107.9302	143.4300
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode nach SSP		122.1233	115.1341	107.8223	143.5000
Thesaurierung je Anteil		-	1.71	0.96	0.66
Total Expense Ratio (TER)		0.83 %	0.83 %	0.83 %	0.83 %
Klasse DT CHF					
	CHF				
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode		1'307'443.48	1'313'237.00	1'821'468.17	1'185'066.28
Anzahl Anteile am Ende der Rechnungsperiode		10'870.893	11'570.933	17'131.873	8'393.431
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode 1)		120.2701	113.4945	106.3204	141.1900
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode nach SSP		120.4024	113.4945	106.2141	141.2600
Thesaurierung je Anteil		-	1.81	1.09	0.80
Total Expense Ratio (TER)		0.72 %	0.72 %	0.72 %	0.72 %
Klasse NT CHF					
	CHF				
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode		128'403'849.22	113'358'530.43	106'681'577.84	146'671'954.67
Anzahl Anteile am Ende der Rechnungsperiode		1'034'367.003	968'690.604	977'511.222	1'016'826.669
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode 1)		124.1376	117.0224	109.1359	144.2400
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode nach SSP		124.2742	117.0224	109.0268	144.3200
Thesaurierung je Anteil		-	2.73	2.07	1.78
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 AA CHF	6.22 %	1.83 %	-24.93 %	21.06 %
Klasse CT CHF	6.62 %	2.61 %	-24.36 %	21.99 %
Klasse DT CHF	6.56 %	2.83 %	-24.27 %	22.13 %
Klasse NT CHF	6.94 %	3.57 %	-23.73 %	23.01 %
Benchmark	7.49 %	6.53 %	-24.02 %	22.19 %
Tracking Error 33)	-	3.78 %	2.48 %	2.13 %

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 AA CHF	-1.27 %
Klasse CT CHF	-0.87 %
Klasse DT CHF	-0.93 %
Klasse NT CHF	-0.55 %

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)	31.03.2024	30.09.2023
Bankguthaben auf Sicht	929'805.53	9'934'062.84
Aktien und sonstige Beteiligungswertpapiere und -rechte	190'211'196.30	165'345'554.96
Sonstige Vermögenswerte	1'624'683.71	1'247'057.96
Gesamtfondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode	192'765'685.54	176'526'675.76
Andere Verbindlichkeiten	-56'090.21	-59'502.07
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode	192'709'595.33	176'467'173.69

Entwicklung der Anzahl Anteile

	von bis	01.10.2023 31.03.2024	01.10.2022 30.09.2023
Klasse AA CHF			
Bestand zu Beginn der Rechnungsperiode		14'697.857	15'402.681
Ausgegebene Anteile		208.514	280.046
Zurückgenommene Anteile		-693.757	-984.870
Bestand am Ende der Rechnungsperiode		14'212.614	14'697.857
Klasse CT CHF			
Bestand zu Beginn der Rechnungsperiode		305'588.842	333'367.385
Ausgegebene Anteile		8'776.850	18'460.616
Zurückgenommene Anteile		-19'182.760	-46'239.159
Bestand am Ende der Rechnungsperiode		295'182.932	305'588.842
Klasse DT CHF			
Bestand zu Beginn der Rechnungsperiode		11'570.933	17'131.873
Ausgegebene Anteile		1'845.893	3'058.000
Zurückgenommene Anteile		-2'545.933	-8'618.940
Bestand am Ende der Rechnungsperiode		10'870.893	11'570.933
Klasse NT CHF			
Bestand zu Beginn der Rechnungsperiode		968'690.604	977'511.222
Ausgegebene Anteile		72'767.835	62'204.106
Zurückgenommene Anteile		-7'091.436	-71'024.724
Bestand am Ende der Rechnungsperiode		1'034'367.003	968'690.604

Veränderung des Nettofondsvermögens

	von bis	01.10.2023 31.03.2024	01.10.2022 30.09.2023
Konsolidiert			
Nettofondsvermögen zu Beginn der Rechnungsperiode		176'467'173.69	170'780'646.53
Ausbezahlte Ausschüttung		-302'595.21	-29'178.47
Thesaurierung; 35% Schweizerische Verrechnungssteuer		-1'134'576.03	-829'434.97
Saldo aus dem Anteilverkehr		5'701'575.42	-6'436'060.88
Gesamterfolg aus Erfolgsrechnung		11'978'017.46	12'981'201.48
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode		192'709'595.33	176'467'173.69

Erfolgsrechnung

	von bis	01.10.2023 31.03.2024	01.10.2022 30.09.2023
Konsolidiert			
Ertrag			
Erträge der Bankguthaben auf Sicht		8'736.15	9'140.64
Erträge der Aktien und sonstigen Beteiligungswertpapiere und -rechte		849'283.55	4'234'513.81
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen		-482.54	85'242.02
Total Ertrag		857'537.16	4'328'896.47
Aufwand			
Reglementarische Vergütungen		-356'746.73	-780'498.86
Teilübertrag von Aufwendungen auf realisierte Kapitalgewinne und -verluste 4)		13'046.31	28'100.80
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen		9'167.72	-173'374.47
Total Aufwand		-334'532.70	-925'772.53
Nettoertrag / Verlust		523'004.46	3'403'123.94
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste		-6'475'973.81	-3'724'633.24
Zahlungen aus Kapitaleinlageprinzip		178'144.85	652'521.06
Einkünfte aus dem Swinging Single Pricing (SSP)		12'863.24	24'036.30
Teilübertrag von Aufwendungen auf realisierte Kapitalgewinne und -verluste 4)		-13'046.31	-28'100.80
Realisierter Erfolg		-5'775'007.57	326'947.26
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste		17'753'025.03	12'654'254.22
Gesamterfolg		11'978'017.46	12'981'201.48

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

ISIN / Fälligkeitsdatum	Bezeichnung	Anz / Nom in Tsd. 01.10.2023	Kauf Zugang 2)	Verkauf Abgang 3)	Anz / Nom in Tsd. Wäh- rung 31.03.2024	Kurs 8)	Kurswert CHF	in % 7)	Kat.
Wertpapiere, die an einer Börse kotiert sind							190'211'196.30	98.67	
Aktien und sonstige Beteiligungswertpapiere und -rechte							190'211'196.30	98.67	
AT0000A18XM4	AMS-OSRAM AG	0	221'670	221'670	0 CHF	0.00	0.00	0.00	
AT							0.00	0.00	
CH0002432174	BUCHER INDUSTRIES AG-REG	0	0	1'689	0 CHF	0.00	0.00	0.00	
CH0003541510	FORBO HOLDING AG-REG	0	654	1'367	1'117 CHF	1'152.00	1'286'784.00	0.67 a)	
CH0008038389	SWISS PRIME SITE-REG	0	10'098	13'079	75'083 CHF	85.05	6'385'809.15	3.31 a)	
CH0009002962	BARRY CALLEBAUT AG-REG	0	0	1'808	2'216 CHF	1'309.00	2'900'744.00	1.50 a)	
CH0010570759	CHOCOLADEFABRIKEN LINDT-REG	0	2	3	72 CHF	108'800.00	7'833'600.00	4.06 a)	
CH0010570767	CHOCOLADEFABRIKEN LINDT-PC	0	29	83	900 CHF	10'790.00	9'711'000.00	5.04 a)	
CH0010675863	SWISSQUOTE GROUP HOLDING-REG	0	9'832	652	11'181 CHF	253.20	2'831'029.20	1.47 a)	
CH0011029946	INFICON HOLDING AG-REG	0	0	0	439 CHF	1'318.00	578'602.00	0.30 a)	
CH0011432447	BASILEA PHARMACEUTICA-REG	0	1'183	2'508	26'444 CHF	37.65	995'616.60	0.52 a)	
CH0011484067	ST GALLER KANTONALBANK A-REG	0	0	1'922	5'035 CHF	486.00	2'447'010.00	1.27 a)	
CH0012032113	ROCHE HOLDING AG-BR	0	2'184	16'535	22'940 CHF	243.00	5'574'420.00	2.89 a)	
CH0012100191	TECAN GROUP AG-REG	0	2'865	735	15'933 CHF	373.80	5'955'755.40	3.09 a)	
CH0012138605	ADECCO GROUP AG-REG	0	0	0	33'976 CHF	35.66	1'211'584.16	0.63 a)	
CH0012255144	SWATCH GROUP AG/THE-REG	0	0	6'212	48'966 CHF	40.90	2'002'709.40	1.04 a)	
CH0012255151	SWATCH GROUP AG/THE-BR	0	7'677	8'541	6'551 CHF	209.40	1'371'779.40	0.71 a)	
CH0012410517	BALOISE HOLDING AG - REG	0	454	5'538	47'609 CHF	141.30	6'727'151.70	3.49 a)	
CH0012453913	TEMENOS AG - REG	0	25'982	0	61'780 CHF	64.48	3'983'574.40	2.07 a)	
CH0012829898	EMMI AG-REG	0	0	1'142	1'735 CHF	895.00	1'552'825.00	0.81 a)	
CH0013396012	SKAN GROUP AG	0	21'443	0	21'443 CHF	85.10	1'824'799.30	0.95 a)	
CH0014284498	SIEGFRIED HOLDING AG-REG	0	1'021	750	2'748 CHF	921.00	2'530'908.00	1.31 a)	
CH0014786500	VALIANT HOLDING AG-REG	0	1'667	5'017	34'000 CHF	105.80	3'597'200.00	1.87 a)	
CH0016440353	EMS-CHEMIE HOLDING AG-REG	0	791	411	791 CHF	692.00	547'372.00	0.28 a)	
CH0018294154	PSP SWISS PROPERTY AG-REG	0	7'340	27'956	36'850 CHF	118.20	4'355'670.00	2.26 a)	
CH0019396990	YPSOMED HOLDING AG-REG	0	1'112	769	10'077 CHF	360.50	3'632'758.50	1.88 a)	
CH0022268228	EFG INTERNATIONAL AG	0	29'404	62'715	91'825 CHF	11.26	1'033'949.50	0.54 a)	
CH0022427626	LEM HOLDING SA-REG	0	392	0	392 CHF	1'706.00	668'752.00	0.35 a)	
CH0024590272	ALSO HOLDING AG-REG	0	8'754	0	8'754 CHF	234.00	2'048'436.00	1.06 a)	
CH0024638196	SCHINDLER HOLDING-PART CERT	0	7'793	0	28'268 CHF	227.10	6'419'662.80	3.33 a)	
CH0024638212	SCHINDLER HOLDING AG-REG	0	10'042	1'299	19'004 CHF	220.00	4'180'880.00	2.17 a)	
CH0025536027	BURCKHARDT COMPRESSION HOLDI	0	2'213	0	4'925 CHF	565.00	2'782'625.00	1.44 a)	
CH0030486770	DAETWYLER HOLDING AG-BR	0	2'196	2'196	0 CHF	0.00	0.00	0.00	
CH0033361673	U-BLOX HOLDING AG	0	0	1'858	0 CHF	0.00	0.00	0.00	
CH0042615283	DOCMORRIS AG	0	1'831	0	1'831 CHF	90.55	165'797.05	0.09 a)	
CH0043238366	ARYZTA AG	0	460'378	166'347	2'871'798 CHF	1.64	4'701'133.33	2.44 a)	
CH0100837282	KARDEX HOLDING AG-REG	0	5'638	0	5'638 CHF	253.00	1'426'414.00	0.74 a)	
CH0102484968	JULIUS BAER GROUP LTD	0	29'466	26'599	106'391 CHF	52.08	5'540'843.28	2.87 a)	
CH0108503795	MEYER BURGER TECHNOLOGY AG	0	0	3'339'570	0 CHF	0.00	0.00	0.00	
CH0118530366	PEACH PROPERTY GROUP AG	0	0	69'000	0 CHF	0.00	0.00	0.00	
CH0126639464	CALIDA HOLDING-REG	0	0	21'822	0 CHF	0.00	0.00	0.00	
CH0126673539	DKSH HOLDING AG	0	2'873	28'523	26'597 CHF	61.35	1'631'725.95	0.85 a)	
CH0130293662	BKW AG	0	12'305	0	12'305 CHF	138.40	1'703'012.00	0.88 a)	
CH0189396655	GLARNER KANTONALBANK	0	0	25'926	0 CHF	0.00	0.00	0.00	
CH0190891181	LEONTEQ AG	0	13'093	33'334	14'736 CHF	27.20	400'819.20	0.21 a)	
CH0225173167	CEMBRA MONEY BANK AG	0	0	12'407	42'265 CHF	75.50	3'191'007.50	1.66 a)	
CH0311864901	VAT GROUP AG	0	9'946	0	11'850 CHF	467.30	5'537'505.00	2.87 a)	
CH0319416936	FLUGHAFEN ZURICH AG-REG	0	606	11'289	25'264 CHF	204.60	5'169'014.40	2.68 a)	
CH0360674466	GALENICA AG	0	1'629	41'919	67'256 CHF	75.20	5'057'651.20	2.62 a)	
CH0371153492	LANDIS + GYR GROUP AG	0	10'734	24'714	21'733 CHF	69.25	1'505'010.25	0.78 a)	
CH0435377954	SIG GROUP AG	0	49'806	71'029	386'257 CHF	20.00	7'725'140.00	4.01 a)	
CH0466642201	HELVETIA HOLDING AG-REG	0	3'953	6'924	27'569 CHF	124.30	3'426'826.70	1.78 a)	
CH0496451508	SOFTWAREONE HOLDING AG	0	24'007	0	147'394 CHF	16.62	2'449'688.28	1.27 a)	

ISIN / Fälligkeitsdatum	Bezeichnung	Anz / Nom in Tsd. 01.10.2023	Kauf Zugang 2)	Verkauf Abgang 3)	Anz / Nom in Tsd. Wäh- rung 31.03.2024	Kurs 8)	Kurswert CHF	in % 7)	Kat.
CH0528751586	VZ HOLDING AG	0	4'368	0	4'368 CHF	110.00	480'480.00	0.25	a)
CH0531751755	BANQUE CANTONALE VAUDOIS-REG	0	0	7'747	34'070 CHF	104.80	3'570'536.00	1.85	a)
CH0582581713	DOTTIKON ES HOLDING AG-REG	0	2'083	0	8'980 CHF	238.00	2'137'240.00	1.11	a)
CH1101098163	BELIMO HOLDING AG-REG	0	7'212	0	7'212 CHF	442.20	3'189'146.40	1.65	a)
CH1107979838	R&S GROUP HOLDING AG	0	215'825	35'753	180'072 CHF	10.80	1'944'777.60	1.01	a)
CH1169151003	FISCHER (GEORG)-REG	0	67'182	0	67'182 CHF	66.90	4'494'475.80	2.33	a)
CH1169360919	ACCELERON INDUSTRIES AG	0	0	54'116	106'610 CHF	33.78	3'601'285.80	1.87	a)
CH1175448666	STRAUMANN HOLDING AG-REG	0	29'888	4'498	65'537 CHF	144.00	9'437'328.00	4.90	a)
CH1176493729	BACHEM HOLDING AG	0	31'035	7'819	26'476 CHF	86.40	2'287'526.40	1.19	a)
CH1243598427	SANDOZ GROUP AG	0	230'669	18'944	211'725 CHF	27.21	5'761'037.25	2.99	a)
CH1256740924	SGS SA-REG	0	9'088	20'652	59'521 CHF	87.50	5'208'087.50	2.70	a)
CH1335392721	GALDERMA GROUP AG	0	23'594	0	23'594 CHF	63.35	1'494'679.90	0.78	a)
CH							190'211'196.30	98.67	

Vermögensaufstellung

	Kurswert CHF	in % 7)
Bankguthaben auf Sicht	929'805.53	0.48
Aktien und sonstige Beteiligungswertpapiere und -rechte	190'211'196.30	98.67
Sonstige Vermögenswerte	1'624'683.71	0.84
Gesamtfondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode	192'765'685.54	100.00
Andere Verbindlichkeiten	-56'090.21	
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode	192'709'595.33	

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);	190'211'196.30	98.67
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

4 Derivative Finanzinstrumente - Risiko gemäss Commitment II

Engagement	Währung	Betrag	in % 29)
Brutto-Gesamtingagement aus Derivaten	CHF	-	-
Netto-Gesamtingagement aus Derivaten	CHF	-	-
Engagement aus Effektenleihe und Pensionsgeschäften	CHF	-	-

5 Spesen zu Gunsten Teilvermögen und Kommissionen zu Gunsten Fondsleitung

Periode: 01.10.2023 - 31.03.2024

Klasse	Währung	Ausgabespesen, Ausgabekomm. in % zu Gunsten 30)		Rücknahmespesen, Rücknahmekomm. in % zu Gunsten 30)	
		Teilvermögen	Fondsleitung	Teilvermögen	Fondsleitung
AA CHF	CHF	-	-	-	-
CT CHF	CHF	-	-	-	-
DT CHF	CHF	-	-	-	-
NT CHF	CHF	-	-	-	-

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: 01.10.2023 - 31.03.2024

Klasse	PVK p.a. in %		PMF p.a. in %	PAF p.a. in %	VK Zielfonds p.a. in %
	Eff	Max	Eff	Eff	Eff
AA CHF	1.600	2.200	1.250	0.350	4.000
CT CHF	0.830	1.450	0.480	0.350	4.000
DT CHF	0.720	1.300	0.540	0.180	4.000
NT CHF	-	-	-	-	4.000

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

SPI Extra@ TR (Swiss Performance Index Extra Total Return)

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.
- 4) Gemäss Kreisschreiben 24 vom 20.11.2017 und 25 vom 23.02.2018 der Eidgenössischen Steuerverwaltung.
- 7) Allfällige Abweichungen in den Totalisierungen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.
- 8) Kursangabe der britischen Titel in Pence.
- 29) Darstellung der Angaben in Prozent der Risikolimite (= Nettofondsvermögen * Limitenfaktor). Der Limitenfaktor ist ein im Fondsvertrag festgelegter Relativwert, der das Verhältnis der Risikolimite zum Nettofondsvermögen angibt. Ist im Fondsvertrag nichts anderes bestimmt, so beträgt der Limitenfaktor 100%.
- 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: $\text{Tracking Error} = \text{STANDARDABWEICHUNG (über einen Zwölfmonatszeitraum berechnete monatliche Renditedifferenz)} * \text{QUADRATWURZEL}(12)$

11 Grundsätze für die Bewertung sowie Berechnung der Nettoinventarwerte

1. Der Bewertungs-Nettoinventarwert jedes Teilvermögens und der Anteil der einzelnen Anteilklassen (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 Bewertungs-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.
7. Falls an einem Auftragstag die Summe der Zeichnungen und Rücknahmen in bar zu einem Nettovermögenszufluss bzw. -abfluss führt, wird der Bewertungs-Nettoinventarwert erhöht bzw. reduziert (Swinging Single Pricing). Die maximale Anpassung beläuft sich auf 2% des Bewertungs-Nettoinventarwertes. Berücksichtigt werden die Nebenkosten (Geld-/Brief-Spannen, marktkonforme Courtagen, Kommissionen, Abgaben usw.), die im Durchschnitt aus der Anlage des einbezahlten Betrages bzw. aus dem Verkauf eines dem gekündigten Anteil entsprechenden Teils der Anlagen erwachsen. Die Anpassung führt zu einer Erhöhung des Bewertungs-Nettoinventarwertes, wenn die Nettobewegungen zu einer Erhöhung des Nettovermögens der Teilvermögen führen. Die Anpassung resultiert in einer Verminderung des Bewertungs-Nettoinventarwertes, wenn die Nettobewegungen einen Rückgang des Nettovermögens des Teilvermögens bewirken. Der unter Anwendung des Swinging Single Pricing ermittelte Nettoinventarwert ist somit ein gemäss dem 1. Satz dieser Ziffer modifizierter Nettoinventarwert.
Der bei den Zeichnungen bzw. Rücknahmen in bar anfallende Zu- bzw. Abschlag zum Bewertungs-Nettoinventarwert bei den Transaktionskosten erfolgt jeweils pauschal bezogen auf einem Durchschnittswert aus einer im Prospekt (Ziff. 1.8) näher definierten Periode.

In den in § 17 Ziff. 4 genannten sowie in sonstigen ausserordentlichen Situationen kann, sofern dies nach Ansicht der Fondsleitung im Interesse der Gesamtheit der Anleger geboten ist, die maximal zulässige Anpassung des Bewertungs-Nettoinventarwertes vorübergehend überschritten werden. Der entsprechend hinreichend begründete Entscheid der Fondsleitung wird zur Information der bestehenden und neuen Anleger im Publikationsorgan, welches im Prospekt genannt ist, veröffentlicht und der Prüfgesellschaft sowie der FINMA mitgeteilt.

8. Die Quoten am Verkehrswert des Nettovermögens eines Teilvermögens (Vermögen eines 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 Betreffnisse 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.