



BEKB STRATEGIEFONDS NACHHALTIG 60

Halbjahresbericht per 29.02.2024

Teilvermögen des BEKB Strategiefonds
Vertraglicher Umbrella-Fonds schweizerischen Rechts der Art
«Übrige Fonds für traditionelle Anlagen»

Klasse	Valor	Währung
A	36602355	CHF
B	36602354	CHF
It	36602351	CHF
Vorsorge B	36602352	CHF

Rechnungswährung: CHF

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

Swisscanto Fondsleitung AG
Zürich, 30.05.2024

Inhaltsverzeichnis

1	Organisation und Verwaltung	2
2	Vertriebsorganisation	3
3	Abschlusszahlen	4
4	Derivative Finanzinstrumente - Risiko gemäss Commitment I	8
5	Spesen zu Gunsten Teilvermögen und Kommissionen zu Gunsten Fondsleitung	8
6	Zusätzliche Informationen und Ausserbilanzgeschäfte	8
7	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 Berner Kantonalbank AG, Bundesplatz 8, 3011 Bern
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

Berner Kantonalbank AG, Bundesplatz 8, 3011 Bern

3 Abschlusszahlen

Übersicht

	von	01.09.2023	01.09.2022	01.09.2021	01.09.2020
	bis	29.02.2024	31.08.2023	31.08.2022	31.08.2021
Konsolidiert	CHF				
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode		382'571'124.71	335'050'563.24	270'768'172.60	233'734'259.66
Klasse A	CHF				
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode		38'754'025.26	33'703'677.26	26'791'611.76	20'792'003.92
Anzahl Anteile am Ende der Rechnungsperiode		328'368.262	301'092.428	243'537.495	164'375.977
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode ¹⁾		118.02	111.94	110.01	126.49
Ausschüttung je Anteil		-	0.70	0.65	0.60
Total Expense Ratio (Synthetische TER)		1.38 %	1.38 %	1.32 %	1.31 %
Klasse B	CHF				
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode		82'538'269.72	72'153'036.70	53'047'330.04	35'598'922.99
Anzahl Anteile am Ende der Rechnungsperiode		686'109.671	634'895.469	476'818.309	279'171.378
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode ¹⁾		120.30	113.65	111.25	127.52
Thesaurierung je Anteil		-	0.73	0.63	0.59
Total Expense Ratio (Synthetische TER)		1.38 %	1.38 %	1.32 %	1.31 %
Klasse It	CHF				
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode		4'299'018.17	4'055'748.32	3'559'351.67	3'897'997.82
Anzahl Anteile am Ende der Rechnungsperiode		34'864.113	34'864.113	31'422.000	30'197.000
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode ¹⁾		123.31	116.33	113.28	129.09
Thesaurierung je Anteil		-	1.71	1.67	1.59
Total Expense Ratio (Synthetische TER)		0.53 %	0.53 %	0.47 %	0.46 %
Klasse Vorsorge B	CHF				
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode		256'979'811.56	225'138'100.96	187'369'879.13	173'445'334.93
Anzahl Anteile am Ende der Rechnungsperiode		2'106'200.541	1'957'678.420	1'667'626.498	1'349'012.447
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode ¹⁾		122.01	115.00	112.36	128.57
Thesaurierung je Anteil		-	0.74	0.64	0.59
Total Expense Ratio (Synthetische TER)		1.38 %	1.38 %	1.32 %	1.31 %

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 A	6.09 %	7.29 %	-15.75 %	14.15 %
Klasse B	6.09 %	7.30 %	-15.75 %	14.14 %
Klasse It	6.55 %	8.21 %	-15.02 %	15.11 %
Klasse Vorsorge B	6.10 %	7.30 %	-15.75 %	14.14 %

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.

Vermögensrechnung

(Verkehrswerte)	29.02.2024	31.08.2023
Bankguthaben auf Sicht	14'329'174.84	6'502'165.26
Bankguthaben auf Zeit	0.00	5'599'350.33
Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen	365'842'721.45	322'736'097.15
Sonstige Vermögenswerte	2'769'045.02	561'592.35
Gesamtfondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode	382'940'941.31	335'399'205.09
Andere Verbindlichkeiten	-369'816.60	-348'641.85
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode	382'571'124.71	335'050'563.24

Entwicklung der Anzahl Anteile

Klasse A	von bis	01.09.2023 29.02.2024	01.09.2022 31.08.2023
Bestand zu Beginn der Rechnungsperiode		301'092.428	243'537.495
Ausgegebene Anteile		36'236.672	72'443.377
Zurückgenommene Anteile		-8'960.838	-14'888.444
Bestand am Ende der Rechnungsperiode		328'368.262	301'092.428

Klasse B	von bis	01.09.2023 29.02.2024	01.09.2022 31.08.2023
Bestand zu Beginn der Rechnungsperiode		634'895.469	476'818.309
Ausgegebene Anteile		88'918.798	184'725.367
Zurückgenommene Anteile		-37'704.596	-26'648.207
Bestand am Ende der Rechnungsperiode		686'109.671	634'895.469

Klasse It	von bis	01.09.2023 29.02.2024	01.09.2022 31.08.2023
Bestand zu Beginn der Rechnungsperiode		34'864.113	31'422.000
Ausgegebene Anteile		-	4'303.113
Zurückgenommene Anteile		-	-861.000
Bestand am Ende der Rechnungsperiode		34'864.113	34'864.113

Klasse Vorsorge B	von bis	01.09.2023 29.02.2024	01.09.2022 31.08.2023
Bestand zu Beginn der Rechnungsperiode		1'957'678.420	1'667'626.498
Ausgegebene Anteile		244'637.420	436'397.553
Zurückgenommene Anteile		-96'115.299	-146'345.631
Bestand am Ende der Rechnungsperiode		2'106'200.541	1'957'678.420

Veränderung des Nettofondsvermögens

Konsolidiert	von bis	01.09.2023 29.02.2024	01.09.2022 31.08.2023
Nettofondsvermögen zu Beginn der Rechnungsperiode		335'050'563.24	270'768'172.60
Ausbezahlte Ausschüttung		-219'582.44	-167'479.64
Thesaurierung; 35% Schweizerische Verrechnungssteuer		-189'962.32	-134'732.81
Saldo aus dem Anteilverkehr		26'028'836.07	56'534'870.93
Gesamterfolg aus Erfolgsrechnung		21'901'270.16	8'049'732.16
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode		382'571'124.71	335'050'563.24

Erfolgsrechnung

Konsolidiert	von bis	01.09.2023 29.02.2024	01.09.2022 31.08.2023
Ertrag			
Erträge der Bankguthaben auf Sicht		21'292.80	7'064.54
Negativzinsen aus Bankguthaben auf Sicht		0.00	-2'905.75
Erträge der Bankguthaben auf Zeit		6'786.10	13'173.58
Erträge der Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen		6'279'333.09	5'497'615.53
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen		278'794.00	598'582.86
Total Ertrag		6'586'205.99	6'113'530.76
Aufwand			
Reglementarische Vergütungen		-2'161'659.71	-3'741'587.93
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen		-118'335.07	-166'075.73
Total Aufwand		-2'279'994.78	-3'907'663.66
Nettoertrag / Verlust		4'306'211.21	2'205'867.10
<hr/>			
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste		-3'389'844.50	-5'218'091.71
Einkünfte aus Ausgabe-/Rücknahmespesen		52'516.33	90'137.59
Realisierter Erfolg		968'883.04	-2'922'087.02
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste		20'932'387.12	10'971'819.18
Gesamterfolg		21'901'270.16	8'049'732.16

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

ISIN / Fälligkeitsdatum	Bezeichnung	Anz / Nom in Tsd. 01.09.2023	Kauf Zugang 2)	Verkauf Abgang 3)	Anz / Nom in Tsd. Wäh- rung 29.02.2024	Kurs 8)	Kurswert CHF	in % 7)	Kat.
----------------------------	-------------	------------------------------------	----------------------	-------------------------	---	------------	-----------------	------------	------

Wertpapiere, die an einer Börse kotiert sind

							24'113'695.77	6.30	
Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen							24'113'695.77	6.30	
CH0012913700	CREDIT SUISSE REAL ESTATE SIAT	15'000	2'730	0	17'730 CHF	219.00	3'882'870.00	1.01	a)
CH0014420829	UBS PROPERTY FUND SWISS RESIDENTIAL ANFOS	33'000	0	0	33'000 CHF	84.20	2'778'600.00	0.73	a)
CH0014420852	UBS PROPERTY FUND LEMAN RESIDENTIAL FONCIPARS	20'000	0	4'500	15'500 CHF	133.50	2'069'250.00	0.54	a)
CH0014420878	UBS (CH) PROPERTY FUND - SWISS MIXED SIMA	32'000	7'000	0	39'000 CHF	137.00	5'343'000.00	1.40	a)
CH0014420886	UBS PROPERTY FUND SWISS COMMERCIAL SWISSREAL	40'000	4'953	0	44'953 CHF	65.40	2'939'926.20	0.77	a)
CH0117052545	SWC (CH) INDEX REF SWITZERLAND INDIRECT NT CHF	20'119	0	0	20'119 CHF	168.80	3'396'149.57	0.89	a)
CH0120791253	SF SUSTAINABLE PROPERTY FUND	0	7'600	0	7'600 CHF	125.50	953'800.00	0.25	a)
CH0395718866	SCHRODER IMMOPLUS	16'000	1'800	0	17'800 CHF	154.50	2'750'100.00	0.72	a)
CH							24'113'695.77	6.30	

Wertpapiere, die an einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden

							341'729'025.68	89.24	
Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen							341'729'025.68	89.24	
CH0365974846	BEKB AKTIEN NACHHALTIG SCHWEIZ NT	632'002	125'885	19'000	738'887 CHF	138.26	102'158'516.62	26.68	a)
CH0365976718	BEKB AKTIEN NACHHALTIG GLOBAL NT	767'261	58'498	38'500	787'259 CHF	160.82	126'607'065.71	33.06	a)
CH0365976924	BEKB OBLIGATIONEN NACHHALTIG CHF NT	473'356	76'084	109'144	440'296 CHF	93.85	41'321'747.22	10.79	a)
CH0365982096	BEKB OBLIGATIONEN NACHHALTIG GLOBAL NT	456'955	70'672	21'678	505'949 CHF	83.84	42'418'729.11	11.08	a)
CH							312'506'058.66	81.61	
LI0290349492	PLENUM CAT BOND FUND-P CHF	91'946	5'900	0	97'846 CHF	105.01	10'274'808.46	2.68	a)
LI							10'274'808.46	2.68	
LU1050624276	RESPONSABILITY MIKROFIN-IIIC	65'327	0	0	65'327 CHF	102.84	6'718'228.68	1.75	a)
LU2166502984	FISCH CONV GLOB SUST FD-FCCHF	114'138	17'000	0	131'138 CHF	93.26	12'229'929.88	3.19	a)
LU							18'948'158.56	4.95	

Vermögensaufstellung

	Kurswert CHF	in % 7)
Bankguthaben auf Sicht	14'329'174.84	3.74
Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen	365'842'721.45	95.54
Sonstige Vermögenswerte	2'769'045.02	0.72
Gesamtfondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode	382'940'941.31	100.00
Andere Verbindlichkeiten	-369'816.60	
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode	382'571'124.71	

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);	365'842'721.45	95.54
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 I

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

5 Spesen zu Gunsten Teilvermögen und Kommissionen zu Gunsten Fondsleitung

Periode: 01.09.2023 - 29.02.2024

Klasse	Währung	Ausgabespesen, Ausgabekomm. in % zu Gunsten 30)		Rücknahmespesen, Rücknahmekomm. in % zu Gunsten 30)	
		Teilvermögen	Fondsleitung	Teilvermögen	Fondsleitung
A	CHF	0.10	-	0.10	-
B	CHF	0.10	-	0.10	-
It	CHF	0.10	-	0.10	-
Vorsorge B	CHF	0.10	-	0.10	-

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 Verwaltungskommission

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

Im Geschäftsjahr effektiv belastete Sätze:

Periode: 01.09.2023 - 29.02.2024

Klasse	VK p.a. in %		VK Zielfonds
	Eff	Max	p.a. in % Max
A	1.250	2.000	5.000
B	1.250	2.000	5.000
It	0.400	0.600	5.000
Vorsorge B	1.250	2.000	5.000

Gemäss den Verhaltensregeln der Asset Management Association Switzerland vom 5. August und 23. September 2021 (in Kraft 1. Januar 2022): Aus der 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

Dieses Teilvermögen hat keinen Referenzindex.

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 0.01 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.

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 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 Markttrendite angepasst. Dabei wird bei fehlendem aktuellem Marktpreis in der Regel auf die Bewertung von Geldmarktinstrumenten mit gleichen Merkmalen (Qualität und Sitz des Emittenten, Ausgabebewährung, Laufzeit) abgestellt.
5. Bankguthaben werden mit ihrem Forderungsbetrag plus aufgelaufene Zinsen bewertet. Bei wesentlichen Änderungen der Marktbedingungen oder der Bonität wird die Bewertungsgrundlage für Bankguthaben auf Zeit den neuen Verhältnissen angepasst.
6. Der Nettoinventarwert eines Anteils einer Klasse eines Teilvermögens ergibt sich aus der der betreffenden Anteilsklasse am Verkehrswert des Vermögens dieses Teilvermögens zukommenden Quote, vermindert um all-fällige Verbindlichkeiten dieses Teilvermögens, die der betreffenden Anteilsklasse zugeteilt sind, dividiert durch die Anzahl der sich im Umlauf befindlichen Anteile der entsprechenden Klasse.

Er wird auf 1/100 (zwei Stellen nach dem Komma) der Rechnungseinheit des entsprechenden Teilvermögens oder falls abweichend, der Referenzwährung der entsprechenden Anteilsklasse gerundet. Der Besondere Teil kann für einzelne Rechnungseinheiten bzw. Referenzwährungen abweichende Rundungsbestimmungen vorsehen.

7. Die Quoten am Verkehrswert des Nettovermögens eines Teilvermögens (Vermögen eines Teilvermögens abzüglich der Verbindlichkeiten), welche den jeweiligen Anteilsklassen zuzurechnen sind, werden erstmals bei der 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 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 des Teilvermögens, getätigt wurden.