

Swisscanto (CH) Index Equity Fund Small & Mid Caps Switzerland

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

Halbjahresbericht per 31. August 2021

Inhaltsverzeichnis	Seite
Organisation und Verwaltung	2
Vertriebsorganisation.....	2
Abschlusszahlen.....	3
Derivative Finanzinstrumente - Risiko gemäss Commitment I.....	11
Spesen zu Gunsten Teilvermögen und Kommissionen zu Gunsten Fondsleitung	11
Zusätzliche Informationen und Ausserbilanzgeschäfte	11
Pauschale Verwaltungskommission.....	12
Benchmark.....	12
TER.....	12
Erklärung der Fussnoten	12
Grundsätze für die Bewertung sowie Berechnung der Nettoinventarwerte	13

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

Swisscanto Fondsleitung AG

Zürich, 14.10.2021

Organisation und Verwaltung

Fondsleitung

Firma: Swisscanto Fondsleitung AG
Sitz: Bahnhofstrasse 9, 8001 Zürich

Verwaltungsrat

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

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

Regina Kleeb, Mitglied
Mitglied der Direktion und Leiterin Produktmanagement
Anlage- & Vorsorgegeschaft, Zürcher Kantonalbank

Geschäftsführung

Hans Frey
Geschäftsführer

Andreas Hogg
stellvertretender Geschäftsführer und Leiter Risk, Finance & Services

Silvia Karrer
Leiterin Administration & Operations

Delegation der Anlageentscheide

Zürcher Kantonalbank, Bahnhofstrasse 9, 8001 Zürich

Fondsadministration

Firma: Swisscanto Fondsleitung AG
Sitz: Bahnhofstrasse 9, 8001 Zürich

Depotbank

Zürcher Kantonalbank, Bahnhofstrasse 9, 8001 Zürich

Prüfgesellschaft

Ernst & Young AG, Maagplatz 1, 8005 Zürich

Vertriebsorganisation

Zahlstelle

Zürcher Kantonalbank, Bahnhofstrasse 9, 8001 Zürich

Vertriebsträger

Zürcher Kantonalbank, Bahnhofstrasse 9, 8001 Zürich

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

Übersicht	von	01.03.2021	01.03.2020	01.03.2019	01.03.2018
	bis	31.08.2021	28.02.2021	29.02.2020	28.02.2019
Konsolidiert		CHF			
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode		1'335'144'624.01	1'068'048'737.43	809'118'289.82	606'208'128.12
Klasse ASTT		CHF			
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode					0.72
Anzahl Anteile am Ende der Rechnungsperiode					0.006
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode ¹⁾					120.0000
Thesaurierung je Anteil					1.67
Total Expense Ratio (TER)					0.24 %
Klasse DT CHF		CHF			
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode		9'757'929.24	8'727'247.50	16'940'408.15	12'725'244.10
Anzahl Anteile am Ende der Rechnungsperiode		26'310.000	28'277.000	65'477.038	52'537.000
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode ¹⁾		370.8829	308.6341	258.7229	242.2149
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode in EUR		342.9791	280.8697	243.3324	213.5221
Thesaurierung je Anteil		-	4.35	3.74	3.36
Total Expense Ratio (TER)		0.24 %	0.24 %	0.24 %	0.24 %
Klasse FA CHF		CHF			
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode		48'542'061.63	36'427'147.57	42'427'257.84	73'369'062.33
Anzahl Anteile am Ende der Rechnungsperiode		259'461.632	232'304.018	319'366.300	585'106.830
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode ¹⁾		187.0876	156.8081	132.8483	125.3943
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode in EUR		173.0119	142.7018	124.9456	110.5401
Ausschüttung je Anteil		-	2.00	2.00	1.60
Total Expense Ratio (TER)		0.30 %	0.30 %	0.30 %	0.30 %
Klasse GT CHF		CHF			
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode		373'929'290.06	294'659'934.71	210'837'065.13	68'620'000.30
Anzahl Anteile am Ende der Rechnungsperiode		1'996'561.205	1'890'863.179	1'614'492.048	561'457.854
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode ¹⁾		187.2867	155.8336	130.5903	122.2175
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode in EUR		173.1960	141.8149	122.8220	107.7396
Thesaurierung je Anteil		-	2.26	1.95	1.76
Total Expense Ratio (TER)		0.19 %	0.19 %	0.19 %	0.19 %
Klasse MT CHF		CHF			
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode		24'808'071.23	9'962'263.30	5'884'041.06	5'499'965.93
Anzahl Anteile am Ende der Rechnungsperiode		132'067.707	63'768.954	45'000.000	45'000.000
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode ¹⁾		187.8436	156.2243	130.7565	122.2215
Thesaurierung je Anteil		-	2.53	2.20	2.00
Total Expense Ratio (TER)		0.00 %	0.00 %	0.00 %	0.00 %
Klasse NT CHF		CHF			
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode		878'107'271.85	718'272'144.35	533'029'517.64	445'993'854.74
Anzahl Anteile am Ende der Rechnungsperiode		2'314'865.193	2'276'747.097	2'018'657.112	1'806'990.237
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode ¹⁾		379.3341	315.4817	264.0515	246.8159
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode in EUR		350.7945	287.1013	248.3440	217.5780
Thesaurierung je Anteil		-	5.11	4.45	4.04
Total Expense Ratio (TER)		0.00 %	0.00 %	0.00 %	0.00 %

Die in diesem Bericht enthaltenen Zahlen und Angaben sind vergangenheitsbezogen. Diese dürfen nicht als Garantie für die zukünftige Entwicklung verstanden werden.

Performance	YTD / 31.08.2021	2020	2019	2018
Klasse ASTT (Schliessung 01.03.2019)	-	-	12.33 %	-17.39 %
Klasse DT CHF	23.53 %	7.84 %	30.38 %	-17.39 %
Klasse FA CHF	23.47 %	7.77 %	30.29 %	-17.45 %
Klasse GT CHF	23.57 %	7.89 %	30.44 %	-17.35 %
Klasse MT CHF	23.72 %	8.09 %	30.69 %	-17.19 %
Klasse NT CHF	23.72 %	8.09 %	30.69 %	-17.19 %
Benchmark	23.70 %	8.07 %	30.42 %	-17.23 %
Tracking Error *	-	0.10 %	0.62 %	0.53 %

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 Error: 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)

Vermögensrechnung (Verkehrswerte)

	31.08.2021	28.02.2021
Bankguthaben auf Sicht	2'285'956.36	1'263'869.25
Aktien und sonstige Beteiligungswertpapiere und -rechte	1'327'231'154.16	1'064'995'043.31
Sonstige Vermögenswerte	5'703'711.61	1'843'769.67
Gesamtfondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode	1'335'220'822.13	1'068'102'682.23
Andere Verbindlichkeiten	-76'198.12	-53'944.80
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode	1'335'144'624.01	1'068'048'737.43

Entwicklung der Anzahl Anteile	Klasse DT CHF	von	01.03.2021	01.03.2020
		bis	31.08.2021	28.02.2021
Bestand zu Beginn der Rechnungsperiode			28'277.000	65'477.038
Ausgegebene Anteile			745.000	3'690.000
Zurückgenommene Anteile			-2'712.000	-40'890.038
Bestand am Ende der Rechnungsperiode			26'310.000	28'277.000

Entwicklung der Anzahl Anteile	Klasse FA CHF	von	01.03.2021	01.03.2020
		bis	31.08.2021	28.02.2021
Bestand zu Beginn der Rechnungsperiode			232'304.018	319'366.300
Ausgegebene Anteile			45'121.762	120'828.066
Zurückgenommene Anteile			-17'964.148	-207'890.348
Bestand am Ende der Rechnungsperiode			259'461.632	232'304.018

Entwicklung der Anzahl Anteile	Klasse GT CHF	von	01.03.2021	01.03.2020
		bis	31.08.2021	28.02.2021
Bestand zu Beginn der Rechnungsperiode			1'890'863.179	1'614'492.048
Ausgegebene Anteile			279'933.704	516'094.384
Zurückgenommene Anteile			-174'235.678	-239'723.253
Bestand am Ende der Rechnungsperiode			1'996'561.205	1'890'863.179

Entwicklung der Anzahl Anteile	Klasse MT CHF	von	01.03.2021	01.03.2020
		bis	31.08.2021	28.02.2021
Bestand zu Beginn der Rechnungsperiode			63'768.954	45'000.000
Ausgegebene Anteile			68'298.753	18'768.954
Bestand am Ende der Rechnungsperiode			132'067.707	63'768.954

Entwicklung der Anzahl Anteile	Klasse NT CHF	von	01.03.2021	01.03.2020
		bis	31.08.2021	28.02.2021
Bestand zu Beginn der Rechnungsperiode			2'276'747.097	2'018'657.112
Ausgegebene Anteile			179'985.948	460'622.585
Ausgegebene Anteile (Sacheinlagen)			-	31'794.984
Zurückgenommene Anteile			-141'867.852	-234'327.584
Bestand am Ende der Rechnungsperiode			2'314'865.193	2'276'747.097

Veränderung des Nettofondsvermögens	(konsolidiert)	von	01.03.2021	01.03.2020
		bis	31.08.2021	28.02.2021
Nettofondsvermögen zu Beginn der Rechnungsperiode			1'068'048'737.43	809'118'289.82
Ausbezahlte Ausschüttung			-518'070.61	-679'219.07
Thesaurierung; 35% Schweizerische Verrechnungssteuer			-5'896'078.00	-4'496'975.03
Saldo aus dem Anteilverkehr			44'738'829.64	92'300'007.85
Gesamterfolg aus Erfolgsrechnung			228'771'205.55	171'806'633.86
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode			1'335'144'624.01	1'068'048'737.43

Erfolgsrechnung	(konsolidiert)	von	01.03.2021	01.03.2020
		bis	31.08.2021	28.02.2021
Ertrag				
Negativzinsen aus Bankguthaben auf Sicht			-7'808.08	-28'213.83
Erträge der Aktien und sonstigen Beteiligungswertpapiere und -rechte			16'458'238.95	16'106'392.15
Erträge der Gratisaktien			0.00	11'101.79
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen			982'636.95	2'997'149.46
Total Ertrag			17'433'067.82	19'086'429.57
Aufwand				
Reglementarische Vergütungen			-407'899.35	-607'642.54
Sonstige Aufwendungen			0.00	-4'149.94
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen			-796'913.23	-1'753'512.23
Total Aufwand			-1'204'812.58	-2'365'304.71
Nettoertrag / Verlust			16'228'255.24	16'721'124.86
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste			12'713'926.87	24'076'916.98
Zahlungen aus Kapitaleinlageprinzip			4'395'283.51	5'255'662.20
Einkünfte aus Ausgabe-/Rücknahmespesen			65'139.98	113'526.45
Realisierter Erfolg			33'402'605.60	46'167'230.49
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste			195'368'599.95	125'639'403.37
Gesamterfolg			228'771'205.55	171'806'633.86

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

ISIN	Bezeichnung	Anz / Nom in Tsd. 01.03.2021	Kauf Zugang 2)	Verkauf Abgang 3)	Anz / Nom in Tsd. 31.08.2021	Wäh- rung	Kurs 8)	Kurswert CHF	in % 7)	Kat.
Wertpapiere, die an einer Börse kotiert sind								1'327'231'154.16	99.40	
Aktien und sonstige Beteiligungswertpapiere und -rechte								1'327'231'154.16	99.40	
AT0000A18XM4	AMS AG	920'947	64'133	35'153	949'927	CHF	18.63	17'697'140.01	1.33	a)
AT0000KTM102	PIERER MOBILITY AG	27'308	1'044	439	27'913	CHF	82.00	2'288'866.00	0.17	a)
AT								19'986'006.01	1.50	
CH0000816824	OC OERLIKON CORP AG-REG	674'816	30'548	25'145	680'219	CHF	10.22	6'951'838.18	0.52	a)
CH0001307757	BANK LINTH LLB AG-REG	299	0	0	299	CHF	530.00	158'470.00	0.01	a)
CH0001319265	SCHWEIZERISCH NATIONALBA-REG	281	18	0	299	CHF	5'300.00	1'584'700.00	0.12	a)
CH0001340204	GRAUBUENDNER KANTONALBANK-PC	2'703	0	0	2'703	CHF	1'525.00	4'122'075.00	0.31	a)
CH0001341608	HYPOTHEKARBANK LENZBURG-REG	130	0	0	130	CHF	4'260.00	553'800.00	0.04	a)
CH0001473559	BASELLANDS KANTONALBANK-CERT	2'114	191	0	2'305	CHF	922.00	2'125'210.00	0.16	a)
CH0001503199	BELIMO HOLDING AG-REG	1'675	41	1'716	0	CHF	0.00	0.00	0.00	
CH0001624714	CPH CHEMIE & PAPIER HLDG-REG	3'980	0	0	3'980	CHF	66.40	264'272.00	0.02	a)
CH0001752309	FISCHER (GEORG)-REG	13'753	1'076	688	14'141	CHF	1'503.00	21'253'923.00	1.59	a)
CH0002088976	VALORA HOLDING AG-REG	12'811	306	0	13'117	CHF	187.80	2'463'372.60	0.18	a)
CH0002178181	STADLER RAIL AG	198'326	12'241	7'122	203'445	CHF	39.68	8'072'697.60	0.60	a)
CH0002187810	PHOENIX MECANO AG-BR	2'178	0	0	2'178	CHF	474.50	1'033'461.00	0.08	a)
CH0002361068	STARRAG GROUP HOLDING AG	2'115	0	0	2'115	CHF	48.00	101'520.00	0.01	a)
CH0002432174	BUCHER INDUSTRIES AG-REG	22'412	1'254	392	23'274	CHF	463.00	10'775'862.00	0.81	a)
CH0002619481	WARTECK INVEST AG-REG	607	0	0	607	CHF	2'430.00	1'475'010.00	0.11	a)
CH0003245351	VON ROLL HOLDING AG-BR	480'271	0	0	480'271	CHF	1.00	480'271.00	0.04	a)
CH0003420806	ORELL FUESSLI HOLDING AG-REG	4'466	0	0	4'466	CHF	93.00	415'338.00	0.03	a)
CH0003541510	FORBO HOLDING AG-REG	3'931	338	486	3'783	CHF	1'962.00	7'422'246.00	0.56	a)
CH0003671440	RIETER HOLDING AG-REG	12'255	1'016	3'957	9'314	CHF	220.00	2'049'080.00	0.15	a)
CH0005319162	ELMA ELECTRONIC AG-REG	131	0	0	131	CHF	660.00	86'460.00	0.01	a)
CH0005795668	SWISS STEEL HOLDING AG	1'799'799	2'018'017	1'445'367	2'372'449	CHF	0.43	1'020'153.07	0.08	a)
CH0006089921	PRIVATE EQUITY HLDG-REG	3'000	0	0	3'000	CHF	82.50	247'500.00	0.02	a)
CH0006372897	INTERROLL HOLDING AG-REG	2'311	140	45	2'406	CHF	4'070.00	9'792'420.00	0.73	a)
CH0008012236	GURIT HOLDING AG-BR	1'098	178	83	1'193	CHF	1'892.00	2'257'156.00	0.17	a)
CH0008038389	SWISS PRIME SITE-REG	254'966	17'245	9'513	262'698	CHF	97.95	25'731'269.10	1.93	a)
CH0008702190	CICOR TECHNOLOGIES-REG	5'985	968	0	6'953	CHF	61.00	424'133.00	0.03	a)
CH0008837566	ALLREAL HOLDING AG-REG	48'692	3'106	1'490	50'308	CHF	192.80	9'699'382.40	0.73	a)
CH0008967926	ADVAL TECH HOLDING AG-REG	363	0	0	363	CHF	183.00	66'429.00	0.00	a)
CH0009002962	BARRY CALLEBAUT AG-REG	10'146	2'455	252	12'349	CHF	2'334.00	28'822'566.00	2.16	a)
CH0009062099	SCHAFFNER HOLDING AG-REG	1'192	333	0	1'525	CHF	291.00	443'775.00	0.03	a)
CH0009115129	PERFECT HOLDING SA	263'666	0	0	263'666	CHF	0.10	25'575.60	0.00	a)
CH0009236461	BASLER KANTONALBK - PC	21'671	1'201	808	22'064	CHF	63.00	1'390'032.00	0.10	a)
CH0009320091	FEINTOOL INTL HOLDING-REG	8'310	1'429	501	9'238	CHF	66.40	613'403.20	0.05	a)
CH0009691608	BERNER KANTONALBANK AG-REG	16'142	1'368	312	17'198	CHF	204.50	3'516'991.00	0.26	a)
CH0010570759	CHOCOLADEFABRIKEN LINDT-REG	365	22	12	375	CHF	111'900.00	41'962'500.00	3.14	a)
CH0010570767	CHOCOLADEFABRIKEN LINDT-PC	3'449	330	144	3'635	CHF	10'770.00	39'148'950.00	2.93	a)
CH0010675863	SWISSQUOTE GROUP HOLDING-REG	35'684	2'026	344	37'366	CHF	172.80	6'456'844.80	0.48	a)
CH0010702154	KOMAX HOLDING AG-REG	13'133	777	268	13'642	CHF	259.00	3'533'278.00	0.26	a)
CH0010754924	SCHWEITER TECHNOLOGIES AG-BR	3'358	185	75	3'468	CHF	1'406.00	4'876'008.00	0.37	a)
CH0011003594	GAVAZZI CARLO HOLDING AG-BR	958	573	0	1'531	CHF	256.00	391'936.00	0.03	a)
CH0011029946	INFICON HOLDING AG-REG	5'966	373	168	6'171	CHF	1'150.00	7'096'650.00	0.53	a)
CH0011108872	MOBIMO HOLDING AG-REG	22'359	1'589	696	23'252	CHF	323.00	7'510'396.00	0.56	a)
CH0011115703	CREALOGIX HOLDING AG-REG	1'686	0	0	1'686	CHF	121.00	204'006.00	0.02	a)
CH0011178255	TX GROUP AG	11'526	0	0	11'526	CHF	107.00	1'233'282.00	0.09	a)
CH0011339204	ASCOM HOLDING AG-REG	120'904	7'914	0	128'818	CHF	14.56	1'875'590.08	0.14	a)
CH0011432447	BASILEA PHARMACEUTICA-REG	34'199	8'216	1'077	41'338	CHF	47.80	1'975'956.40	0.15	a)
CH0011484067	ST GALLER KANTONALBANK A-REG	10'703	730	739	10'694	CHF	426.50	4'560'991.00	0.34	a)
CH0011607683	TORNOS HOLDING AG - REG	21'625	0	0	21'625	CHF	7.24	156'565.00	0.01	a)
CH0011693600	LUZERNER KANTONALBANK AG-REG	11'421	1'009	450	11'980	CHF	416.00	4'983'680.00	0.37	a)

ISIN	Bezeichnung	Anz / Nom in Tsd. 01.03.2021	Kauf Zugang 2)	Verkauf Abgang 3)	Anz / Nom in Tsd. 31.08.2021	Wäh- rung	Kurs 8)	Kurswert CHF	in % 7)	Kat.
CH0011795959	DORMAKABA HOLDING AG	10'207	611	431	10'387	CHF	660.50	6'860'613.50	0.51	a)
CH0012100191	TECAN GROUP AG-REG	40'348	3'349	1'843	41'854	CHF	558.50	23'375'459.00	1.75	a)
CH0012138605	ADECCO GROUP AG-REG	547'553	43'758	28'149	563'162	CHF	50.98	28'709'998.76	2.15	a)
CH0012142631	CLARIANT AG-REG	838'032	71'463	129'355	780'140	CHF	19.28	15'041'099.20	1.13	a)
CH0012255144	SWATCH GROUP AG/THE-REG	185'299	10'621	5'027	190'893	CHF	50.35	9'611'462.55	0.72	a)
CH0012268360	KUDELSKI SA-BR	139'610	0	0	139'610	CHF	4.17	582'173.70	0.04	a)
CH0012280076	STRAUMANN HOLDING AG-REG	37'853	2'914	1'600	39'167	CHF	1'770.00	69'325'590.00	5.19	a)
CH0012335540	VONTOBEL HOLDING AG-REG	92'924	5'573	2'412	96'085	CHF	85.70	8'234'484.50	0.62	a)
CH0012410517	BALOISE HOLDING AG - REG	155'531	10'746	8'704	157'573	CHF	146.10	23'021'415.30	1.72	a)
CH0012453913	TEMENOS AG - REG	223'096	16'532	8'432	231'196	CHF	145.40	33'615'898.40	2.52	a)
CH0012530207	BACHEM HOLDING AG-REG B	17'182	1'034	576	17'640	CHF	670.00	11'818'800.00	0.89	a)
CH0012549785	SONOVA HOLDING AG-REG	181'436	13'711	7'697	187'450	CHF	353.00	66'169'850.00	4.96	a)
CH0012684657	BOBST GROUP SA-REG	26'292	1'869	760	27'401	CHF	84.45	2'314'014.45	0.17	a)
CH0012829898	EMMI AG-REG	6'909	594	408	7'095	CHF	1'057.00	7'499'415.00	0.56	a)
CH0012949464	GROUPE MINOTERIES SA-REG	306	0	0	306	CHF	412.00	126'072.00	0.01	a)
CH0014284498	SIEGFRIED HOLDING AG-REG	14'667	1'170	556	15'281	CHF	884.50	13'516'044.50	1.01	a)
CH0014345117	COMPAGNIE FINANCIERE TRAD-BR	5'146	68	0	5'214	CHF	111.50	581'361.00	0.04	a)
CH0014786500	VALIANT HOLDING AG-REG	54'643	6'109	3'405	57'347	CHF	92.40	5'298'862.80	0.40	a)
CH0016440353	EMS-CHEMIE HOLDING AG-REG	22'964	1'447	836	23'575	CHF	992.50	23'398'187.50	1.75	a)
CH0017875789	JUNGFRAUBAHN HOLDING AG-REG	16'753	913	618	17'048	CHF	144.00	2'454'912.00	0.18	a)
CH0018294154	PSP SWISS PROPERTY AG-REG	153'307	9'995	5'591	157'711	CHF	122.80	19'366'910.80	1.45	a)
CH0019107025	APG SGA SA	5'254	507	333	5'428	CHF	222.50	1'207'730.00	0.09	a)
CH0019396990	YPSOMED HOLDING AG-REG	14'033	1'700	901	14'832	CHF	146.80	2'177'337.60	0.16	a)
CH0021218067	EVOLVA HOLDING SA	2'781'289	250'528	0	3'031'817	CHF	0.17	523'897.98	0.04	a)
CH0021545667	VAUDOISE ASSURANCES HOL	3'622	239	107	3'754	CHF	463.00	1'738'102.00	0.13	a)
CH0022268228	EFG INTERNATIONAL AG	276'963	35'954	0	312'917	CHF	7.25	2'268'648.25	0.17	a)
CH0022427626	LEM HOLDING SA-REG	1'913	117	46	1'984	CHF	2'360.00	4'682'240.00	0.35	a)
CH0023405456	DUFREY AG-REG	155'277	80'239	6'227	229'289	CHF	49.54	11'358'977.06	0.85	a)
CH0023868554	IMPLENIA AG-REG	41'689	12'185	7'551	46'323	CHF	21.14	979'268.22	0.07	a)
CH0024590272	ALSO HOLDING AG-REG	21'462	1'134	760	21'836	CHF	294.50	6'430'702.00	0.48	a)
CH0024638196	SCHINDLER HOLDING-PART CERT	137'291	11'571	8'245	140'617	CHF	295.80	41'594'508.60	3.12	a)
CH0024638212	SCHINDLER HOLDING AG-REG	67'071	7'255	3'547	70'779	CHF	285.60	20'214'482.40	1.51	a)
CH0024666528	HOCHDORF HOLDING AG	3'172	0	0	3'172	CHF	47.00	149'084.00	0.01	a)
CH0025238863	KUEHNE + NAGEL INTL AG-REG	188'457	15'284	6'258	197'483	CHF	335.10	66'176'553.30	4.96	a)
CH0025343259	COLTENE HOLDING AG-REG	16'176	795	877	16'094	CHF	132.00	2'124'408.00	0.16	a)
CH0025536027	BURCKHARDT COMPRESSION HOLDI	9'925	985	369	10'541	CHF	361.50	3'810'571.50	0.29	a)
CH0025607331	ROMANDE ENERGIE HOLDING-REG	832	0	0	832	CHF	1'390.00	1'156'480.00	0.09	a)
CH0025751329	LOGITECH INTERNATIONAL-REG	581'648	42'276	22'724	601'200	CHF	93.64	56'296'368.00	4.22	a)
CH0027148649	SANTHERA PHARMACEUTICALS-REG	55'394	82'015	22'844	114'565	CHF	2.28	260'635.38	0.02	a)
CH0028422100	BELLEVUE GROUP AG	29'046	2'989	0	32'035	CHF	45.20	1'447'982.00	0.11	a)
CH0029850754	ADDEX THERAPEUTICS LTD	124'940	0	0	124'940	CHF	1.52	189'908.80	0.01	a)
CH0030380734	HUBER + SUHNER AG-REG	54'270	4'261	3'304	55'227	CHF	82.10	4'534'136.70	0.34	a)
CH0030486770	DAETWYLER HOLDING AG-BR	25'421	1'676	755	26'342	CHF	327.00	8'613'834.00	0.65	a)
CH0032816131	SF URBAN PROPERTIES AG	5'736	0	0	5'736	CHF	105.00	602'280.00	0.05	a)
CH0033361673	U-BLOX HOLDING AG	23'633	2'916	944	25'605	CHF	65.75	1'683'528.75	0.13	a)
CH0038285679	ORASCOM DEVELOPMENT HOLDING	56'940	0	0	56'940	CHF	11.26	641'144.40	0.05	a)
CH0038388911	SULZER AG-REG	59'088	4'691	3'232	60'547	CHF	138.00	8'355'486.00	0.63	a)
CH0038389992	BB BIOTECH AG-REG	187'083	12'861	7'260	192'684	CHF	88.70	17'091'070.80	1.28	a)
CH0039542854	MCH GROUP AG	26'078	0	0	26'078	CHF	13.65	355'964.70	0.03	a)
CH0039821084	METALL ZUG AG-SHS B-REG	672	95	18	749	CHF	2'170.00	1'625'330.00	0.12	a)
CH0042615283	ZUR ROSE GROUP AG	32'175	2'372	1'249	33'298	CHF	394.00	13'119'412.00	0.98	a)
CH0043238366	ARYZTA AG	3'359'183	261'537	169'351	3'451'369	CHF	1.28	4'407'398.21	0.33	kat.
CH0045825517	FUNDAMENTA REAL ESTATE	84'290	34'224	0	118'514	CHF	19.70	2'334'725.80	0.17	a)
CH0100191136	RELIEF THERAPEUTICS HOLDING	5'558'926	389'094	1'316'732	4'631'288	CHF	0.18	826'684.91	0.06	a)
CH0100837282	KARDEX HOLDING AG-REG	20'364	1'405	963	20'806	CHF	245.50	5'107'873.00	0.38	a)
CH0102484968	JULIUS BAER GROUP LTD	749'484	56'871	33'665	772'690	CHF	62.60	48'370'394.00	3.62	a)
CH0102659627	GAM HOLDING AG	481'367	21'988	0	503'355	CHF	1.76	884'394.74	0.07	a)

ISIN	Bezeichnung	Anz / Nom in Tsd. 01.03.2021	Kauf Zugang 2)	Verkauf Abgang 3)	Anz / Nom in Tsd. 31.08.2021	Wäh- rung	Kurs 8)	Kurswert CHF	in % 7)	Kat.
CH0106213793	POLYPHOR AG	33'228	0	0	33'228	CHF	1.67	55'490.76	0.00	a)
CH0108503795	MEYER BURGER TECHNOLOGY AG	7'148'886	382'715	102'453	7'429'148	CHF	0.46	3'439'695.52	0.26	a)
CH0110240600	ARBONIA AG	190'851	12'770	3'762	199'859	CHF	19.04	3'805'315.36	0.28	a)
CH0110303119	LECLANCHE SA-REG	306'769	0	0	306'769	CHF	0.88	269'343.18	0.02	a)
CH0111677362	ORIOR AG	24'221	2'073	2'058	24'236	CHF	94.00	2'278'184.00	0.17	a)
CH0118530366	PEACH PROPERTY GROUP AG	34'784	7'136	0	41'920	CHF	65.00	2'724'800.00	0.20	a)
CH0122527648	POENINA HOLDING AG	3'148	0	0	3'148	CHF	45.70	143'863.60	0.01	a)
CH0126639464	CALIDA HOLDING-REG	21'044	2'071	0	23'115	CHF	45.40	1'049'421.00	0.08	a)
CH0126673539	DKSH HOLDING AG	120'554	8'192	3'210	125'536	CHF	71.35	8'956'993.60	0.67	a)
CH0127480363	AUTONEUM HOLDING AG	9'436	1'150	476	10'110	CHF	175.30	1'772'283.00	0.13	a)
CH0130293662	BKW AG	69'114	6'888	5'676	70'326	CHF	106.20	7'468'621.20	0.56	a)
CH0148052126	ZUG ESTATES HOLDING AG-B SHR	1'116	65	0	1'181	CHF	2'020.00	2'385'620.00	0.18	a)
CH0187624256	IVF HARTMANN HOLDING AG-REG	880	0	0	880	CHF	160.00	140'800.00	0.01	a)
CH0189396655	GLARNER KANTONALBANK	16'788	0	0	16'788	CHF	28.80	483'494.40	0.04	a)
CH0190891181	LEONTEQ AG	31'714	3'428	943	34'199	CHF	61.50	2'103'238.50	0.16	a)
CH0208062627	MEIER TOBLER GROUP AG	17'634	2'083	0	19'717	CHF	19.80	390'396.60	0.03	a)
CH0212186248	NOVAVEST REAL ESTATE AG	19'245	1'749	0	20'994	CHF	46.50	976'221.00	0.07	a)
CH0212255803	BURKHALTER HOLDING AG	18'946	400	475	18'871	CHF	66.10	1'247'373.10	0.09	a)
CH0225173167	CEMBRA MONEY BANK AG	100'032	6'670	3'837	102'865	CHF	66.95	6'886'811.75	0.52	a)
CH0231351104	THURGAUER KANTONALBANK-CERT	13'895	0	0	13'895	CHF	107.00	1'486'765.00	0.11	a)
CH0238627142	BOSSARD HOLDING AG-REG A	18'952	698	469	19'181	CHF	308.00	5'907'748.00	0.44	a)
CH0239229302	SFS GROUP AG	56'846	6'449	4'085	59'210	CHF	130.80	7'744'668.00	0.58	a)
CH0239518779	HIAG IMMOBILIEN AG	12'288	350	0	12'638	CHF	101.50	1'282'757.00	0.10	a)
CH0244017502	BYSTRONIC AG	4'993	282	109	5'166	CHF	1'288.00	6'653'808.00	0.50	a)
CH0256379097	MOLECULAR PARTNERS AG	80'353	18'330	10'976	87'707	CHF	19.32	1'694'499.24	0.13	a)
CH0273774791	INTERSHOP HOLDING AG	3'867	308	160	4'015	CHF	620.00	2'489'300.00	0.19	a)
CH0276534614	ZEHNDER GROUP AG-RG	32'937	1'821	0	34'758	CHF	99.00	3'441'042.00	0.26	a)
CH0276837694	MOBILEZONE HOLDING AG-REG	158'488	4'273	6'892	155'869	CHF	12.94	2'016'944.86	0.15	a)
CH0284142913	PLAZZA AG-REG A	5'404	175	0	5'579	CHF	334.00	1'863'386.00	0.14	a)
CH0305285295	VARIA US PROPERTIES AG	17'529	0	0	17'529	CHF	39.30	688'889.70	0.05	a)
CH0305951201	WALLISER KANTONALBANK-REG	13'220	0	0	13'220	CHF	103.00	1'361'660.00	0.10	a)
CH0311864901	VAT GROUP AG	90'385	6'283	3'208	93'460	CHF	383.60	35'851'256.00	2.69	a)
CH0312309682	ZUEBLIN IMMOBILIEN HOLDI-REG	5'326	0	0	5'326	CHF	27.80	148'062.80	0.01	a)
CH0314029270	WISEKEY INTERNATIONAL HOLDIN	149'245	64'416	0	213'661	CHF	1.44	306'603.54	0.02	a)
CH0315966322	BELL FOOD GROUP AG - REG	7'931	384	0	8'315	CHF	285.00	2'369'775.00	0.18	a)
CH0319416936	FLUGHAFEN ZURICH AG-REG	63'556	5'025	3'049	65'532	CHF	152.20	9'973'970.40	0.75	a)
CH0325094297	INVESTIS HOLDING SA	10'091	4'267	2'037	12'321	CHF	99.80	1'229'635.80	0.09	a)
CH0325814116	KUROS BIOSCIENCES AG-REG	20'618	0	0	20'618	CHF	2.46	50'720.28	0.00	a)
CH0346177709	OBSEVA SA	209'678	18'096	0	227'774	USD	2.93	610'434.22	0.05	a)
CH0350494719	BANQUE CANTONALE DE GENEV-BR	4'804	0	0	4'804	CHF	168.00	807'072.00	0.06	a)
CH0360674466	GALENICA AG	169'612	10'955	5'535	175'032	CHF	71.65	12'541'042.80	0.94	a)
CH0360826991	COMET HOLDING AG-REG	26'179	1'674	738	27'115	CHF	347.50	9'422'462.50	0.71	a)
CH0363463438	IDORSIA LTD	369'649	23'554	11'947	381'256	CHF	21.60	8'235'129.60	0.62	a)
CH0364749348	VIFOR PHARMA AG	158'438	10'868	6'410	162'896	CHF	130.40	21'241'638.40	1.59	a)
CH0371153492	LANDIS+GYR GROUP AG	71'447	5'203	1'324	75'326	CHF	70.15	5'284'118.90	0.40	a)
CH0386200239	MEDARTIS HOLDING AG	14'629	2'330	1'945	15'014	CHF	126.60	1'900'772.40	0.14	a)
CH0404880129	ASMALLWORLD AG	24'301	0	0	24'301	CHF	3.40	82'623.40	0.01	a)
CH0406705126	SENSIRION HOLDING AG	35'951	2'680	1'410	37'221	CHF	115.20	4'287'859.20	0.32	a)
CH0420462266	KLINGELNBERG AG	13'389	0	0	13'389	CHF	17.65	236'315.85	0.02	a)
CH0435377954	SIG COMBIBLOC GROUP AG	952'027	194'581	32'764	1'113'844	CHF	28.04	31'232'185.76	2.34	a)
CH0453226893	ALUFLEXPAC AG	27'092	2'685	0	29'777	CHF	35.00	1'042'195.00	0.08	a)
CH0460027110	BLACKSTONE RESOURCES AG	34'327	0	0	34'327	CHF	3.56	122'204.12	0.01	a)
CH0466642201	HELVETIA HOLDING AG-REG	116'741	7'012	3'189	120'564	CHF	104.90	12'647'163.60	0.95	a)
CH0468525222	MEDACTA GROUP SA	19'938	1'365	1'002	20'301	CHF	143.00	2'903'043.00	0.22	a)
CH0478634105	AEVIS VICTORIA SA	51'868	0	0	51'868	CHF	12.90	669'097.20	0.05	a)
CH0493891243	ZUGER KANTONALBANK-BR	489	6	0	495	CHF	6'820.00	3'375'900.00	0.25	a)
CH0496451508	SOFTWAREONE HOLDING AG	352'616	17'125	6'508	363'233	CHF	25.90	9'407'734.70	0.70	a)
CH0522213468	ACHIKO LTD	300'718	0	0	300'718	CHF	0.21	62'248.63	0.00	a)

Halbjahresbericht per 31.08.2021
 Swisssanto (CH) Index Equity Fund Small & Mid Caps Switzerland
 Valorenummer Klasse ASTT CHF: 33 032 852
 Valorenummer Klasse DT CHF: 13 250 190
 Valorenummer Klasse FA CHF: 31 562 296
 Valorenummer Klasse GT CHF: 33 096 845

Klasse MT CHF: 34 283 163
 Klasse NT CHF: 13 250 189

Rechnungswährung: CHF

ISIN	Bezeichnung	Anz / Nom in Tsd. 01.03.2021	Kauf Zugang 2)	Verkauf Abgang 3)	Anz / Nom in Tsd. 31.08.2021	Wäh- rung	Kurs 8)	Kurswert CHF	in % 7)	Kat.
CH0524026959	INA INVEST HOLDING AG	21'714	0	0	21'714	CHF	18.58	403'446.12	0.03	a)
CH0527044959	BERGBAHNEN ENGELB. TRUEB-REG	6'095	0	0	6'095	CHF	45.80	279'151.00	0.02	a)
CH0528751586	VZ HOLDING AG	53'554	4'574	1'937	56'191	CHF	87.00	4'888'617.00	0.37	a)
CH0530235594	VETROPACK HOLDING-REGISTERED	44'952	4'413	2'343	47'022	CHF	62.50	2'938'875.00	0.22	a)
CH0531751755	BANQUE CANTONALE VAUDOIS-REG	96'068	9'823	6'921	98'970	CHF	77.70	7'689'969.00	0.58	a)
CH0542483745	V-ZUG HOLDING AG	9'301	1'079	843	9'537	CHF	145.80	1'390'494.60	0.10	a)
CH0582581713	DOTTIKON ES HOLDING AG-REG	0	8'347	0	8'347	CHF	310.00	2'587'570.00	0.19	a)
CH1101098163	BELIMO HOLDING AG-REG	0	35'684	1'095	34'589	CHF	477.50	16'516'247.50	1.24	a)
CH1110425654	MONTANA AEROSPACE AG	0	70'155	0	70'155	CHF	37.85	2'655'366.75	0.20	a)
CH1110760852	POLYPEPTIDE GROUP AG	0	40'899	248	40'651	CHF	132.80	5'398'452.80	0.40	a)
NL0010733960	LASTMINUTE.COM NV	19'312	2'982	4'237	18'057	CHF	36.40	657'274.80	0.05	a)
CH								1'300'327'357.13	97.39	
IT0004147952	NEWRON PHARMACEUTICALS SPA	83'167	0	0	83'167	CHF	2.06	171'324.02	0.01	a)
IT0005108359	CASSIOPEA SPA	19'595	0	0	19'595	CHF	41.20	807'314.00	0.06	a)
IT								978'638.02	0.07	
LI0315487269	VP BANK AG-A	11'295	2'434	541	13'188	CHF	102.80	1'355'726.40	0.10	a)
LI0355147575	LIECHTENSTEIN LANDESBANK	41'820	4'058	1'849	44'029	CHF	53.80	2'368'760.20	0.18	a)
LI								3'724'486.60	0.28	
NL0011832936	COSMO PHARMACEUTICALS NV	23'052	4'077	701	26'428	CHF	83.80	2'214'666.40	0.17	a)
NL								2'214'666.40	0.17	
Bezugsrechte								0.00	0.00	
CH0587069664	SWISS STEEL HOLDING AG-RTS	0	1'838'274	1'838'274	0	CHF	0.00	0.00	0.00	
CH0598285952	FUNDAMENTA REAL ESTATE-RTS	0	84'290	84'290	0	CHF	0.00	0.00	0.00	
CH1117398706	NOVAVEST REAL ESTATE AG	0	19'245	19'245	0	CHF	0.00	0.00	0.00	
Diverse								0.00	0.00	
Derivative Finanzinstrumente								0.00	0.00	
Futures								0.00	0.00	
03/21	SWISS MID CAP FUT MAR21	83	31	114	0	CHF	0.00	0.00	0.00	
06/21	SWISS MID CAP FUT JUN21	0	226	226	0	CHF	0.00	0.00	0.00	
09/21	SWISS MID CAP FUT SEP21	0	303	113	190	CHF	0.00	0.00	0.00	a)

Vermögensaufstellung

	Kurswert CHF	in % 7)
Bankguthaben auf Sicht	2'285'956.36	0.17
Aktien und sonstige Beteiligungswertpapiere und -rechte	1'327'231'154.16	99.40
Sonstige Vermögenswerte	5'703'711.61	0.43
Gesamtfondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode	1'335'220'822.13	100.00
Andere Verbindlichkeiten	-76'198.12	
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode	1'335'144'624.01	

Halbjahresbericht per 31.08.2021			
Swisscanto (CH) Index Equity Fund Small & Mid Caps Switzerland			
Valorenummer Klasse ASTT CHF:	33 032 852	Klasse MT CHF:	34 283 163
Valorenummer Klasse DT CHF:	13 250 190	Klasse NT CHF:	13 250 189
Valorenummer Klasse FA CHF:	31 562 296		
Valorenummer Klasse GT CHF:	33 096 845	Rechnungswährung:	CHF

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);	1'327'231'154.16	99.40
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

Umrechnungskurse

EUR	1 = CHF	1.08135705
USD	1 = CHF	0.91605000

Derivative Finanzinstrumente - Risiko gemäss Commitment I

Total der Derivatpositionen	in Fondswährung	in % des Nettofondsvermögens*
Total der engagementerhöhenden Positionen (Basiswertäquivalent)	6'667'936.00	0.50
Total der engagementreduzierenden Positionen (Basiswertäquivalent)	0.00	0.00

* 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.

Spesen zu Gunsten Teilvermögen und Kommissionen zu Gunsten Fondsleitung

Periode	Ausgabespesen bzw. -kommission in % des Nettoinventarwertes		Durchschnitt der angewandten Ausgabespesen in % des Nettoinventar- wertes	Rücknahmespesen bzw. -kommission in % des Nettoinventarwertes		Durchschnitt der angewandten Rücknahme- spesen in % des Nettoinventar- wertes
	zu Gunsten Teilvermögen	zu Gunsten Fondsleitung		zu Gunsten Teilvermögen	zu Gunsten Fondsleitung	
01.03.2021 – 31.08.2021	0.00 - 0.05	0.00	0.025	0.00 - 0.05	0.00	0.008

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.

Zusätzliche Informationen und Ausserbilanzgeschäfte

Am Bilanzstichtag ausgeliehene Effekten: 0.00

Am Bilanzstichtag in Pension gegebene Effekten: 0.00

Hinweis auf Soft Commission Agreements: Die Fondsleitung hat keine Vereinbarungen bezüglich so genannten soft commissions geschlossen.

Pauschale Verwaltungskommission

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

Im Geschäftsjahr effektiv belastete Sätze:

Klasse	Periode	PVK	PMF	PAF	max. PVK p.a.	max. VK Zielfonds p.a.
DT CHF	01.03.2021 – 31.08.2021	0.24 %	0.19 %	0.05 %	0.40 %	3.00 %
FA CHF	01.03.2021 – 31.08.2021	0.30 %	0.20 %	0.10 %	0.50 %	3.00 %
GT CHF	01.03.2021 – 31.08.2021	0.19 %	0.14 %	0.05 %	0.35 %	3.00 %
MT CHF	01.03.2021 – 31.08.2021	0.00 %	0.00 %	0.00 %	0.00 %	3.00 %
NT CHF	01.03.2021 – 31.08.2021	0.00 %	0.00 %	0.00 %	0.00 %	3.00 %

Gemäss Richtlinie für Pflichten im Zusammenhang mit der Erhebung von Gebühren und der Belastung von Kosten sowie deren Verwendung (Transparenzrichtlinie) vom 22. Mai 2014 (in Kraft 1. Juli 2014): Aus der pauschalen Verwaltungskommission können Gebühren bzw. Entschädigungen (inkl. Retrozessionen) zur Deckung der Vertriebstätigkeit des Teilvermögens bezahlt werden. Als Vertriebstätigkeit gilt insbesondere jede Tätigkeit in Zusammenhang mit dem Angebot, der Werbung und der Vermittlung des Teilvermögens. Die Gesellschaft bzw. die Fondsleitung kann Anlegern aufgrund objektiver Kriterien Rabatte auf den dem Teilvermögen belasteten Gebühren bzw. Kosten gewähren.

Benchmark

Swiss Performance Index EXTRA® (SPI EXTRA®)

TER

Die TER wurde gemäss «Richtlinien zur Berechnung und Offenlegung der TER von kollektiven Kapitalanlagen», die von der SFAMA - Swiss Funds & Asset Management Association (Stand: 20. April 2015) herausgegeben wurden, ermittelt.

Erklärung der 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

Grundsätze für die Bewertung sowie Berechnung der Nettoinventarwerte

1. Der Nettoinventarwert jedes Teilvermögens und der Anteil der einzelnen Klassen (Quoten) wird zum Verkehrswert auf Ende des Rechnungsjahres sowie für jeden Tag, an dem Anteile ausgegeben oder zurückgenommen werden, in der Rechnungseinheit des entsprechenden Teilvermögens, berechnet. Für Tage, an welchen die Börsen bzw. Märkte der Hauptanlageländer eines Teilvermögens geschlossen sind (z.B. Banken- und Börsenfeiertage), findet keine Berechnung des Vermögens des entsprechenden Teilvermögens statt.
2. An einer Börse oder an einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelte Anlagen sind mit den am Hauptmarkt bezahlten, aktuellen Kursen zu bewerten. Andere Anlagen oder Anlagen, für die keine aktuellen Kurse verfügbar sind, sind mit dem Preis zu bewerten, der bei sorgfältigem Verkauf im Zeitpunkt der Schätzung wahrscheinlich erzielt würde. Die Fondsleitung wendet in diesem Fall zur Ermittlung des Verkehrswertes angemessene und in der Praxis anerkannte Bewertungsmodelle und -grundsätze an.
3. Offene kollektive Kapitalanlagen werden mit ihrem Rücknahmepreis bzw. Nettoinventarwert bewertet. Werden sie regelmässig an einer Börse oder an einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt, so kann die Fondsleitung diese gemäss Ziff. 2 bewerten.
4. Der Wert von Geldmarktinstrumenten, welche nicht an einer Börse oder an einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden, wird wie folgt bestimmt: Der Bewertungspreis solcher Anlagen wird, ausgehend vom Nettoerwerbspreis, unter Konstanthaltung der daraus berechneten Anlagerendite, sukzessiv dem Rückzahlungspreis angeglichen. Bei wesentlichen Änderungen der Marktbedingungen wird die Bewertungsgrundlage der einzelnen Anlagen der neuen Marktrendite angepasst. Dabei wird bei fehlendem aktuellem Marktpreis in der Regel auf die Bewertung von Geldmarktinstrumenten mit gleichen Merkmalen (Qualität und Sitz des Emittenten, Ausgabewährung, Laufzeit) abgestellt.
5. Bankguthaben werden mit ihrem Forderungsbetrag plus aufgelaufene Zinsen bewertet. Bei wesentlichen Änderungen der Marktbedingungen oder der Bonität wird die Bewertungsgrundlage für Bankguthaben auf Zeit den neuen Verhältnissen angepasst.
6. Der Nettoinventarwert eines Anteils einer Klasse eines Teilvermögens ergibt sich aus der der betreffenden Anteilsklasse am Verkehrswert des Vermögens dieses Teilvermögens zukommenden Quote, vermindert um allfällige Verbindlichkeiten dieses Teilvermögens, die der betreffenden Anteilsklasse zugeteilt sind, dividiert durch die Anzahl der im Umlauf befindlichen Anteile der entsprechenden Klasse. Er wird auf 1/10'000 (vier Stellen nach dem Komma) 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 1/100 (zwei Stellen nach dem Komma) der Rechnungseinheit des entsprechenden Teilvermögens oder, falls abweichend, 1/10'000 (vier Stellen nach dem Komma) 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 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 Kommissionsätze 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.