

SWISSCANTO (CH) EQUITY FUND SYSTEMATIC RESPONSIBLE ASIA PACIFIC

Halbjahresbericht per 31.08.2022

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

Klasse	Valor	Währung
AA USD	42247	USD
BA USD	20594796	USD
CT USD	37873249	USD
DA USD	2561684	USD

Rechnungswährung: USD

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

Inhaltsverzeichnis

1	Organisation und Verwaltung	3
2	Vertriebsorganisation	3
3	Abschlusszahlen	4
4	Derivative Finanzinstrumente - Risiko gemäss Commitment II	11
5	Spesen zu Gunsten Teilvermögen und Kommissionen zu Gunsten Fondsleitung	11
6	Zusätzliche Informationen und Ausserbilanzgeschäfte	12
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
Regina Kleeb, Mitglied
Mitglied der Direktion und Leiterin Produktmanagement,
Anlage- & Vorsorgegeschäft, Zürcher Kantonalbank

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	01.03.2022	01.03.2021	01.03.2020	01.03.2019
	bis	31.08.2022	28.02.2022	28.02.2021	29.02.2020
Konsolidiert					
USD					
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode		36'054'951.53	43'464'803.94	52'391'923.40	46'530'652.14
Klasse AA USD					
USD					
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode		30'930'989.42	37'537'371.23	45'654'190.06	41'221'126.24
Anzahl Anteile am Ende der Rechnungsperiode		324'444.602	343'242.723	370'331.768	432'783.382
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode 1) 23)		95.3352	109.3610	123.2800	95.2500
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode nach SSP 23)		95.1255	109.2735	123.2800	95.2000
Ausschüttung je Anteil		-	1.40	1.20	1.60
Total Expense Ratio (TER)		1.80 %	1.80 %	1.80 %	1.80 %
Klasse BA USD					
USD					
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode		559'326.48	538'125.09	431'441.66	400'158.57
Anzahl Anteile am Ende der Rechnungsperiode		4'491.787	3'758.754	2'685.650	3'227.983
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode 1) 23)		124.5220	143.1658	160.6500	123.9700
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode nach SSP 23)		124.2481	143.0513	160.6500	123.9000
Ausschüttung je Anteil		-	2.60	2.00	2.80
Total Expense Ratio (TER)		1.08 %	1.08 %	1.08 %	1.08 %
Klasse CT USD					
USD					
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode		2'680'572.97	3'187'681.04	3'847'317.10	2'992'986.20
Anzahl Anteile am Ende der Rechnungsperiode		28'054.705	29'411.064	31'926.306	32'715.988
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode 1) 23)		95.5481	108.3837	120.5100	91.4800
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode nach SSP 23)		95.3379	108.2970	120.5100	91.4400
Thesaurierung je Anteil		-	2.09	1.66	2.19
Total Expense Ratio (TER)		0.91 %	0.91 %	0.91 %	0.91 %
Klasse DA USD					
USD					
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode		1'884'062.66	2'201'626.58	2'458'974.58	1'916'381.13
Anzahl Anteile am Ende der Rechnungsperiode		15'852.443	16'092.443	16'012.771	16'171.695
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode 1) 23)		118.8500	136.8112	153.5600	118.5000
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode nach SSP 23)		118.5885	136.7018	153.5600	118.4400
Ausschüttung je Anteil		-	2.80	2.40	3.00
Total Expense Ratio (TER)		0.80 %	0.80 %	0.80 %	0.80 %

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

Performance

	YTD / 31.08.2022	2021	2020	2019
Klasse AA USD	-15.45 %	-2.07 %	12.88 %	13.03 %
Klasse BA USD	-15.03 %	-1.36 %	13.68 %	13.83 %
Klasse CT USD	-14.95 %	-1.19 %	13.93 %	14.05 %
Klasse DA USD	-14.69 %	-1.08 %	13.99 %	14.15 %

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)	31.08.2022	28.02.2022
Bankguthaben auf Sicht	4'413'292.30	4'894'435.68
Aktien und sonstige Beteiligungswertpapiere und -rechte	31'600'652.56	38'502'896.97
Sonstige Vermögenswerte	97'075.09	125'020.69
Gesamtfondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode	36'111'019.95	43'522'353.34
Andere Verbindlichkeiten	-56'068.42	-57'549.40
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode	36'054'951.53	43'464'803.94

Entwicklung der Anzahl Anteile

	von bis	01.03.2022 31.08.2022	01.03.2021 28.02.2022
Klasse AA USD			
Bestand zu Beginn der Rechnungsperiode		343'242.723	370'331.768
Ausgegebene Anteile		273.949	12'567.644
Zurückgenommene Anteile		-19'072.070	-39'656.689
Bestand am Ende der Rechnungsperiode		324'444.602	343'242.723

	von bis	01.03.2022 31.08.2022	01.03.2021 28.02.2022
Klasse BA USD			
Bestand zu Beginn der Rechnungsperiode		3'758.754	2'685.650
Ausgegebene Anteile		733.033	1'073.104
Bestand am Ende der Rechnungsperiode		4'491.787	3'758.754

	von bis	01.03.2022 31.08.2022	01.03.2021 28.02.2022
Klasse CT USD			
Bestand zu Beginn der Rechnungsperiode		29'411.064	31'926.306
Ausgegebene Anteile		2'046.272	1'585.776
Zurückgenommene Anteile		-3'402.631	-4'101.018
Bestand am Ende der Rechnungsperiode		28'054.705	29'411.064

	von bis	01.03.2022 31.08.2022	01.03.2021 28.02.2022
Klasse DA USD			
Bestand zu Beginn der Rechnungsperiode		16'092.443	16'012.771
Ausgegebene Anteile		-	567.672
Zurückgenommene Anteile		-240.000	-488.000
Bestand am Ende der Rechnungsperiode		15'852.443	16'092.443

Veränderung des Nettofondsvermögens

	von bis	01.03.2022 31.08.2022	01.03.2021 28.02.2022
Konsolidiert			
Nettofondsvermögen zu Beginn der Rechnungsperiode		43'464'803.94	52'391'923.40
Ausbezahlte Ausschüttung		-521'244.45	-490'723.94
Thesaurierung; 35% Schweizerische Verrechnungssteuer		-21'650.07	-18'171.35
Saldo aus dem Anteilverkehr		-1'921'734.64	-3'217'983.23
Gesamterfolg aus Erfolgsrechnung		-4'945'223.25	-5'200'240.94
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode		36'054'951.53	43'464'803.94

Erfolgsrechnung

Konsolidiert	von bis	01.03.2022 31.08.2022	01.03.2021 28.02.2022
Ertrag			
Negativzinsen aus Bankguthaben auf Sicht		-2'149.67	-3'609.45
Erträge der Aktien und sonstigen Beteiligungswertpapiere und -rechte		740'874.11	1'356'915.96
Erträge der Gratisaktien		57'246.91	7'631.04
Erträge aus Wertpapierleihe		0.00	0.62
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen		3'212.72	9'947.81
Total Ertrag		799'184.07	1'370'885.98
Aufwand			
Passivzinsen		-0.66	-379.48
Reglementarische Vergütungen		-328'006.30	-843'087.18
Teilübertrag von Aufwendungen auf realisierte Kapitalgewinne und -verluste 4)		50'576.62	134'508.18
Sonstige Aufwendungen		-219.37	-384.50
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen		-17'913.62	-54'378.23
Total Aufwand		-295'563.33	-763'721.21
Nettoertrag / Verlust			
		503'620.74	607'164.77
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste		-3'078'662.21	1'666'708.63
Zahlungen aus Kapitaleinlageprinzip		10'455.10	27'805.34
Einkünfte aus dem Swinging Single Pricing (SSP)		2'830.18	5'147.06
Teilübertrag von Aufwendungen auf realisierte Kapitalgewinne und -verluste 4)		-50'576.62	-134'508.18
Realisierter Erfolg		-2'612'332.81	2'172'317.62
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste		-2'332'890.44	-7'372'558.56
Gesamterfolg		-4'945'223.25	-5'200'240.94

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

ISIN / Fälligkeitsdatum	Bezeichnung	Anz / Nom in Tsd.01.03.2022	Kauf Zugang 2)	Verkauf Abgang 3)	Anz / Nom inWähr-u ng Tsd.31.08.2022	Kurs 8)	Kurswert USD	in % 7)	Kat.
Wertpapiere, die an einer Börse kotiert sind							31'600'652.56	87.51	
Aktien und sonstige Beteiligungswertpapiere und -rechte							31'600'652.56	87.51	
AU000000STO6	SANTOS LTD	16'330	7'667	23'997	0 AUD	0.00	0.00	0.00	
AU000000WPL2	WOODSIDE PETROLEUM LTD	0	1'470	1'470	0 AUD	0.00	0.00	0.00	
AU0000224040	WOODSIDE ENERGY GROUP LTD	0	16'637	14'329	2'308 AUD	34.25	54'192.04	0.15	a)
CNE0000018G1	CHINA PETROLEUM & CHEMICAL-A	0	183'700	183'700	0 CNY	0.00	0.00	0.00	
JP3142500002	IDEMITSU KOSAN CO LTD	0	2'400	2'400	0 JPY	0.00	0.00	0.00	
JP3294460005	INPEX CORP	3'900	31'300	3'900	31'300 JPY	1'604.00	362'165.75	1.00	a)
KR7267250009	HD HYUNDAI	0	2'356	2'356	0 KRW	0.00	0.00	0.00	
TH0355010R16	PTT EXPLOR & PROD PCL-NVDR	105'200	42'500	105'200	42'500 THB	168.50	196'400.43	0.54	a)
Energy							612'758.22	1.70	
AU000000BHP4	BHP GROUP LTD	7'336	2'081	2'754	6'663 AUD	40.60	185'453.48	0.51	a)
AU000000BSL0	BLUESCOPE STEEL LTD	2'430	0	2'430	0 AUD	0.00	0.00	0.00	
AU000000MIN4	MINERAL RESOURCES LTD	0	5'711	0	5'711 AUD	63.97	250'453.81	0.69	a)
AU000000PLS0	PILBARA MINERALS LTD	0	169'904	53'556	116'348 AUD	3.65	291'132.66	0.81	a)
AU000000RIO1	RIO TINTO LTD	5'959	0	0	5'959 AUD	94.50	386'050.69	1.07	a)
AU000000SFR8	SANDFIRE RESOURCES LTD	11'702	0	11'702	0 AUD	0.00	0.00	0.00	
AU000000SGM7	SIMS LTD	12'752	3'108	15'860	0 AUD	0.00	0.00	0.00	
JP3111200006	ASAHI KASEI CORP	35'4004	11'400	0	46'804 JPY	1'023.00	345'395.98	0.96	a)
JP3401400001	SUMITOMO CHEMICAL CO LTD	89'900	0	4'600	85'300 JPY	550.00	338'431.20	0.94	a)
JP3684000007	NITTO DENKO CORP	5'758	0	500	5'258 JPY	8'620.00	326'953.90	0.91	a)
JP3897700005	mitsubishi chemical group co	60'600	0	60'600	0 JPY	0.00	0.00	0.00	
Materials							2'123'871.72	5.88	
AU000000EHL7	EMECO HOLDINGS LTD	77'495	595'380	672'875	0 AUD	0.00	0.00	0.00	
AU000000JHX1	JAMES HARDIE INDUSTRIES-CDI	2'039	0	0	2'039 AUD	33.51	46'841.50	0.13	a)
AU000000RWC7	RELIANCE WORLDWIDE CORP LTD	113'247	0	8'156	105'091 AUD	3.90	280'976.03	0.78	a)
CNE000001527	ZOOMLION HEAVY INDUSTRY S-A	71'900	368'300	71'900	368'300 CNY	5.77	308'272.37	0.85	a)
HK0267001375	CITIC LTD	254'000	0	254'000	0 HKD	0.00	0.00	0.00	
HK0669013440	TECHTRONIC INDUSTRIES CO LTD	0	34'500	16'000	18'500 HKD	93.20	219'675.49	0.61	a)
JP3143600009	ITOCHU CORP	16'300	1'300	2'100	15'500 JPY	3'843.00	429'695.46	1.19	a)
JP3304200003	KOMATSU LTD	0	18'100	0	18'100 JPY	2'930.00	382'564.68	1.06	a)
JP3404600003	SUMITOMO CORP	0	29'000	29'000	0 JPY	0.00	0.00	0.00	
JP3421800008	SECOM CO LTD	2'400	0	2'400	0 JPY	0.00	0.00	0.00	
JP3443600006	TAISEI CORP	1	0	1	0 JPY	0.00	0.00	0.00	
JP3493800001	DAI NIPPON PRINTING CO LTD	16'000	0	16'000	0 JPY	0.00	0.00	0.00	
JP3547670004	PERSOL HOLDINGS CO LTD	2'800	15'500	1'600	16'700 JPY	2'820.00	339'722.46	0.94	a)
JP3626800001	LIXIL CORP	0	7'700	0	7'700 JPY	2'439.00	135'475.64	0.38	a)
JP3695200000	NGK INSULATORS LTD	0	27'200	3'900	23'300 JPY	1'999.00	335'990.81	0.93	a)
JP3787000003	HITACHI CONSTRUCTION MACHINE	16'300	900	1'200	16'000 JPY	2'879.00	332'292.34	0.92	a)
JP3788600009	HITACHI LTD	11'000	0	11'000	0 JPY	0.00	0.00	0.00	
JP3820000002	FUJII ELECTRIC CO LTD	7'000	0	7'000	0 JPY	0.00	0.00	0.00	
JP3877600001	MARUBENI CORP	43'200	0	5'400	37'800 JPY	1'452.00	395'928.80	1.10	a)
KR7001040005	CJ CORP	5'687	0	524	5'163 KRW	78'200.00	301'857.11	0.84	a)
NZFBUE000150	FLETCHER BUILDING LTD	0	37'730	0	37'730 NZD	5.60	129'540.67	0.36	a)
PHY0001Z1040	ABOTIZ EQUITY VENTURES INC	0	112'800	112'800	0 PHP	0.00	0.00	0.00	
PHY806761029	SM INVESTMENTS CORP	0	5'790	0	5'790 PHP	831.00	85'682.29	0.24	a)
SG1U68934629	KEPPEL CORP LTD	43'800	0	43'800	0 SGD	0.00	0.00	0.00	
SG1U76934819	YANGZUIANG SHIPBUILDING	0	105'200	0	105'200 SGD	0.97	73'144.58	0.20	a)
TW0002603008	EVERGREEN MARINE CORP LTD	19'000	59'000	55'000	23'000 TWD	88.30	66'723.62	0.18	a)
Industrials							3'864'383.85	10.70	
AU000000ALL7	ARISTOCRAT LEISURE LTD	14'767	939	15'706	0 AUD	0.00	0.00	0.00	
AU000000BAP9	BAPCOR LTD	0	33'361	0	33'361 AUD	6.69	153'004.54	0.42	a)
AU000000GUD2	G.U.D. HOLDINGS LTD	45'360	0	7'003	38'357 AUD	8.28	217'727.91	0.60	a)

ISIN / Fälligkeitsdatum	Bezeichnung	Anz / Nom in Tsd.01.03.2022	Kauf Zugang 2)	Verkauf Abgang 3)	Anz / Nom inWähr-u ng Tsd.31.08.2022	Kurs 8)	Kurswert USD	in % 7)	Kat.
AU000000TAH8	TABCORP HOLDINGS LTD	95'626	0	43'609	52'017 AUD	0.96	34'233.84	0.09	a)
AU000000WES1	WESFARMERS LTD	0	13'650	0	13'650 AUD	47.01	439'908.18	1.22	a)
AU0000219529	LOTTERY CORP LTD/THE	0	95'626	95'626	0 AUD	0.00	0.00	0.00	
BMG5800U1071	MAN WAH HOLDINGS LTD	0	138'400	138'400	0 HKD	0.00	0.00	0.00	
CNE000001KS5	ZHEJIANG SUPOR CO LTD -A	28'300	0	28'300	0 CNY	0.00	0.00	0.00	
CNE100000338	GREAT WALL MOTOR COMPANY-H	0	36'500	36'500	0 HKD	0.00	0.00	0.00	
CNE100001TR7	FUYAO GLASS INDUSTRY GROUP-H	0	35'600	35'600	0 HKD	0.00	0.00	0.00	
JP3137200006	ISUZU MOTORS LTD	0	9'300	9'300	0 JPY	0.00	0.00	0.00	
JP3420600003	SEKISUI HOUSE LTD	0	15'500	0	15'500 JPY	2'374.00	265'442.89	0.74	a)
JP3435000009	SONY GROUP CORP	2'569	0	1'600	969 JPY	11'135.00	77'834.60	0.22	a)
JP3551500006	DENSO CORP	7'100	0	7'100	0 JPY	0.00	0.00	0.00	
JP3633400001	TOYOTA MOTOR CORP	17'925	2'200	1'300	18'825 JPY	2'101.50	285'379.69	0.79	a)
JP3657400002	NIKON CORP	27'628	0	0	27'628 JPY	1'593.00	317'485.51	0.88	a)
JP3830800003	BRIDGESTONE CORP	11'518	600	1'700	10'418 JPY	5'353.00	402'290.96	1.11	a)
JP3866800000	PANASONIC HOLDINGS CORP	46'200	0	0	46'200 JPY	1'133.00	377'598.76	1.05	a)
JP3868400007	MAZDA MOTOR CORP	0	43'000	5'600	37'400 JPY	1'231.00	332'114.88	0.92	a)
JP3939000000	YAMADA HOLDINGS CO LTD	28'800	0	28'800	0 JPY	0.00	0.00	0.00	
JP3942800008	YAMAHA MOTOR CO LTD	15'500	19'100	34'600	0 JPY	0.00	0.00	0.00	
KYG017191142	ALIBABA GROUP HOLDING LTD	39'331	56'927	14'934	81'324 HKD	94.30	977'067.11	2.71	a)
KYG211461085	CHOW TAI FOOK JEWELLERY GROU	65'852	142'000	207'852	0 HKD	0.00	0.00	0.00	
KYG2163M1033	CHINA EDUCATION GROUP HOLDIN	0	100'000	100'000	0 HKD	0.00	0.00	0.00	
KYG596691041	MEITUAN-CLASS B	0	1'600	1'600	0 HKD	0.00	0.00	0.00	
KYG8918W1069	TONGCHENG TRAVEL HOLDINGS LT	58'800	0	58'800	0 HKD	0.00	0.00	0.00	
KYG8924B1041	TOPSPORTS INTERNATIONAL HOLD	382'163	464'000	461'163	385'000 HKD	6.21	304'611.50	0.84	a)
KYG9830F1063	YADEA GROUP HOLDINGS LTD	193'291	0	43'688	149'603 HKD	15.02	286'288.70	0.79	a)
TH0128010R17	MINOR INTERNATIONAL PCL-NVDR	0	360'400	0	360'400 THB	32.75	323'705.21	0.90	a)
US50202M1027	LI AUTO INC - ADR	0	3'451	3'451	0 USD	0.00	0.00	0.00	
US7223041028	PINDUODUO INC-ADR	0	8'300	8'300	0 USD	0.00	0.00	0.00	
US92763W1036	VIPSHOP HOLDINGS LTD - ADR	42'868	0	42'868	0 USD	0.00	0.00	0.00	
Consumer Discretionary							4'794'694.28	13.28	
AU0000030678	COLES GROUP LTD	0	26'262	0	26'262 AUD	17.56	316'148.73	0.88	a)
CNE000000TL3	CHONGQING BREWERY CO-A	0	4'100	0	4'100 CNY	111.70	66'434.57	0.18	a)
JP3116000005	ASAHI GROUP HOLDINGS LTD	10'700	1'400	12'100	0 JPY	0.00	0.00	0.00	
JP3119600009	AJINOMOTO CO INC	15'400	0	15'400	0 JPY	0.00	0.00	0.00	
JP3205800000	KAO CORP	9'400	0	9'400	0 JPY	0.00	0.00	0.00	
JP3258000003	KIRIN HOLDINGS CO LTD	0	28'200	5'400	22'800 JPY	2'294.50	377'382.35	1.05	a)
JP3336560002	SUNTORY BEVERAGE & FOOD LTD	0	9'500	700	8'800 JPY	5'100.00	323'751.30	0.90	a)
KR7002790004	AMOREPACIFIC GROUP	5'610	0	5'610	0 KRW	0.00	0.00	0.00	
KR7033780008	KT&G CORP	3'602	5'500	3'602	5'500 KRW	83'200.00	342'120.06	0.95	a)
KYG2121Q1055	CHINA FEIHE LTD	287'000	0	287'000	0 HKD	0.00	0.00	0.00	
KYG8245V1023	SMOORE INTERNATIONAL HOLDING	0	173'454	113'000	60'454 HKD	14.08	108'448.03	0.30	a)
TW0002912003	PRESIDENT CHAIN STORE CORP	0	16'000	7'000	9'000 TWD	268.00	79'244.35	0.22	a)
Consumer Staples							1'613'529.39	4.47	
AU000000COH5	COCHLEAR LTD	2'864	188	693	2'359 AUD	214.30	346'568.63	0.96	a)
AU000000CSL8	CSL LTD	0	103	103	0 AUD	0.00	0.00	0.00	
AU0000033359	HEALIUS LTD	60'998	0	60'998	0 AUD	0.00	0.00	0.00	
CNE100000171	SHANDONG WEIGAO GP MEDICAL-H	168'000	0	168'000	0 HKD	0.00	0.00	0.00	
CNE100002VW1	GUANGZHOU KINGMED DIAGNOST-A	0	3'700	0	3'700 CNY	66.67	35'784.03	0.10	a)
CNE100003F01	CANSINO BIOLOGICS INC-H	0	7'000	7'000	0 HKD	0.00	0.00	0.00	
HK1093012172	CSPC PHARMACEUTICAL GROUP LT	358'000	28'000	56'000	330'000 HKD	7.99	335'934.56	0.93	a)
JP3351100007	SYSMEX CORP	0	5'600	0	5'600 JPY	8'603.00	347'533.46	0.96	a)
JP3519400000	CHUGAI PHARMACEUTICAL CO LTD	0	11'100	0	11'100 JPY	3'609.00	288'980.50	0.80	a)
JP3837800006	HOYA CORP	1'600	1'200	2'800	0 JPY	0.00	0.00	0.00	
JP3942400007	ASTELLAS PHARMA INC	29'500	0	2'900	26'600 JPY	1'984.50	380'795.16	1.05	a)
KYG211081248	CHINA MEDICAL SYSTEM HOLDING	86'000	0	86'000	0 HKD	0.00	0.00	0.00	
KYG8167W1380	SINO BIOPHARMACEUTICAL	260'000	553'000	170'000	643'000 HKD	4.14	339'160.51	0.94	a)
KYG8875G1029	3SBIO INC	0	282'500	71'000	211'500 HKD	5.23	140'930.84	0.39	a)
MYL516800009	HARTALEGA HOLDINGS BHD	265'100	0	265'100	0 MYR	0.00	0.00	0.00	
Health Care							2'215'687.69	6.14	
AU000000ANZ3	AUST AND NZ BANKING GROUP	0	1'611	1'611	0 AUD	0.00	0.00	0.00	

ISIN / Fälligkeitsdatum	Bezeichnung	Anz / Nom in Tsd.01.03.2022	Kauf Zugang 2)	Verkauf Abgang 3)	Anz / Nom inWähr-u ng Tsd.31.08.2022	Kurs 8)	Kurswert USD	in % 7)	Kat.
AU000000CBA7	COMMONWEALTH BANK OF AUSTRAL	684	772	0	1'456 AUD	97.47	97'290.73	0.27	a)
AU000000IAG3	INSURANCE AUSTRALIA GROUP	14	0	14	0 AUD	0.00	0.00	0.00	
AU000000PPT9	PERPETUAL LTD	0	7'690	7'690	0 AUD	0.00	0.00	0.00	
AU000000WBC1	WESTPAC BANKING CORP	0	7'444	0	7'444 AUD	21.61	110'280.89	0.31	a)
BMG4232X1020	HAITONG INTERNATIONAL SECURI	992'000	0	992'000	0 HKD	0.00	0.00	0.00	
CNE000001FW7	HUAXIA BANK CO LTD-A	435'382	0	435'382	0 CNY	0.00	0.00	0.00	
CNE000001QZ7	INDUSTRIAL BANK CO LTD -A	0	94'500	94'500	0 CNY	0.00	0.00	0.00	
CNE1000001Q4	CHINA CITIC BANK CORP LTD-H	383'000	0	0	383'000 HKD	3.37	164'445.75	0.46	a)
CNE1000001Z5	BANK OF CHINA LTD-H	1'282'000	83'000	175'000	1'190'000 HKD	2.76	418'456.21	1.16	a)
CNE100000205	BANK OF COMMUNICATIONS CO-H	603'000	0	54'000	549'000 HKD	4.48	313'360.56	0.87	a)
CNE1000002H1	CHINA CONSTRUCTION BANK-H	874'000	69'000	874'000	69'000 HKD	4.87	42'812.64	0.12	a)
CNE1000003G1	IND & COMM BK OF CHINA-H	310'000	0	310'000	0 HKD	0.00	0.00	0.00	
CNE100000593	PICC PROPERTY & CASUALTY-H	0	102'000	0	102'000 HKD	8.50	110'462.04	0.31	a)
CNE100000Q43	AGRICULTURAL BANK OF CHINA-H	430'318	491'000	670'318	251'000 HKD	2.57	82'186.56	0.23	a)
CNE10000029W3	POSTAL SAVINGS BANK OF CHI-H	0	578'000	0	578'000 HKD	4.70	346'114.40	0.96	a)
CNE100003F27	PICC HOLDING CO-A	172'100	0	172'100	0 CNY	0.00	0.00	0.00	
HK0000069689	AIA GROUP LTD	6'800	3'000	0	9'800 HKD	75.95	94'830.45	0.26	a)
ID1000095003	BANK MANDIRI PERSERO TBK PT	0	45'100	0	45'100 IDR	8'850.00	26'889.72	0.07	a)
ID1000096605	BANK NEGARA INDONESIA PERSER	166'400	451'700	0	618'100 IDR	8'525.00	354'992.91	0.98	a)
JP3165000005	SOMPO HOLDINGS INC	9'888	0	1'200	8'688 JPY	5'973.00	374'344.11	1.04	a)
JP3200450009	ORIX CORP	24'800	0	1'500	23'300 JPY	2'296.00	385'910.40	1.07	a)
JP3476480003	DAI-ICHI LIFE HOLDINGS INC	4'800	21'600	4'800	21'600 JPY	2'407.00	375'049.44	1.04	a)
JP3539220008	T&D HOLDINGS INC	2	0	2	0 JPY	0.00	0.00	0.00	
JP3910660004	TOKIO MARINE HOLDINGS INC	5'000	6'800	5'600	6'200 JPY	7'792.00	348'497.22	0.97	a)
KR7016360000	SAMSUNG SECURITIES CO LTD	2'149	0	2'149	0 KRW	0.00	0.00	0.00	
KR7032830002	SAMSUNG LIFE INSURANCE CO LT	0	2'256	2'256	0 KRW	0.00	0.00	0.00	
KR7055550008	SHINHAN FINANCIAL GROUP LTD	13'149	0	13'149	0 KRW	0.00	0.00	0.00	
KR7086790003	HANA FINANCIAL GROUP	1'771	10'615	0	12'386 KRW	39'250.00	363'465.56	1.01	a)
KR7105560007	KB FINANCIAL GROUP INC	8'942	1'218	0	10'160 KRW	49'450.00	375'623.31	1.04	a)
KR7316140003	WOORI FINANCIAL GROUP INC	33'975	7'066	4'108	36'933 KRW	12'200.00	336'873.58	0.93	a)
MYL1023000000	CIMB GROUP HOLDINGS BHD	0	175'300	0	175'300 MYR	5.37	210'336.50	0.58	a)
MYL1155000000	MALAYAN BANKING BHD	0	49'000	0	49'000 MYR	8.97	98'208.02	0.27	a)
SG1M31001969	UNITED OVERSEAS BANK LTD	20'800	0	5'000	15'800 SGD	27.33	309'521.90	0.86	a)
SG1S04926220	OVERSEA-CHINESE BANKING CORP	0	52'100	3'700	48'400 SGD	12.09	419'436.60	1.16	a)
TH0015010R16	SIAM COMMERCIAL BANK P-NVDR	50'700	0	50'700	0 THB	0.00	0.00	0.00	
THA790010R17	SCB X PCL-NVDR	0	50'700	50'700	0 THB	0.00	0.00	0.00	
TW0002882008	CATHAY FINANCIAL HOLDING CO	201'000	0	201'000	0 TWD	0.00	0.00	0.00	
Financials							5'759'389.50	15.95	
AU000000CDA3	CODAN LTD	32'501	0	32'501	0 AUD	0.00	0.00	0.00	
AU000000CPU5	COMPUTERSHARE LTD	1	0	1	0 AUD	0.00	0.00	0.00	
AU0000119307	NUIX LTD	0	139'598	139'598	0 AUD	0.00	0.00	0.00	
CNE0000010T1	UNISPLENDOR CORP LTD-A	34'400	0	34'400	0 CNY	0.00	0.00	0.00	
CNE1000004Y2	ZTE CORP-H	0	158'200	0	158'200 HKD	16.64	335'392.83	0.93	a)
CNE1000033T1	SANGFOR TECHNOLOGIES INC-A	0	23'600	23'600	0 CNY	0.00	0.00	0.00	
HK0992009065	LENOVO GROUP LTD	0	166'000	0	166'000 HKD	6.50	137'472.37	0.38	a)
JP3164720009	RENESAS ELECTRONICS CORP	0	51'900	15'100	36'800 JPY	1'324.00	351'475.04	0.97	a)
JP3188200004	OTSUKA CORP	2	0	2	0 JPY	0.00	0.00	0.00	
JP3197800000	OMRON CORP	6'500	0	6'500	0 JPY	0.00	0.00	0.00	
JP3571400005	TOKYO ELECTRON LTD	1'374	100	1'474	0 JPY	0.00	0.00	0.00	
JP3818000006	FUJITSU LIMITED	3'100	2'400	2'400	3'100 JPY	16'565.00	370'434.83	1.03	a)
JP3955000009	YOKOGAWA ELECTRIC CORP	19'700	0	0	19'700 JPY	2'445.00	347'459.16	0.96	a)
KR7005930003	SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD	19'421	0	0	19'421 KRW	59'700.00	866'839.01	2.40	a)
KR7005931001	SAMSUNG ELECTRONICS-PREF	0	6'980	4'770	2'210 KRW	54'500.00	90'049.50	0.25	a)
NZXROE0001S2	XERO LTD	1'632	0	1'632	0 AUD	0.00	0.00	0.00	
TW0002301009	LITE-ON TECHNOLOGY CORP	37'000	0	37'000	0 TWD	0.00	0.00	0.00	
TW0002303005	UNITED MICROELECTRONICS CORP	251'000	21'000	272'000	0 TWD	0.00	0.00	0.00	
TW0002308004	DELTA ELECTRONICS INC	0	54'000	12'000	42'000 TWD	263.00	362'907.60	1.00	a)
TW0002327004	YAGEO CORPORATION	0	31'000	0	31'000 TWD	328.50	334'570.85	0.93	a)
TW0002330008	TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFAC	74'828	34'000	3'000	105'828 TWD	505.00	1'755'832.14	4.86	a)
TW0002353000	ACER INC	65'000	0	65'000	0 TWD	0.00	0.00	0.00	

ISIN / Fälligkeitsdatum	Bezeichnung	Anz / Nom in Tsd.01.03.2022	Kauf Zugang 2)	Verkauf Abgang 3)	Anz / Nom inWähr- ung Tsd.31.08.2022	Kurs 8)	Kurswert USD	in % 7)	Kat.
TW0002357001	ASUSTEK COMPUTER INC	33'000	0	33'000	0 TWD	0.00	0.00	0.00	
TW0002379005	REALTEK SEMICONDUCTOR CORP	6'000	18'000	6'000	18'000 TWD	346.00	204'616.02	0.57	a)
TW0002382009	QUANTA COMPUTER INC	17'000	0	17'000	0 TWD	0.00	0.00	0.00	
TW0002395001	ADVANTECH CO LTD	31'000	0	31'000	0 TWD	0.00	0.00	0.00	
TW0002408002	NANYA TECHNOLOGY CORP	0	27'000	27'000	0 TWD	0.00	0.00	0.00	
TW0002454006	MEDIATEK INC	15'800	4'000	1'000	18'800 TWD	667.00	411'978.65	1.14	a)
TW0003231007	WISTRON CORP	87	0	87	0 TWD	0.00	0.00	0.00	
Information Technology							5'569'028.00	15.42	
BMG5320C1082	KUNLUN ENERGY CO LTD	106'000	428'000	106'000	428'000 HKD	6.85	373'532.43	1.03	a)
CNE100001T80	CGN POWER CO LTD-H	1'443'000	0	497'000	946'000 HKD	1.87	225'385.88	0.62	a)
JP3573000001	TOKYO GAS CO LTD	0	6'000	6'000	0 JPY	0.00	0.00	0.00	
PHY5764J1483	MANILA ELECTRIC COMPANY	18'050	4'000	22'050	0 PHP	0.00	0.00	0.00	
Utilities							598'918.31	1.66	
AU000000VCX7	VICINITY CENTRES	216'884	77'375	77'265	216'994 AUD	1.94	287'851.06	0.80	a)
CNE000001790	GEMDALE CORP-A	0	149'400	149'400	0 CNY	0.00	0.00	0.00	
CNE100001SR9	CHINA VANKE CO LTD-H	142'800	36'700	179'500	0 HKD	0.00	0.00	0.00	
HK0000063609	SWIRE PROPERTIES LTD	153'189	0	15'800	137'389 HKD	18.14	317'528.87	0.88	a)
HK0016000132	SUN HUNG KAI PROPERTIES	36'000	0	36'000	0 HKD	0.00	0.00	0.00	
HK0688002218	CHINA OVERSEAS LAND & INVEST	0	132'000	111'500	20'500 HKD	21.20	55'371.17	0.15	a)
JP3893200000	MITSUI FUDOSAN CO LTD	0	8'700	0	8'700 JPY	2'823.50	177'200.82	0.49	a)
KYG2108Y1052	CHINA RESOURCES LAND LTD	0	48'000	48'000	0 HKD	0.00	0.00	0.00	
KYG2177B1014	CK ASSET HOLDINGS LTD	0	58'000	15'000	43'000 HKD	53.10	290'908.86	0.81	a)
KYG555551095	LOGAN GROUP CO LTD	656'000	0	656'000	0 HKD	0.00	0.00	0.00	
KYG5635P1090	LONGFOR GROUP HOLDINGS LTD	0	94'500	0	94'500 HKD	25.60	308'223.50	0.85	a)
KYG720051047	POWERLONG REAL ESTATE HOLDIN	0	715'000	715'000	0 HKD	0.00	0.00	0.00	
Real Estate							1'437'084.28	3.98	
AU000000NEC4	NINE ENTERTAINMENT CO HOLDIN	53'323	108'589	85'452	76'460 AUD	2.20	115'317.74	0.32	a)
AU0000005XL4	SOUTHERN CROSS MEDIA GROUP L	0	45'256	45'256	0 AUD	0.00	0.00	0.00	
AU000000TLS2	TELSTRA CORP LTD	155'478	0	30'243	125'235 AUD	3.97	340'843.77	0.94	a)
CNE1000010N2	37 INTERACTIVE ENTERTAINME-A	0	110'700	30'800	79'900 CNY	20.37	236'099.40	0.65	a)
HK0000093390	HKT TRUST AND HKT LTD-SS	289'000	0	45'000	244'000 HKD	10.54	327'660.74	0.91	a)
ID1000129000	TELKOM INDONESIA PERSERO TBK	1'495'200	0	1'495'200	0 IDR	0.00	0.00	0.00	
JP3496400007	KDDI CORP	17'800	15'500	17'800	15'500 JPY	4'277.00	478'222.08	1.32	a)
JP3735400008	NIPPON TELEGRAPH & TELEPHONE	13'600	0	0	13'600 JPY	3'769.00	369'763.23	1.02	a)
JP3756600007	NINTENDO CO LTD	0	100	100	0 JPY	0.00	0.00	0.00	
JP3933800009	Z HOLDINGS CORP	0	113'300	85'200	28'100 JPY	415.00	84'122.68	0.23	a)
KYG5264Y1089	KINGSOFT CORP LTD	0	144'000	135'000	9'000 HKD	24.00	27'519.96	0.08	a)
KYG6427A1022	NETEASE INC	27'804	0	3'350	24'454 HKD	141.80	441'794.30	1.22	a)
KYG875721634	TENCENT HOLDINGS LTD	14'352	2'300	2'500	14'152 HKD	327.20	589'963.42	1.63	a)
NZTELE0001S4	SPARK NEW ZEALAND LTD	0	7'607	7'607	0 NZD	0.00	0.00	0.00	
Diverse							3'011'307.32	8.34	
Bezugsrechte							0.00	0.00	
AU0000232860	AUSTRALIA & NEW ZEALAND -RTS	0	107	107	0 AUD	0.00	0.00	0.00	
Diverse							0.00	0.00	
Derivative Finanzinstrumente							0.00	0.00	
Futures							0.00	0.00	
03/22	MINI TPX IDX FUT MAR22	46	0	46	0 JPY	0.00	0.00	0.00	
03/22	MSCI ASIA EX JPN MAR22	13	0	13	0 USD	0.00	0.00	0.00	
03/22	MSCI INDIA MAR22	34	0	34	0 USD	0.00	0.00	0.00	
06/22	MINI TPX IDX FUT JUN22	0	52	52	0 JPY	0.00	0.00	0.00	
06/22	MSCI ASIA EX JPN JUN22	0	18	18	0 USD	0.00	0.00	0.00	
06/22	MSCI INDIA JUN22	0	34	34	0 USD	0.00	0.00	0.00	
09/22	MINI TPX IDX FUT SEP22	0	69	37	32 JPY	0.00	0.00	0.00	a)
09/22	MSCI ASIA EX JPN SEP22	0	16	3	13 USD	0.00	0.00	0.00	a)
09/22	MSCI INDIA SEP22	0	34	0	34 USD	0.00	0.00	0.00	a)

Vermögensaufstellung	Kurswert USD	in % 7)
Bankguthaben auf Sicht	4'413'292.30	12.22
Aktien und sonstige Beteiligungswertpapiere und -rechte	31'600'652.56	87.51
Sonstige Vermögenswerte	97'075.09	0.27
Gesamtfondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode	36'111'019.95	100.00
Andere Verbindlichkeiten	-56'068.42	
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode	36'054'951.53	

Bewertungskategorien	Kurswert USD	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);	31'600'652.56	87.51
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

AUD	1 = USD	0.68555000
CHF	1 = USD	1.02464266
CNY	1 = USD	0.14506314
HKD	1 = USD	0.12740720
IDR	1 = USD	0.00006737
JPY	1 = USD	0.00721371
KRW	1 = USD	0.00074764
MYR	1 = USD	0.22343872
NZD	1 = USD	0.61310000
PHP	1 = USD	0.01780785
SGD	1 = USD	0.71679450
THB	1 = USD	0.02742544
TWD	1 = USD	0.03285421

4 Derivative Finanzinstrumente - Risiko gemäss Commitment II

Engagement	Währung	Betrag	in % 29)
Brutto-Gesamtingagement aus Derivaten	USD	4'451'527.34	12.347
Netto-Gesamtingagement aus Derivaten	USD	58'903.72	0.163
Engagement aus Effektenleihe und Pensionsgeschäften	USD	-	-

5 Spesen zu Gunsten Teilvermögen und Kommissionen zu Gunsten Fondsleitung

Periode: 01.03.2022 - 31.08.2022

Klasse	Währung	Ausgabespesen, Ausgabekomm. in % zu Gunsten 30)		Rücknahmespesen, Rücknahmekomm. in % zu Gunsten 30)	
		Teilvermögen	Fondsleitung	Teilvermögen	Fondsleitung
AA USD	USD	-	-	-	-
BA USD	USD	-	-	-	-
CT USD	USD	-	-	-	-
DA USD	USD	-	-	-	-

6 Zusätzliche Informationen und Ausserbilanzgeschäfte

Am Bilanzstichtag ausgeliehene Effekten	Währung	Betrag
Aktien und sonstige Beteiligungswertpapiere und -rechte	USD	-
Obligationen, Wandelobligationen und sonstige Forderungswertpapiere und -rechte	USD	-
Andere Wertpapiere	USD	-

Am Bilanzstichtag in Pension gegebene Effekten	Währung	Betrag
Keine	USD	-

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: 01.03.2022 - 31.08.2022

Klasse	PVK p.a. in %		PMF p.a. in %	PAF p.a. in %	VK Zielfonds p.a. in %
	Eff	Max	Eff	Eff	Eff
AA USD	1.800	2.000	1.450	0.350	4.000
BA USD	1.080	1.500	0.730	0.350	4.000
DA USD	0.800	1.200	0.620	0.180	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

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 Bewertungs-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.
- 23) Anpassung der Nachkommastellen von 2 auf 4 per 16.12.2021.
- 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.

11 Grundsätze für die Bewertung sowie Berechnung der Nettoinventarwerte

1. Der Bewertungs-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 gemäss § 20 Ziff. 1 berechnet. Für Tage, an welchen die Börsen bzw. Märkte in den Hauptanlageländern 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 sich im Umlauf befindlichen Anteile der entsprechenden Klasse. Er wird mathematisch auf 0.0001 der Rechnungseinheit des Teilvermögens gerundet.
7. Falls an einem Auftragstag die Summe der Zeichnungen und Rücknahmen in bar des jeweiligen Teilvermögens zu einem Nettovermögenszufluss bzw. -abfluss führt, wird der Bewertungs-Nettoinventarwert des Teilvermögens erhöht bzw. reduziert (Swinging Single Pricing). Die maximale Anpassung beläuft sich auf 1% 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 des Teilvermögens 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. 5.2.2) näher definierten Periode.

In ausserordentlichen Situationen kann 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 FINMA mitgeteilt.

8. Die Quoten am Verkehrswert des Nettovermögens eines Teilvermögens (Vermögen eines Teilvermögens abzüglich der Verbindlichkeiten), welche den jeweiligen Anteilsklassen zu-zurechnen 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.