

Anlage II**Portfolio Turnover Rate**

Die Portfolio Turnover Rate eines Kapitalanlagefonds ist wie folgt zu berechnen:

$$\text{PTR} = [(\text{Summe 1} - \text{Summe 2}) / M] \times 100$$

wobei bedeuten:

X = Käufe von Wertpapieren

Y = Verkäufe von Wertpapieren

Summe 1 = Summe der Transaktionen in Wertpapieren = X + Y

S = Zeichnungen von Fondsanteilen

T = Rücknahme von Fondsanteilen

Summe 2 = Summe der Transaktionen in Fondsanteilen = S + T

M = durchschnittliches Nettogesamtvermögen Das durchschnittliche Nettogesamtvermögen entspricht dem in den gleichen zeitlichen Abständen wie in Anlage I Ziffer 3. ermittelten Nettoinventarwert.

Die veröffentlichte PTR soll der/den Perioden entsprechen, für welche die TER veröffentlicht wird.

