

Ungeprüfter Halbjahresbericht
zum 30. Juni 2023
für
Swiss Rock Money Market Fund
Umbrella-Fonds schweizerischen Rechts
der Art „Effektenfonds“

Informationen an die Anleger

Die jährlich geprüften Jahresberichte werden spätestens 4 Monate nach Ablauf eines jeden Geschäftsjahres, und die ungeprüften Halbjahresberichte spätestens 2 Monate nach Ablauf der ersten Hälfte des Geschäftsjahres, veröffentlicht.

Jedes Geschäftsjahr des Fonds beginnt am 1. Januar und endet am 31. Dezember des gleichen Jahres.

Die aktuelle Berichtsperiode umfasst den Zeitraum vom 01. Januar bis zum 30. Juni 2023.

Zeichnungen können nur auf Basis des gültigen Prospektes mit integriertem Fondsvertrag, der wesentlichen Informationen für Anlegerinnen und Anleger (KIID) sowie dem zuletzt erschienenen Jahresbericht und, wenn der Stichtag des letzteren länger als acht Monate zurückliegt, zusätzlich dem aktuellen Halbjahresbericht, erfolgen.

Die Berichte, der aktuell gültige Prospekt mit integriertem Fondsvertrag sowie das KIID sind bei der Fondsleitung, der Depotbank und der Zahlstelle kostenlos erhältlich.

Verwaltung und Organe

Fondsleitung

Swiss Rock Asset Management AG
Rigistrasse 60
CH-8006 Zürich

Depotbank, Zahlstelle, Fondsadministration

RBC Investor Services Bank S.A.,
Esch-sur-Alzette, Zweigniederlassung
Zürich
Bleicherweg 7
CH-8027 Zürich

Verwaltungsrat

Prof. Dr. Franco Taisch, Präsident
Dr. Roman von Ah, Delegierter
Martin Vogl, Mitglied
Nicla Häfliger, Mitglied

Vermögensverwalter

Swiss Rock Asset Management AG
Rigistrasse 60
CH-8006 Zürich

Geschäftsleitung

Dr. Roman von Ah, CEO
Dr. Christian Gast, Mitglied
Bruno Heusser, Mitglied
Stefan Knecht, Mitglied
Dr. Martin Schlatter, Mitglied

Prüfgesellschaft

Grant Thornton AG
Claridenstrasse 35
CH-8027 Zürich

Kurze Übersicht über den Fonds – Anteilsklasse A

Valorennummer	34386734
ISIN	CH0343867344
Bloomberg Ticker	SWRKMMA SW Equity
Gründungsdatum	10. Oktober 2016
Geschäftsjahr	1. Januar bis 31. Dezember
Währung	CHF
Ausschüttung/Thesaurierung	Thesaurierung
Aufsichtsbehörde	Eidgenössische Finanzmarktaufsicht FINMA
Preispublikation	www.swissfunddata.ch
Vertriebszulassung	Schweiz

Vermögensrechnung

	30.06.2023	31.12.2022
	CHF	CHF
Bankguthaben auf Sicht	1'061'158.95	2'026'368.80
Effekten - Geldmarktinstrumente, Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen und sonstige Forderungswertpapiere und -rechte	12'631'415.50	16'147'950.00
Sonstige Vermögenswerte	210'571.52	224'640.40
Gesamtfondsvermögen	13'903'145.97	18'398'959.20
./. Andere Verbindlichkeiten	218'151.38	16'234.69
Nettofondsvermögen	13'684'994.59	18'382'724.51
Veränderung des Nettofondsvermögens		
Nettofondsvermögen zu Beginn der Berechnungsperiode	18'382'724.51	15'625'398.08
Verrechnungssteuer aus Thesaurierung	-35'084.49	-32'687.47
Wert der ausgegebenen Anteile	801'173.60	15'743'359.39
Wert der zurückgenommenen Anteile	-5'550'317.77	-12'801'730.77
Gesamterfolg	86'498.74	-151'614.72
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	13'684'994.59	18'382'724.51
Entwicklung der Anteile im Umlauf Anteilsklasse A		
Bestand zu Beginn der Berichtsperiode	1'992'885.368	1'677'086.368
Ausgegebene Anteile	86'619.000	1'687'971.000
Zurückgenommene Anteile	-600'817.000	-1'372'172.000
Bestand am Ende der Berichtsperiode A	1'478'687.368	1'992'885.368
Inventarwert pro Anteil	9.2548	9.2242

Erfolgsrechnung

	01.01.2023 - 30.06.2023	01.01.2022 - 31.12.2022
	CHF	CHF
Ertrag		
Erträge der Bankguthaben	1'797.85	21.60
Erträge der Geldmarktinstrumente	1'590.00	0.00
Erträge der Effekten		
- Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen und sonstige Forderungswertpapiere und -rechte	64'141.88	161'206.78
Sonstige Erträge	0.00	0.00
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	968.69	67'043.26
Total Erträge	68'498.42	228'271.64
Aufwand		
Passivzinsen	0.00	8'998.47
Prüfaufwand	1'993.85	3'686.87
Reglementarische Vergütung an die Fondsleitung	22'588.24	36'635.36
Reglementarische Vergütung an die Depotbank	7'712.08	15'340.42
Sonstige Aufwendungen	373.97	2'899.55
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	3'782.98	41'384.58
Total Aufwendungen	36'451.12	108'945.25
Nettoertrag/-verlust vor steuerrechtlichen Anpassungen	32'047.30	119'326.39
Steuerrechtliche Anpassung wegen Erträgen aus Zielfonds	0.00	0.00
Nettoertrag/-verlust nach steuerrechtlichen Anpassungen	32'047.30	119'326.39
Realisierte Kapitalgewinne/-verluste	-9'372.40	-387'945.80
Realisierter Erfolg	22'674.90	-268'619.41
Nicht realisierte Kapitalgewinne/-verluste	63'823.84	117'004.69
Gesamterfolg	86'498.74	-151'614.72

Inventar des Fondsvermögens und Bestandesveränderungen

Titel	Währung	Bestand 31.12.2022	*a) Kauf	*) Verkauf	Bestand 30.06.2023	Kurswert in CHF	GFV in %
ABB 0.0% 22-25.09.23	CHF	0	200'000	0	200'000	199'200.00	1.43%
ABN AMRO 1.5% 12-18.07.23	CHF	400'000	0	0	400'000	399'920.00	2.88%
AEROPORT IN 1.05% 20-26.05.23	CHF	300'000	0	300'000	0	0.00	0.00%
ALLREAL 0.50% 18-19.04.23	CHF	300'000	0	300'000	0	0.00	0.00%
ALPIQ HLDG 2.125% 15-30.06.23	CHF	200'000	0	200'000	0	0.00	0.00%
ALPIQ HLDG 2.625% 14-29.07.24	CHF	0	200'000	0	200'000	200'100.00	1.44%
AMAG 0.25% 21-27.10.23	CHF	0	200'000	0	200'000	198'660.00	1.43%
AMGEN 0.41% 16-08.03.23	CHF	500'000	0	500'000	0	0.00	0.00%
AXPO HLDG A 1.75% 16-29.05.24	CHF	0	200'000	0	200'000	198'920.00	1.43%
BASEL KB 0% 18-23.03.23	CHF	300'000	0	300'000	0	0.00	0.00%
BASLER KB 0.375% 15-10.08.23	CHF	300'000	0	0	300'000	299'580.00	2.15%
BC VALAIS 0.25% 15-16.03.23	CHF	400'000	0	400'000	0	0.00	0.00%
BELL FOOD 0.375% 18-01.02.24	CHF	0	200'000	0	200'000	197'920.00	1.42%
BFCM 0.4% 19-12.02.24	CHF	0	200'000	0	200'000	198'120.00	1.43%
COOP-GRUPPE 0.75% 20-05.05.23	CHF	500'000	0	500'000	0	0.00	0.00%
COOP-GRUPPE 1% 14-29.09.23	CHF	0	185'000	0	185'000	184'537.50	1.33%
CREDIT AGRICOLE 0.2% 18-30.10.23	CHF	0	200'000	0	200'000	198'800.00	1.43%
DAETWYLER 0.625% 18-30.05.24	CHF	0	200'000	0	200'000	197'400.00	1.42%
DEPFA 0.125% 19-05.06.23 REGS	CHF	400'000	0	400'000	0	0.00	0.00%
DEUTSCHE BK 0.625% 18-08.02.23	CHF	300'000	0	300'000	0	0.00	0.00%
DH SWITZERL 0.5% 15-08.12.23	CHF	0	200'000	0	200'000	198'800.00	1.43%
DIGITAL INT 0.60% 22-02.10.23	CHF	0	100'000	0	100'000	99'560.00	0.72%
DT BAHN FIN 1.375% 13-24.7.23	CHF	300'000	0	0	300'000	299'910.00	2.16%
EGW 0.875% 12-24.3.23 SR.44	CHF	400'000	0	400'000	0	0.00	0.00%
EMIRATE NBD 0.625% 18-09.02.23	CHF	300'000	0	300'000	0	0.00	0.00%
EMMI FINANZ 1.625% 13-12.7.23	CHF	0	500'000	0	500'000	499'950.00	3.60%
ENG KRAFT 1.625% 14-25.04.24	CHF	0	100'000	0	100'000	99'590.00	0.72%
FCA CAPITAL 0.10% 19-23.10.23	CHF	300'000	0	0	300'000	298'020.00	2.14%
GALENICA 0.5% 17-15.06.23	CHF	400'000	0	400'000	0	0.00	0.00%
GENEVA 1.125% 13-17.4.23	CHF	300'000	0	300'000	0	0.00	0.00%

Titel	Währung	Bestand 31.12.2022	*a) Kauf	*) Verkauf	Bestand 30.06.2023	Kurswert in CHF	GFV in %
GIVAUDAN 1.75% 14-19.03.24	CHF	0	200'000	0	200'000	199'700.00	1.44%
GRANDE DIX 1.25% 18-06.06.23	CHF	200'000	0	200'000	0	0.00	0.00%
GRAUBUEND 0.125% 18-29.05.24	CHF	0	200'000	0	200'000	196'696.00	1.41%
GZO WETZ 1.875% 14-12.06.24	CHF	0	200'000	0	200'000	198'800.00	1.43%
HENKEL KGAA 0.272% 20-28.04.23	CHF	400'000	0	400'000	0	0.00	0.00%
HYUCAP 0.695% 18-27.06.23	CHF	0	300'000	300'000	0	0.00	0.00%
HYUCAP 0.7325% 19-26.02.24	CHF	0	200'000	0	200'000	198'100.00	1.42%
ICO 3.25% 07-28.6.24 EMTN	CHF	0	200'000	0	200'000	202'160.00	1.45%
INTERSHOP 1.125% 15-17.04.23	CHF	500'000	0	500'000	0	0.00	0.00%
INVES 0.05% 19-09.10.23	CHF	300'000	0	0	300'000	298'140.00	2.14%
JACKSON NAT 0.3% 18-18.12.23	CHF	0	200'000	0	200'000	198'220.00	1.43%
JPM 0.5% 15-04.12.23	CHF	0	200'000	0	200'000	198'760.00	1.43%
K WATER 0.15% 18-20.09.23	CHF	300'000	0	0	300'000	298'800.00	2.15%
KB AARGAU 0.11% 17-21.02.24	CHF	0	200'000	0	200'000	197'740.00	1.42%
KB AARGAU 1% 14-19.06.23	CHF	300'000	0	300'000	0	0.00	0.00%
KOREA GAS 0.208% 18-02.08.23	CHF	300'000	0	0	300'000	299'580.00	2.15%
KOREA W POW 0.125% 19-27.02.24	CHF	0	200'000	0	200'000	197'340.00	1.42%
KT BASEL ST 0% 19-22.02.23	CHF	100'000	0	100'000	0	0.00	0.00%
KW LIN-LIM 2% 17-11.12.23	CHF	0	300'000	0	300'000	299'880.00	2.16%
LGT BK LI 1.875% 13-08.02.23	CHF	100'000	0	100'000	0	0.00	0.00%
LONZA SWISS 1.25% 15-22.09.23	CHF	500'000	0	0	500'000	499'300.00	3.59%
LUZERNER KB 0.375% 15-30.01.23	CHF	100'000	0	100'000	0	0.00	0.00%
LUZERNER KB 1.125% 14-30.06.23	CHF	400'000	0	400'000	0	0.00	0.00%
MACQUARIE 0.625% 15-04.09.23	CHF	300'000	0	0	300'000	299'310.00	2.15%
MB INTL LUX 0.55% 18-02.03.23	CHF	400'000	0	400'000	0	0.00	0.00%
NANT DE DRA 1.25% 15-23.10.23	CHF	0	200'000	0	200'000	199'440.00	1.43%
NATWEST MAR 0.125% 13.09.23	CHF	200'000	0	0	200'000	199'240.00	1.43%
OC OERLIKON 2.625% 14-17.06.24	CHF	0	200'000	0	200'000	199'980.00	1.44%
ORIOR 0.625% 17-26.09.23	CHF	300'000	0	0	300'000	298'410.00	2.15%
PSP SWISS PROP 0.5% 16.2.24	CHF	0	200'000	0	200'000	198'060.00	1.42%
RAIFFEISEN 0.35% 18-16.02.24	CHF	0	200'000	0	200'000	197'880.00	1.42%

Titel	Währung	Bestand 31.12.2022	*a) Kauf	*) Verkauf	Bestand 30.06.2023	Kurswert in CHF	GFV in %
RCI BQ 0.55% 18-30.05.23 REGS	CHF	300'000	0	300'000	0	0.00	0.00%
SANTANDER 0.75% 17-12.06.23	CHF	600'000	0	600'000	0	0.00	0.00%
SCHAFFH KB 1.125% 13-24.04.23	CHF	500'000	0	500'000	0	0.00	0.00%
SCHWYZER KB 1.125% 13-20.02.23	CHF	100'000	0	100'000	0	0.00	0.00%
SGSNVX 0.45% 20-06.11.23	CHF	0	200'000	0	200'000	199'020.00	1.43%
SGSNVX 1.75% 14-27.02.24	CHF	0	200'000	0	200'000	199'660.00	1.44%
SOCGEN 0.875% 19-28.02.24	CHF	0	200'000	0	200'000	198'100.00	1.42%
SPAREBANK 1 0.35% 16-05.04.23	CHF	200'000	0	200'000	0	0.00	0.00%
SPITAL LIMM 1.875% 13-29.11.23	CHF	0	200'000	0	200'000	199'700.00	1.44%
STRAUMANN 1.0% 20-03.10.23	CHF	0	200'000	0	200'000	199'520.00	1.44%
SULZER AG 1.3% 18-06.07.23	CHF	400'000	0	0	400'000	399'960.00	2.88%
SVENSK EXPO 1.25% 13-17.07.23	CHF	400'000	0	0	400'000	399'920.00	2.88%
SWISS LIFE 1.875% 13-21.6.23	CHF	300'000	0	300'000	0	0.00	0.00%
SWISSCOM 1.75% 12-10.07.24	CHF	0	200'000	0	200'000	199'560.00	1.44%
SWITZERLAND 0% 22-28.12.23 TB	CHF	0	400'000	0	400'000	396'672.00	2.85%
SWITZERLAND 0% 23-03.08.23 TB	CHF	0	400'000	0	400'000	399'420.00	2.87%
SWITZERLAND 0% 23-04.05.23 TB	CHF	0	1'000'000	1'000'000	0	0.00	0.00%
SWITZERLAND 1.25% 12-11.06.24	CHF	0	600'000	0	600'000	598'200.00	4.30%
SWITZERLAND 4% 98-11.02.23	CHF	1'600'000	0	1'600'000	0	0.00	0.00%
TRANSURBAN 0.625% 16-23.06.23	CHF	0	200'000	200'000	0	0.00	0.00%
VALIANT BK 0.125% 18-23.04.24	CHF	0	200'000	0	200'000	197'160.00	1.42%
VERIZON 0.375% 31.05.23 REGS	CHF	300'000	0	300'000	0	0.00	0.00%
ZUERCHER KB 2.375% 11-29.03.23	CHF	600'000	0	600'000	0	0.00	0.00%
ZUERICH 1.125% 14-06.03.23	CHF	300'000	0	300'000	0	0.00	0.00%
Total Geldmarktinstrumente, Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen und sonstige Forderungswertpapiere und –rechte						12'631'415.50	90.85%
Bankguthaben auf Sicht						1'061'158.95	7.64%
Sonstige Vermögenswerte						210'571.52	1.51%
Gesamtfondsvermögen						13'903'145.97	100.00%
./.. Andere Verbindlichkeiten						218'151.38	1.57%
Nettofondsvermögen						13'684'994.59	98.43%

*) Umfasst Käufe, Verkäufe sowie Corporate Actions

Kennzahlen für die Berichtsperiode

Performances (in CHF)

Periode	Shareklasse	Swiss Rock Money Market Fund	Benchmark
01.01.2023 - 30.06.2023	A	0.33%	0.60%
01.01.2022 - 31.12.2022	A	-1.00%	-0.25%
01.01.2021 - 31.12.2021	A	-1.42%	-0.76%
01.01.2020 - 31.12.2020	A	-1.37%	-0.71%
01.01.2019 - 31.12.2019	A	-1.58%	-0.74%
01.01.2018 - 31.12.2018	A	-1.52%	-0.74%
23.11.2016 - 31.12.2017	A	-1.13%	-0.80%

Die historische Performance stellt keinen Indikator für die laufende oder zukünftige Performance dar. Die bei der Ausgabe und Rücknahme der Anteile erhobenen Kommissionen und Kosten sind in den Performancedaten nicht berücksichtigt.

Total Expense Ratio (TER)

TER	A	0.43%
-----	---	-------

Die TER wurde gemäss der „Richtlinie zur Berechnung und Offenlegung der TER“ des Schweizerischen Anlagefondsverbands („Asset Management Association Switzerland“) vom 16. Mai 2008 (Stand: 05.08.2021) ermittelt.

Nett fondsvermögen in CHF Mio.

Jahr	Klasse A	Total
30.06.2023	13.7	13.7
2022	18.4	18.4
2021	15.6	15.6
2020	30.3	30.3
2019	42.1	42.1
2018	57.5	57.5
2017	78.6	78.6

Nettoinventarwert pro Anteil

Jahr	Klasse A
30.06.2023	9.2548
2022	9.2242
2021	9.3170
2020	9.4508
2019	9.5822
2018	9.7364
2017	9.8866

Erläuterungen zum Halbjahresbericht

Derivative Finanzinstrumente

Per Bilanzstichtag waren keine Kontrakte in derivativen Finanzinstrumenten offen.

Vergütungen an Fondsleitung und Depotbank

Verwaltungskommission:

Im Berichtszeitraum betrug die Vergütung an die Fondsleitung 0.20% p.a. (max. 0.55% p.a.) auf dem Nettoinventarwert des Fondsvermögens.

Die Verwaltungskommission wird für die Leitung, das Asset Management und den Vertrieb des Anlagefonds verwendet.

Depotbankgebühren:

Im Berichtszeitraum betragen die Depotbankgebühren 0.03% p.a. (max. 0.15% p.a.) auf dem Nettoinventarwert des Fondsvermögens.

Ausgabekommission:

Die Ausgabekommission zugunsten der Fondsleitung, Depotbank und/oder Vertriebssträgern im In- und Ausland beträgt höchstens 2.00%.

Performance-Fee:

Es wird keine Performance Fee erhoben.

Soft Commission Agreements:

Die Fondsleitung hat keine Vereinbarungen bezüglich Retrozessionen in Form von so genannten „soft commission agreements“ abgeschlossen.

Effektenleihe:

Per Bilanzstichtag waren keine Effekten ausgeliehen.

Pensionsgeschäfte:

Die Fondsleitung tätigt keine Pensionsgeschäfte.

Grundsätze für die Berechnung des Nettoinventarwertes und der Anteile (Auszug aus dem Fondsvertrag mit Anhang gemäss § 16)

1. Der Nettoinventarwert jedes Teilvermögens und der Anteil der einzelnen Anteilsklassen (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 Anteilsklasse eines Teilvermögens ergibt sich aus der der betreffenden Anteilsklasse am Verkehrswert des Vermögens des 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 Anteilsklasse. Er wird auf die kleinste jeweils gängige Einheit der Rechnungseinheit gerundet.
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 Erstaussgabe mehrerer Anteilsklassen (wenn diese gleichzeitig erfolgt) oder der Erstaussgabe 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 Inventarberechnung, 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 Vermögen des jeweiligen Teilvermögens, getätigt wurden.