

Ungeprüfter Halbjahresbericht  
zum 30. Juni 2024  
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 2024.

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

CACEIS Bank, Montrouge  
Zweigniederlassung Zürich / Schweiz  
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  
Marco Rellstab, Mitglied  
Dr. Martin Schlatter, Mitglied

### Prüfgesellschaft

Grant Thornton AG  
Claridenstrasse 35  
CH-8027 Zürich

## Kurze Übersicht über den Fonds – Anteilsklasse A

<b>Valorenummer</b>	34386734
<b>ISIN</b>	CH0343867344
<b>Bloomberg Ticker</b>	SWRKMMA SW Equity
<b>Gründungsdatum</b>	10. Oktober 2016
<b>Geschäftsjahr</b>	1. Januar bis 31. Dezember
<b>Währung</b>	CHF
<b>Ausschüttung/Thesaurierung</b>	Thesaurierung
<b>Aufsichtsbehörde</b>	Eidgenössische Finanzmarktaufsicht FINMA
<b>Preispublikation</b>	<a href="http://www.swissfunddata.ch">www.swissfunddata.ch</a>
<b>Vertriebszulassung</b>	Schweiz

## Vermögensrechnung

	30.06.2024	31.12.2023
	CHF	CHF
Bankguthaben auf Sicht	2'334'761.88	1'327'009.58
Effekten		
- Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen und sonstige Forderungswertpapiere und –rechte, Geldmarktpapiere	12'303'349.87	12'288'240.64
Sonstige Vermögenswerte	145'650.67	130'368.40
<b>Gesamtfondsvermögen</b>	<b>14'783'762.42</b>	<b>13'745'618.62</b>
./. Andere Verbindlichkeiten	210'329.72	11'444.27
<b>Nettofondsvermögen</b>	<b>14'573'432.70</b>	<b>13'734'174.35</b>
<b>Veränderung des Nettofondsvermögens</b>		
Nettofondsvermögen zu Beginn der Berechnungsperiode	13'734'174.35	18'382'724.51
Verrechnungssteuer aus Thesaurierung	-23'003.90	-35'084.49
Wert der ausgegebenen Anteile	2'012'849.81	1'886'502.85
Wert der zurückgenommenen Anteile	-1'121'722.50	-6'685'253.51
Gesamterfolg	-28'865.06	185'284.99
<b>Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>14'573'432.70</b>	<b>13'734'174.35</b>
<b>Entwicklung der Anteile im Umlauf Anteilkategorie A</b>		
Bestand zu Beginn der Berichtsperiode	1'473'288.368	1'992'885.368
Ausgegebene Anteile	217'007.000	204'052.000
Zurückgenommene Anteile	-120'924.000	-723'649.000
<b>Bestand am Ende der Berichtsperiode A</b>	<b>1'569'371.368</b>	<b>1'473'288.368</b>
<b>Inventarwert pro Anteil A</b>	<b>9.2862</b>	<b>9.3221</b>

## Erfolgsrechnung

	01.01.2024 - 30.06.2024	01.01.2023 - 31.12.2023
	CHF	CHF
<b>Ertrag</b>		
Erträge der Bankguthaben	5'725.22	4'025.74
Erträge der Geldmarktinstrumente	2'596.00	5'504.00
Erträge der Effekten - Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen und sonstige Forde- rungswertpapiere und -rechte	47'218.82	115'196.31
Sonstige Erträge	128.95	3'742.56
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	1'957.55	4'837.56
<b>Total Erträge</b>	<b>57'626.54</b>	<b>133'306.17</b>
<b>Aufwand</b>		
Passivzinsen	0.00	0.00
Prüfaufwand	2'312.93	3'988.56
Reglementarische Vergütung an die Fondsleitung	19'117.45	43'756.53
Reglementarische Vergütung an die Depotbank	3'709.66	12'781.42
Sonstige Aufwendungen	370.91	1'557.74
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	1'283.02	7'520.85
<b>Total Aufwendungen</b>	<b>26'793.97</b>	<b>69'605.10</b>
<b>Nettoertrag vor steuerrechtliche Anpassungen</b>	<b>30'832.57</b>	<b>63'701.07</b>
Steuerrechtliche Anpassung wegen Erträgen aus Zielfonds	0.00	0.00
<b>Nettoertrag nach steuerrechtlichen Anpassungen</b>	<b>30'832.57</b>	<b>63'701.07</b>
Realisierte Kapitalgewinne/-verluste	65'608.99	54'816.98
<b>Realisierter Erfolg</b>	<b>96'441.56</b>	<b>118'518.05</b>
Nicht realisierte Kapitalgewinne/-verluste	-125'306.62	66'766.94
<b>Gesamterfolg</b>	<b>-28'865.06</b>	<b>185'284.99</b>

## Inventar des Fondsvermögens und Bestandesveränderungen

Titel	Währung	Bestand 31.12.2023	*a) Kauf	*) Verkauf	Bestand 30.06.2024	Kurswert in CHF	GFV in %
ABB LTD 0.3% 19-06.08.24	CHF	200'000	0	0	200'000	199'740.00	1.35%
ADCB KY 0.50% 19-29.11.24	CHF	0	200'000	0	200'000	199'140.00	1.35%
ALLREAL 0.625% 16-10.05.24	CHF	0	200'000	200'000	0	0.00	0.00%
ALLREAL 1.375% 15-31.03.25	CHF	0	200'000	0	200'000	199'640.00	1.35%
ALPIQ HLDG 2.625% 14-29.07.24	CHF	200'000	0	0	200'000	200'100.00	1.35%
AMAG 0% 21-18.02.25	CHF	0	200'000	0	200'000	198'000.00	1.34%
AMP GRP FIN 0.203% 20-03.06.24	CHF	0	200'000	200'000	0	0.00	0.00%
APPLE INC 0.375% 15-25.11.24	CHF	0	200'000	0	200'000	199'280.00	1.35%
ASB FINANCE 0.2% 17-02.08.24	CHF	0	200'000	0	200'000	199'780.00	1.35%
AUCHAN 1.5% 14-03.06.24	CHF	80'000	120'000	200'000	0	0.00	0.00%
AXPO HLDG A 1.75% 16-29.05.24	CHF	200'000	0	200'000	0	0.00	0.00%
BALOISE 1.125% 14-19.12.24	CHF	0	200'000	0	200'000	199'620.00	1.35%
BANORT 0.50% 20-06.12.24	CHF	0	200'000	0	200'000	197'800.00	1.34%
BASEL KB 1.75% 11-22.11.24	CHF	0	200'000	0	200'000	200'260.00	1.35%
BASLER KB 0.125% 18-11.04.24	CHF	200'000	0	200'000	0	0.00	0.00%
BC SANT CL 0.384% 19-27.09.24	CHF	50'000	150'000	0	200'000	199'400.00	1.35%
BELL FOOD 0.375% 18-01.02.24	CHF	200'000	0	200'000	0	0.00	0.00%
BFCM 0.366% 18-10.10.24	CHF	200'000	0	0	200'000	199'340.00	1.35%
BFCM 0.4% 19-12.02.24	CHF	200'000	0	200'000	0	0.00	0.00%
BKW AG 0.0% 22-18.10.24	CHF	200'000	0	0	200'000	199'120.00	1.35%
BNPP 1% 18-06.06.25	CHF	0	125'000	0	125'000	124'550.00	0.84%
BOBST GRP 1.125% 18-27.09.24	CHF	200'000	0	0	200'000	199'600.00	1.35%
BQUE GENEVE 0.5% 15-10.06.24	CHF	200'000	0	200'000	0	0.00	0.00%
CBQ FINANCE 0.195% 21-22.04.24	CHF	0	200'000	200'000	0	0.00	0.00%
CBQ FINANCE 0.735% 20-27.11.24	CHF	200'000	0	0	200'000	199'140.00	1.35%
CEMBRA MONEY 0.25% 17-23.05.24	CHF	200'000	0	200'000	0	0.00	0.00%
CIBC 0.6% 19-30.01.25	CHF	0	200'000	0	200'000	199'020.00	1.35%
COOP-GRUPPE 0.875% 15-31.07.24	CHF	200'000	0	0	200'000	199'900.00	1.35%
CREDIT AG 0.3% 17-18.04.24 REGS	CHF	200'000	0	200'000	0	0.00	0.00%
CREDIT AGRI 1% 15-27.01.25	CHF	0	200'000	0	200'000	199'480.00	1.35%

Titel	Währung	Bestand 31.12.2023	*a) Kauf	*) Verkauf	Bestand 30.06.2024	Kurswert in CHF	GFV in %
CREDITO 0.4% 19-22.11.24	CHF	0	200'000	0	200'000	199'040.00	1.35%
DAETWYLER 0.625% 18-30.05.24	CHF	200'000	0	200'000	0	0.00	0.00%
DNB BANK AS 0.05% 19-13.03.24	CHF	200'000	0	200'000	0	0.00	0.00%
DT BAHN FIN 1.5% 12-21.2.24 REGS	CHF	200'000	0	200'000	0	0.00	0.00%
EDF 0.3% 16-14.10.24	CHF	200'000	0	0	200'000	199'220.00	1.35%
ENG KRAFT 1.625% 14-25.04.24	CHF	200'000	0	200'000	0	0.00	0.00%
FLUGHAFEN Z 0.70% 20-22.05.24	CHF	200'000	0	200'000	0	0.00	0.00%
FONPLATA 0.578% 19-11.03.24	CHF	200'000	0	200'000	0	0.00	0.00%
FREIB KB 1.25% 14-03.06.24	CHF	0	200'000	200'000	0	0.00	0.00%
GDF SUEZ 1.625% 12-9.10.24	CHF	200'000	0	0	200'000	200'060.00	1.35%
GIVAUDAN 1.75% 14-19.03.24	CHF	200'000	0	200'000	0	0.00	0.00%
GR CITY PR 0.57% 19-24.06.24	CHF	0	150'000	150'000	0	0.00	0.00%
GRANDE DIX 1.125% 17-04.07.24	CHF	0	200'000	0	200'000	199'980.00	1.35%
GRAUBUEND 0.125% 18-29.05.24	CHF	200'000	0	200'000	0	0.00	0.00%
GRAUBUEND 1.375% 13-11.03.25	CHF	0	200'000	0	200'000	200'100.00	1.35%
GZO WETZ 1.875% 14-12.06.24	CHF	200'000	0	0	200'000	74'200.00	0.50%
HELVETIA 1.5% 14-28.04.25	CHF	0	200'000	0	200'000	200'160.00	1.35%
HOLCIM 1% 18-11.12.24	CHF	0	200'000	0	200'000	199'520.00	1.35%
HYUCAP 0.7325% 19-26.02.24	CHF	200'000	0	200'000	0	0.00	0.00%
ICO 3.25% 07-28.6.24 EMTN	CHF	200'000	0	200'000	0	0.00	0.00%
ITAU BBA IN 0.56% 22-17.02.25	CHF	0	200'000	0	200'000	198'380.00	1.34%
KB AARGAU 0.11% 17-21.02.24	CHF	200'000	0	200'000	0	0.00	0.00%
KDB 0.445% 20-08.05.25	CHF	0	200'000	0	200'000	198'440.00	1.34%
KERNKW LEIB 1.5% 18-07.08.24	CHF	300'000	0	0	300'000	299'940.00	2.03%
KOREA W POW 0.125% 19-27.02.24	CHF	200'000	0	200'000	0	0.00	0.00%
KOROIL 0% 19-04.10.24	CHF	0	200'000	0	200'000	199'240.00	1.35%
KR LAND & H 0.192% 20-15.06.25	CHF	0	200'000	0	200'000	197'660.00	1.34%
KUEHNE + NA 0.2% 19-18.06.25	CHF	0	200'000	0	200'000	197'520.00	1.34%
LANSFO BK 0.875% 14-16.09.24	CHF	0	200'000	0	200'000	199'700.00	1.35%
LAUSANNE 1.25% 12-7.6.24	CHF	200'000	0	200'000	0	0.00	0.00%
LONZA SWISS 0.7% 17-12.07.24	CHF	200'000	0	0	200'000	199'940.00	1.35%

Titel	Währung	Bestand 31.12.2023	*a) Kauf	*) Verkauf	Bestand 30.06.2024	Kurswert in CHF	GFV in %
LUZERNER KB 0.1% 18-08.05.24	CHF	200'000	0	200'000	0	0.00	0.00%
LUZERNER KB 0.2% 17-11.04.25	CHF	0	200'000	0	200'000	198'300.00	1.34%
MACQU BK LN 0.75% 16-05.02.24	CHF	200'000	0	200'000	0	0.00	0.00%
MBANK 1.0183% 19-04.10.24	CHF	0	200'000	0	200'000	198'600.00	1.34%
MOBIMO HLDG 1.875% 14-16.09.24	CHF	100'000	0	0	100'000	100'050.00	0.68%
MONDELEZ 0.617% 17-30.09.24	CHF	200'000	0	0	200'000	199'500.00	1.35%
NANT DE DRA 1.75% 14-18.07.24	CHF	0	200'000	0	200'000	200'000.00	1.35%
NAT AUS BK 0.25% 18-13.03.24	CHF	200'000	0	200'000	0	0.00	0.00%
NBADUH 0.401% 19-02.10.24	CHF	200'000	0	0	200'000	199'340.00	1.35%
NESTLE 0.25% 18-28.06.24	CHF	200'000	0	200'000	0	0.00	0.00%
NIDWALDNER 0.20% 18-28.03.25	CHF	0	200'000	0	200'000	198'300.00	1.34%
NOVARTIS 0.25% 15-13.05.25	CHF	0	200'000	0	200'000	198'380.00	1.34%
OC OERLIKON 2.625% 14-17.06.24	CHF	200'000	0	200'000	0	0.00	0.00%
PARGESA 0.875% 15-24.04.24	CHF	0	200'000	200'000	0	0.00	0.00%
PART GROUP 0.15% 17-07.06.24	CHF	200'000	0	200'000	0	0.00	0.00%
PFANDBRIEF 1.50% 22-25.06.24	CHF	0	200'000	200'000	0	0.00	0.00%
PFANDBRIEFZ 0.125% 18-31.10.24	CHF	0	300'000	0	300'000	298'839.00	2.02%
PFANDBRIEFZ 0.375% 15-14.02.25	CHF	0	200'000	0	200'000	199'000.00	1.35%
PFANDBRIEFZ 0.75% 14-15.04.24	CHF	200'000	0	200'000	0	0.00	0.00%
PFANDBRIEFZ 0.75% 14-23.09.24	CHF	0	200'000	0	200'000	199'740.00	1.35%
PHILIP MOR 1.625% 14-16.05.24	CHF	200'000	0	200'000	0	0.00	0.00%
PSHYPO 0.125% 17-06.05.25	CHF	0	200'000	0	200'000	198'140.00	1.34%
PSHYPO 0.125% 17-25.03.24	CHF	10'000	190'000	200'000	0	0.00	0.00%
PSHYPO 0.75% 14-23.08.24	CHF	0	300'000	0	300'000	299'732.40	2.03%
PSP SWISS PROP 0.5% 16.2.24	CHF	200'000	0	200'000	0	0.00	0.00%
RAIFFEISEN 0.125% 19-07.05.24	CHF	200'000	0	200'000	0	0.00	0.00%
RAIFFEISEN 0.35% 18-16.02.24	CHF	200'000	0	200'000	0	0.00	0.00%
RCI BANQUE 0.5% 19-18.07.24	CHF	0	200'000	0	200'000	199'860.00	1.35%
ROCHE KAP 0.1% 17-23.09.24	CHF	0	200'000	0	200'000	199'360.00	1.35%
SFS GROUP 1.0% 22-06.06.25	CHF	0	200'000	0	200'000	199'100.00	1.35%
SGSNVX 1.75% 14-27.02.24	CHF	200'000	0	200'000	0	0.00	0.00%



Titel	Währung	Bestand 31.12.2023	*a) Kauf	*) Verkauf	Bestand 30.06.2024	Kurswert in CHF	GFV in %
SIKA LTD 0.625% 18-12.07.24	CHF	200'000	0	0	200'000	199'940.00	1.35%
SOCGEN 0.875% 19-28.02.24	CHF	200'000	0	200'000	0	0.00	0.00%
ST GALL KB 0.5% 15-24.06.25	CHF	0	200'000	0	200'000	198'460.00	1.34%
STADT ZUERICH 2.375% 11-21.2.24	CHF	200'000	0	200'000	0	0.00	0.00%
SWISS RE 1% 14-17.09.24	CHF	0	200'000	0	200'000	199'840.00	1.35%
SWISSCOM 1.75% 12-10.07.24	CHF	200'000	0	0	200'000	200'000.00	1.35%
SWITZERLAND 0% 21.3.24 TB REGS	CHF	300'000	0	300'000	0	0.00	0.00%
SWITZERLAND 0% 23-11.01.24 TB	CHF	200'000	0	200'000	0	0.00	0.00%
SWITZERLAND 0% 23-18.01.24 TB	CHF	200'000	0	200'000	0	0.00	0.00%
SWITZERLAND 0% 24-02.05.24 TB	CHF	0	200'000	200'000	0	0.00	0.00%
SWITZERLAND 0% 24-04.04.24 TB	CHF	0	200'000	200'000	0	0.00	0.00%
SWITZERLAND 0% 24-08.08.24 TB	CHF	0	300'000	0	300'000	299'616.72	2.03%
SWITZERLAND 0% 24-26.06.25 TB	CHF	0	450'000	0	450'000	444'941.75	3.01%
SWITZERLAND 1.25% 11.06.24 REGS	CHF	700'000	0	700'000	0	0.00	0.00%
SYNG FIN 0.625% 21-30.08.24	CHF	0	200'000	0	200'000	199'580.00	1.35%
TESSINER SB 0.5% 15-24.06.24	CHF	200'000	0	200'000	0	0.00	0.00%
VALIANT BK 0.125% 18-23.04.24	CHF	200'000	0	200'000	0	0.00	0.00%
VP BANK 0.875% 15-07.10.24	CHF	0	200'000	0	200'000	199'620.00	1.35%
WSTP 0.375% 16-05.02.24	CHF	200'000	0	200'000	0	0.00	0.00%
ZUERICH VER 0.5% 18-18.12.24	CHF	0	200'000	0	200'000	199'100.00	1.35%
<b>Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen und sonstige Forderungswertpapiere und –rechte, Geldmarktpapiere</b>						<b>12'303'349.87</b>	<b>83.22%</b>
Bankguthaben auf Sicht						2'334'761.88	15.79%
Sonstige Vermögenswerte						145'650.67	0.99%
<b>Gesamtfondsvermögen</b>						<b>14'783'762.42</b>	<b>100.00%</b>
./.. Andere Verbindlichkeiten						210'329.72	1.42%
<b>Nettofondsvermögen</b>						<b>14'573'432.70</b>	<b>98.58%</b>

\*) Umfasst Käufe und Verkäufe sowie Corporate Actions

## Kennzahlen für die Berichtsperiode

### Performances (in CHF)

Periode	Shareklasse	Swiss Rock Money Market Fund
01.01.2024 - 30.06.2024	A	-0.23%
01.01.2023 - 31.12.2023	A	1.06%
01.01.2022 - 31.12.2022	A	-1.00%
01.01.2021 - 31.12.2021	A	-1.42%
01.01.2020 - 31.12.2020	A	-1.37%
01.01.2019 - 31.12.2019	A	-1.58%
01.01.2018 - 31.12.2018	A	-1.52%
23.11.2016 - 31.12.2017	A	-1.13%

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	0.40%
-----	---	-------

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.

### Nettofondsvermögen in CHF Mio

Jahr	Klasse A	Total
30.06.2024	14.6	14.6
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

### Nettoinventarwerte pro Anteil

Jahr	Klasse A
30.06.2024	9.2862
2023	9.3221
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**

Keine Ausgabekommission ausbezahlt.

#### **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 Konstanzhaltung 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 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 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.