

Schroder Swiss Equity Core Fund

Vertraglicher Anlagefonds schweizerischen Rechts der Art
"Übrige Fonds für traditionelle Anlagen"

Halbjahresbericht per 30. Juni 2024

2 Schroder Swiss Equity Core Fund

Halbjahresbericht per 30. Juni 2024

Inhaltsverzeichnis

Verwaltung und Organe	3
Schroder Swiss Equity Core Fund	4
Erläuterungen zum Halbjahresbericht	11

Verwaltung und Organe

Fondsleitung

Schroder Investment Management (Switzerland) AG, Zürich

Verwaltungsrat

- Karine Szenberg, Präsidentin
- Serge Ledermann, Vizepräsident
- Andreas Markwalder, Mitglied und Delegierter des Verwaltungsrates
- Benno Flury, Mitglied
- Dirk Lohmann, Mitglied
- Oluremi Tolulope Olupitan, Mitglied

Weitere Angaben zu den Mitgliedern des Verwaltungsrates können dem Prospekt mit integriertem Fondsvertrag entnommen werden.

Geschäftsleitung

- Andreas Markwalder, Geschäftsführer
- Stefan Frischknecht, Stellvertretender Geschäftsführer
- Daniel Grünig, Mitglied
- Marcel Vogt, Mitglied
- Dirk Dillinger, Mitglied
- Annemarie Lanier, Mitglied (ab 4. April 2024)

Weitere Angaben zu den Mitgliedern des Verwaltungsrates können dem Prospekt mit integriertem Fondsvertrag entnommen werden.

Depotbank

Credit Suisse (Schweiz) AG, Zürich

Prüfgesellschaft

PricewaterhouseCoopers AG, Zürich

Informationen über Dritte

Übertragung weiterer Teilaufgaben

Die Fondsleitung hat im Rahmen ihrer Tätigkeit als Fondsleitung und Vermögensverwalterin verschiedene Teilaufgaben an die folgenden Gesellschaften der Schroders Gruppe übertragen:

- Schroder Investment Management Ltd, London: verschiedene operationelle Dienstleistungen und Nebendienstleistungen zur Unterstützung der Vermögensverwaltungstätigkeit (insb. Trade Execution; Cash Management Services; Derivatives & Broker Management Services; Regulatory Operations Services; Pricing Support Services; Accounting Control Service Management; Performance Data Services; Fee Billing Services; Finance Support Services, Tax Services; Data Management Services; RFP, RFI & DDQ Services; Transition and Implementation Support Services), unterstützende Dienstleistungen in den Bereichen Compliance, Legal & Governance, Risk Management und Finance; IT Dienstleistungen;
- Schroder Corporate Services Ltd, Horsham: verschiedene operationelle Dienstleistungen und Nebendienstleistungen (insb. Cash Operations; Asset Servicing; Custodian Oversight, Trade Confirmation/Reporting; Trade Settlements; Reconciliation; Accounting Control Process Management; Regulatory Services; Reporting Services);
- Schroder Investment Management (Europe) S.A., Luxemburg: operationelle Dienstleistungen in den Bereichen Finance, Regulatory & Risk;

Ausserdem hat die Fondsleitung im Zusammenhang mit der Verwaltung des Anlagefonds weitere Teilaufgaben an die folgenden Dritten übertragen:

- UBS Fund Management (Switzerland) AG, Basel (vormals Credit Suisse Funds AG, Zürich*): Fund Accounting & Processing, Unterstützung im Bereich Legal Reporting (Erstellung der Jahres- und Halbjahresberichte), Unterstützung bei der Erstellung der Basisinformationsblätter und Factsheets;
- HSBC Continental Europe, Luxembourg, Luxemburg: Administrative Zusatzdienstleistungen im Bereich von Zeichnungen und Rücknahmen von Anteilen in Zusammenarbeit mit der Depotbank und der UBS Fund Management (Switzerland) AG (vormals Credit Suisse Funds AG*) (Buchhaltung).

* Mit Wirkung per 30. April 2024 erfolgte mit Zustimmung der FINMA eine Fusion der Credit Suisse Funds AG mit der UBS Fund Management (Switzerland) AG in der Form einer Absorptionsfusion gemäss dem Bundesgesetz über Fusion, Spaltung, Umwandlung und Vermögensübertragung vom 3. Oktober 2003. Zu diesem Zeitpunkt wurde die Credit Suisse Funds AG aufgelöst und sämtliche Rechte und Pflichten gingen von Gesetzes wegen (auf dem Weg der Universalsukzession) auf die UBS Fund Management (Switzerland) AG über.

Kurze Übersicht

Kennzahlen	Währung	30.06.2024	31.12.2023	31.12.2022
Konsolidierung				
Nettofondsvermögen in Mio.	CHF	18,42	18,96	18,13
Anteilklasse A				
Nettofondsvermögen in Mio.	CHF	0,12	0,13	0,12
Inventarwert pro Anteil	CHF	236,89	219,18	209,54
Anteilklasse C				
Nettofondsvermögen in Mio.	CHF	1,66	1,57	1,61
Inventarwert pro Anteil	CHF	156,29	144,46	137,58
Anteilklasse I				
Nettofondsvermögen in Mio.	CHF	16,64	17,26	16,40
Inventarwert pro Anteil	CHF	272,16	251,39	238,80

Vermögensrechnung per 30. Juni 2024

	Konsolidierung	
	30.06.2024	31.12.2023
	CHF	CHF
Vermögenswerte		
Bankguthaben, einschliesslich Treuhandanlagen bei Drittbanken, aufgeteilt in:		
- Sichtguthaben	15'482,52	467'554,90
Effekten, einschliesslich ausgeliehene und pensionierte Effekten, aufgeteilt in:		
- Aktien und sonstige Beteiligungswertpapiere und -rechte	18'050'823,98	18'310'786,60
Sonstige Vermögenswerte	361'644,01	185'602,27
Gesamtfondsvermögen abzüglich:	18'427'950,51	18'963'943,77
Andere Verbindlichkeiten	8'262,71	3'243,11
Nettofondsvermögen	18'419'687,80	18'960'700,66

	Konsolidierung	
	01.01.2024 - 30.06.2024	01.01.2023 - 31.12.2023
	CHF	CHF
Veränderung des Nettofondsvermögens		
Nettofondsvermögen zu Beginn der Berichtsperiode	18'960'700,66	18'131'808,52
Ablieferung Verrechnungssteuer	-178'546,74	-155'601,61
Ausgaben von Anteilen	0,00	1'996,74
Rücknahmen von Anteilen	-2'115'319,01	-130'608,20
Sonstiges aus Anteilverkehr	192'493,78	11'675,13
Gesamterfolg	1'560'359,11	1'101'430,08
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	18'419'687,80	18'960'700,66

Entwicklung der Anteile im Umlauf		
Bestand zu Beginn der Berichtsperiode	80'119,230	80'970,310
Ausgegebene Anteile	0,000	8,920
Zurückgenommene Anteile	-7'847,030	-860,000
Bestand am Ende der Berichtsperiode	72'272,200	80'119,230

Währung Anteilklasse

Inventarwert pro Anteil

6 Schroder Swiss Equity Core Fund

Halbjahresbericht per 30. Juni 2024

Anteilklasse A		Anteilklasse C		Anteilklasse I	
01.01.2024 - 30.06.2024	01.01.2023 - 31.12.2023	01.01.2024 - 30.06.2024	01.01.2023 - 31.12.2023	01.01.2024 - 30.06.2024	01.01.2023 - 31.12.2023
CHF	CHF	CHF	CHF	CHF	CHF
130'863.62	123'243.76	1'569'307.47	1'612'874.81	17'260'529.57	16'395'689.95
-802.84	-629.50	-12'593.28	-11'764.13	-165'150.62	-143'207.98
0,00	1'996.74	0,00	0,00	0,00	0,00
-22'190.99	0,00	-33'524.80	-130'608.20	-2'059'603.22	0,00
1'958.89	-135.31	667.91	11'569.08	189'866.98	241.36
9'578.65	6'387.93	137'992.96	87'235.91	1'412'787.50	1'007'806.24
119'407.33	130'863.62	1'661'850.26	1'569'307.47	16'638'430.21	17'260'529.57
597,070	588,150	10'863,130	11'723,130	68'659,030	68'659,030
0,000	8,920	0,000	0,000	0,000	0,000
-93,000	0,000	-230,000	-860,000	-7'524,030	0,000
504.070	597.070	10'633.130	10'863.130	61'135.000	68'659.030
(CHF)	(CHF)	(CHF)	(CHF)	(CHF)	(CHF)
236.89	219.18	156.29	144.46	272.16	251.39

Erfolgsrechnung für die Zeit vom 1. Januar 2024 bis zum 30. Juni 2024

	Konsolidierung	
	01.01.2024 - 30.06.2024	01.01.2023 - 31.12.2023
	CHF	CHF
Ertrag		
Erträge der Bankguthaben	1'236,25	3'386,22
Erträge der Effekten, aufgeteilt in:		
- Aktien und sonstige Beteiligungswertpapiere und -rechte, einschliesslich Gratisaktien	503'392,90	525'306,20
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	0,00	17,14
Total Erträge	504'629,15	528'709,56
Aufwendungen		
Prüfaufwand	4'515,39	9'364,12
Reglementarische Vergütung an:		
- die Fondsleitung	3'851,53	7'726,44
- die Depotbank	3'494,33	5'672,05
Sonstige Aufwendungen	258,10	-7'341,52
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei Rücknahme von Anteilen	50'010,23	2'376,59
Total Aufwendungen	62'129,58	17'797,68
Nettoertrag	442'499,57	510'911,88
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	289'572,00	255'109,73
Realisierter Erfolg	732'071,57	766'021,61
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	828'287,54	335'408,47
Gesamterfolg	1'560'359,11	1'101'430,08

8 Schroder Swiss Equity Core Fund

Halbjahresbericht per 30. Juni 2024

Anteilklasse A		Anteilklasse C		Anteilklasse I	
01.01.2024 - 30.06.2024	01.01.2023 - 31.12.2023	01.01.2024 - 30.06.2024	01.01.2023 - 31.12.2023	01.01.2024 - 30.06.2024	01.01.2023 - 31.12.2023
CHF	CHF	CHF	CHF	CHF	CHF
8.56	23.37	101,27	286,22	1'126,42	3'076,63
3'476,54	3'609,88	40'864,37	45'937,64	459'051,99	475'758,68
0,00	17,14	0,00	0,00	0,00	0,00
3'485,10	3'650,39	40'965,64	46'223,86	460'178,41	478'835,31
30,67	64,02	369,11	792,70	4'115,61	8'507,40
665,20	1'304,33	3'186,33	6'422,11	0,00	0,00
23,97	39,19	285,78	480,63	3'184,58	5'152,23
1,78	-50,97	20,94	-607,28	235,38	-6'683,27
436,38	0,00	-8,72	2'376,59	49'582,57	0,00
1'158,00	1'356,57	3'853,44	9'464,75	57'118,14	6'976,36
2'327,10	2'293,82	37'112,20	36'759,11	403'060,27	471'858,95
1'877,23	1'764,73	26'126,00	20'991,16	261'568,77	232'353,84
4'204,33	4'058,55	63'238,20	57'750,27	664'629,04	704'212,79
5'374,32	2'329,38	74'754,76	29'485,64	748'158,46	303'593,45
9'578,65	6'387,93	137'992,96	87'235,91	1'412'787,50	1'007'806,24

Zusammensetzung des Portefeuilles und Bestandesveränderungen

Titelbezeichnung	Währung	31.12.2023 Anzahl/ Nominal	Käufe (1)	Verkäufe (1)	30.06.2024 Anzahl/ Nominal	Kurswert CHF	in % des Gesamtfonds- vermögens
Börsennotierte / an einem geregelten Markt gehandelte Wertpapiere; bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden							
Aktien (und aktienähnliche Wertpapiere)							
Österreich							
AMS	CHF	31'593	42'457		74'050	92'155.23	0.50
						92'155.23	0.50
Schweiz							
ABB (reg. shares)	CHF	6'405		435	5'970	298'022.40	1.62
ACCELERON INDUSTRIES AG	CHF	5'500		700	4'800	168'960.00	0.92
ALCON INC	CHF	5'450		590	4'860	389'869.20	2.12
ARYZTA	CHF	189'700	21'768	21'458	190'010	304'016.00	1.65
BACHEM HOLDING LTD	CHF	2'041		131	1'910	157'479.50	0.85
BALCOISE-HOLDING (reg. shares)	CHF	2'208		1'278	930	147'126.00	0.80
BARRY CALLEBAUT (reg. shares)	CHF	146		16	130	190'320.00	1.03
BKW	CHF	1'037	263		1'300	186'290.00	1.01
CANTONAL BANK OF SAINT GALL	CHF	79		79			
CIE FINANCIERE RICHEMONT (reg. shares)	CHF	8'124		804	7'320	1'026'630.00	5.57
COMET HOLDING AG	CHF	350			350	126'700.00	0.69
DKSH HOLDING (reg. shares)	CHF	2'100			2'100	127'470.00	0.69
GALDERMA GROUP AG	CHF		4'532	272	4'260	315'069.60	1.71
GALENICA AG	CHF	2'650		130	2'520	185'346.00	1.01
GEORG FISCHER LTD	CHF		909		909	54'767.25	0.30
GIVAUDAN (reg. shares)	CHF	73		8	65	276'900.00	1.50
HELVETIA HOLDING LTD	CHF		840		840	102'060.00	0.55
IDORSIA LTD	CHF	5'970		5'970			
JULIUS BAER GRUPPE	CHF	4'180		280	3'900	195'780.00	1.06
KUEHNE & NAGEL INTERNATIONAL	CHF	1'023	427	100	1'350	348'840.00	1.89
LOGITECH INTERNATIONAL (reg. shares)	CHF	3'230		1'130	2'100	182'532.00	0.99
LONZA GROUP (reg. shares)	CHF	871		91	780	382'512.00	2.08
MEDACTA GROUP SA	CHF	1'180			1'180	144'196.00	0.78
NESTLE (reg. shares)	CHF	34'812		5'352	29'460	2'702'071.20	14.66
NOVARTIS (reg. shares)	CHF	30'400		3'450	26'950	2'591'781.50	14.06
OC OERLIKON CORPORATION (reg. shares)	CHF	41'100		3'200	37'900	183'739.20	1.00
PARTNERS GROUP	CHF	442		47	395	455'830.00	2.47
ROCHE HOLDINGS (cert. shares)	CHF	9'820		1'200	8'620	2'150'690.00	11.67
SANDOZ GROUP LTD	CHF	10'500	3'500	1'580	12'420	404'146.80	2.19
SFS GROUP (reg. shares)	CHF	1'950	180	200	1'930	230'442.00	1.25
SIG COMBIBLOC SERVICES	CHF	13'200	5'800	1'000	18'000	296'100.00	1.61
SIKA LTD	CHF	1'530		150	1'380	354'936.00	1.93
SKAN GROUP AG	CHF	1'347			1'347	107'490.60	0.58
SOFTWAREONE HOLDING AG	CHF	3'800			3'800	64'220.00	0.35
SONOVA HOLDING (reg. shares)	CHF	880		80	800	222'080.00	1.21
STRAUMANN HOLDING LTD	CHF		1'400		1'400	155'820.00	0.85
SWISS LIFE HOLDING (reg. shares)	CHF	649		179	470	310'482.00	1.68
SWISSQUOTE GROUP HOLDING	CHF	1'080		120	960	272'256.00	1.48
TECAN GROUP (reg. shares)	CHF	1'010		130	880	264'704.00	1.44
THE SWATCH GROUP (reg. shares)	CHF	5'680		640	5'040	184'968.00	1.00
UBS GROUP	CHF	24'350		2'490	21'860	578'197.00	3.14
VZ HOLDING LTD	CHF	1'764		184	1'580	182'016.00	0.99
YPSOMED	CHF	350		20	330	133'320.00	0.72
ZURICH INSURANCE GROUP (reg. shares)	CHF	1'836		161	1'675	802'492.50	4.35
						17'958'668.75	97.45
Total Aktien (und aktienähnliche Wertpapiere)						18'050'823.98	97.95
Total Börsennotierte / an einem geregelten Markt gehandelte Wertpapiere; bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden							
						18'050'823.98	97.95
Total Anlagen							
						18'050'823.98	97.95
Bankguthaben auf Sicht						15'482.52	0.08
Bankguthaben auf Zeit						0.00	0.00
Sonstige Vermögenswerte						361'644.01	1.96
Gesamtfondsvermögen (GFV)						18'427'950.51	100.00
./. Bankverbindlichkeiten						0.00	0.00
./. Andere Verbindlichkeiten						8'262.71	0.04
./. Andere Kredite						0.00	0.00
Nettofondsvermögen						18'419'687.80	99.96

(1) Umfassen auch Corporate Actions

10 Schroder Swiss Equity Core Fund

Halbjahresbericht per 30. Juni 2024

Summarische Gliederung des Portefeuilles gemäss KKV FINMA Art. 84 Absatz 2

Anlagekategorien	Kurswert CHF	in % des Gesamtfondsvermögens
Börsennotierte / an einem geregelten Markt gehandelte Wertpapiere; bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden	18'050'823.98	97.95
Wertpapiere bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern	0.00	0.00
Wertpapiere bewertet aufgrund geeigneter Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten	0.00	0.00

Ausserbilanzgeschäfte	30.06.2024	31.12.2023
-----------------------	------------	------------

Höhe des Kontos der zur Wiederanlage zurückbehaltener Erträge

- Kontosaldo	5'010'745.26	5'010'745.26
--------------	--------------	--------------

Erläuterungen zum Halbjahresbericht per 30. Juni 2024

Erläuterung 1: Verkaufsrestriktionen USA

Anteile dieses Anlagefonds dürfen Bürgern der USA oder Personen mit Wohnsitz in den USA und/oder anderen natürlichen oder juristischen Personen, deren Einkommen und/oder Ertrag, ungeachtet der Herkunft, der US Einkommenssteuer unterliegt, sowie Personen, die gemäss Regulation S des US Securities Act von 1933 und/oder dem US Commodity Exchange Act in der jeweils aktuellen Fassung als US-Personen gelten, weder angeboten noch verkauft oder ausgeliefert werden.

Erläuterung 2: Kennzahlen und technische Daten

Fondsname	Anteilklasse	Valor	Währung	Depotbankkommission	Verwaltungs- ¹ kommission	Total Expense ² Ratio (TER)
Schroder Swiss Equity Core Fund	A	10 230 692	CHF	0,03%	1,00%	1,09%
	C	29 947 441	CHF	0,03%	0,40%	0,49%
	I	10 407 872	CHF	0,03%	0,00%	0,09%

¹ Die Fondsleitung hat keine Gebührenteilungsvereinbarungen oder Vereinbarungen betreffend Retrozessionen in Form von sogenannten «soft commissions» geschlossen.

² Die TER (Total Expense Ratio) bezeichnet die Summe aller periodisch erhobenen Kosten und Kommissionen, die dem Fondsvermögen belastet werden, und zwar rückwirkend als Prozentsatz des durchschnittlichen Fondsvermögens. Allfällige Rückvergütungen/Bestandespflegekommissionen von Zielfonds wurden dem Fonds gutgeschrieben und reduzieren somit die TER.

Erläuterung 3: Fondsp performance

Fondsname/Benchmark	Anteilklasse	Valor	Lancierungsdatum	Währung	2023 ¹	2022 ¹	2021 ¹
Schroder Swiss Equity Core Fund	A	10 230 692	15.09.2010	CHF	5,1%	-16,3%	20,1%
	C	29 947 441	30.11.2015	CHF	5,7%	-15,8%	20,8%
	I	10 407 872	30.09.2009	CHF	6,2%	-15,4%	21,3%
SPI (TR)					6,1%	-16,5%	23,4%

¹ Die Fondsp performance basiert auf offiziellen publizierten Nettoinventarwerten, die auf den Börsenschlusskursen des jeweiligen Monatsendes basieren.

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 Kommissionen und Kosten unberücksichtigt.

Erläuterung 4: Zusammensetzung des Portefeuilles

Die Zusammensetzung des Portefeuilles weist Bestandesveränderungen ohne Fraktionen aus. Dies kann zu Rundungsdifferenzen in der Totalisierung führen.

Erläuterung 5: Letzter Bewertungstag

Im Juni fällt der letzte Bewertungstag (28. Juni 2024) nicht mit dem effektiven Monatsende per 30. Juni 2024 zusammen. Deshalb wurden die Anlagen des Fonds per 28. Juni 2024 bewertet und der letzte Nettoinventarwert auf diesen Tag berechnet.

Erläuterung 6: Bewertung des Fondsvermögens und der Anteile

- Der Nettoinventarwert des Anlagefonds und der Anteil der einzelnen Anteilklassen (Quoten) wird zum Verkehrswert auf Ende des Rechnungsjahres sowie für jeden Tag, an dem Anteile ausgegeben oder zurückgenommen werden, in der Rechnungseinheit des Anlagefonds berechnet. Für Tage, an welchen die Börsen bzw. Märkte der Hauptanlageländer des Anlagefonds geschlossen sind (z.B. Banken- und Börsenfeiertage) oder wenn ausserordentliche Verhältnisse im Sinne von § 17 Ziff. 4 vorliegen, findet keine Berechnung des Fondsvermögens statt.
- An einer Börse oder an einem anderen geregelten, dem Publikum offenstehenden 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.
- Offene kollektive Kapitalanlagen werden mit ihrem Rücknahmepreis bzw. Nettoinventarwert bewertet. Werden sie regelmässig an einer Börse oder an einem anderen geregelten, dem Publikum offenstehenden Markt gehandelt, so kann die Fondsleitung diese gemäss Ziff. 2 bewerten.
- Der Wert von Geldmarktinstrumenten, welche nicht an einer Börse oder an einem anderen geregelten, dem Publikum offenstehenden 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.
- 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.
- Der Nettoinventarwert eines Anteils einer Anteilklasse ergibt sich aus der der betreffenden Anteilklasse am Verkehrswert des Fondsvermögens zukommenden Quote, vermindert um allfällige Verbindlichkeiten des Anlagefonds, die der betreffenden Anteilklasse zugeteilt sind, dividiert durch die Anzahl der im Umlauf befindlichen Anteile der entsprechenden Anteilklasse. Er wird auf die kleinste gängige Einheit der Rechnungseinheit gerundet.

7. Die Quoten am Verkehrswert des Nettofondsvermögens (Fondsvermögen 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 Anlagefonds 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 Anteils-klassen 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 Nettoinventar-wertes 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 Nettofondsvermögen, getätigt wurden.

Erläuterung 7: Übergang der Depotbankfunktion an die UBS Switzerland AG

Mit Veröffentlichung vom 14. Juni 2024 auf der elektronischen Plattform der Swiss Fund Data AG (www.swissfunddata.ch) wurden die Anleger von der Fondsleitung und der Depotbank über die geplante Änderung von § 1 Ziff. 3 des Fondsvertrages betreffend den Übergang der Depotbankfunktion an die UBS Switzerland AG informiert. Die Eidgenössische Finanzmarktaufsicht FINMA hat die beantragte Änderung des Fondsvertrages mit Verfügung vom 28. Juni 2024 genehmigt. Im Zusammenhang mit der Fusion der Credit Suisse (Schweiz) AG, Zürich, mit der UBS Switzerland AG, Zürich, ging die Funktion als Depotbank für den Anlagefonds per 1. Juli 2024 an die UBS Switzerland AG, Zürich, über.

Schroder Investment Management (Switzerland) AG

Central 2

CH-8001 Zürich

Tel.: +41(0)44 250 11 11

www.schroders.ch

contact@schroders.ch