

Schroder (CH) Swiss Small & Mid Cap Fund

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

Halbjahresbericht per 30. Juni 2024

2 Schroder (CH) Swiss Small & Mid Cap Fund

Halbjahresbericht per 30. Juni 2024

Inhaltsverzeichnis

Verwaltung und Organe	3
Schroder (CH) Swiss Small & Mid Cap 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, Luxembourg: 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.

4 Schroder (CH) Swiss Small & Mid Cap Fund

Halbjahresbericht per 30. Juni 2024

Kurze Übersicht

Kennzahlen	Währung	30.06.2024	31.12.2023	31.12.2022
Konsolidierung				
Nettofondsvermögen in Mio.	CHF	195.13	187.01	200.39
Anteilklasse C				
Nettofondsvermögen in Mio.	CHF	1.39	1.38	1.36
Inventarwert pro Anteil	CHF	126.70	121.59	114.25
Anteilklasse I				
Nettofondsvermögen in Mio.	CHF	193.74	185.62	199.03
Inventarwert pro Anteil	CHF	132.78	127.22	118.74

Vermögensrechnung per 30. Juni 2024

	Konsolidierung	
	30.06.2024	31.12.2023
	CHF	CHF
Vermögenswerte		
Bankguthaben, einschliesslich Treuhandanlagen bei Drittbanken, aufgeteilt in:		
- Sichtguthaben	1'378'495.37	1'448'889.30
Effekten, einschliesslich ausgeliehene und pensionierte Effekten, aufgeteilt in:		
- Aktien und sonstige Beteiligungswertpapiere und -rechte	190'523'873.22	183'697'644.94
Sonstige Vermögenswerte	3'254'015.00	1'880'932.18
Gesamtfondsvermögen abzüglich:	195'156'383.59	187'027'466.42
Andere Verbindlichkeiten	26'080.55	19'182.35
Nettofondsvermögen	195'130'303.04	187'008'284.07
Veränderung des Nettofondsvermögens		
Nettofondsvermögen zu Beginn der Berichtsperiode	187'008'284.07	200'388'627.85
Ablieferung Verrechnungssteuer	-1'487'290.01	-1'453'159.07
Ausgaben von Anteilen	502.20	31'150'521.25
Rücknahmen von Anteilen	-46'419.82	-55'784'249.26
Sonstiges aus Anteilverkehr	320.51	-918'812.37
Gesamterfolg	9'654'906.09	13'625'355.67
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	195'130'303.04	187'008'284.07
Entwicklung der Anteile im Umlauf		
Bestand zu Beginn der Berichtsperiode	1'470'439.206	1'688'013.776
Ausgegebene Anteile	3.840	234'758.260
Zurückgenommene Anteile	-380.000	-452'332.830
Bestand am Ende der Berichtsperiode	1'470'063.046	1'470'439.206
Währung Anteilklasse		
Inventarwert pro Anteil		

6 Schroder (CH) Swiss Small & Mid Cap Fund

Halbjahresbericht per 30. Juni 2024

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
CHF	CHF	CHF	CHF
1'383'452.19	1'359'912.72	185'624'831.88	199'028'715.13
-6'051.60	-4'901.47	-1'481'238.41	-1'448'257.60
502.20	70'391.36	0.00	31'080'129.89
-46'419.82	-142'916.91	0.00	-55'641'332.35
227.13	13'149.18	93.38	-931'961.55
62'211.62	87'817.31	9'592'694.47	13'537'538.36
1'393'921.72	1'383'452.19	193'736'381.32	185'624'831.88
11'377.800	11'902.800	1'459'061.406	1'676'110.976
3.840	587.000	0.000	234'171.260
-380.000	-1'112.000	0.000	-451'220.830
11'001.640	11'377.800	1'459'061.406	1'459'061.406
(CHF)	(CHF)	(CHF)	(CHF)
126.70	121.59	132.78	127.22

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	7'669.75	32'943.18
Erträge der Effekten, aufgeteilt in:		
- Aktien und sonstige Beteiligungswertpapiere und -rechte, einschliesslich Gratisaktien	3'935'064.40	5'325'668.75
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	6.40	200'299.02
Total Erträge	3'942'740.55	5'558'910.95
Aufwendungen		
Passivzinsen	0.00	3'808.88
Prüfaufwand	4'515.39	8'905.72
Reglementarische Vergütung an:		
- die Fondsleitung	6'925.50	13'882.19
- die Depotbank	34'357.79	68'130.87
Sonstige Aufwendungen	258.10	3'538.58
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei Rücknahme von Anteilen	60.31	1'210'791.30
Total Aufwendungen	46'117.09	1'309'057.54
Nettoertrag	3'896'623.46	4'249'853.41
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-2'022'397.96	2'690'560.86
Realisierter Erfolg	1'874'225.50	6'940'414.27
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	7'780'680.59	6'684'941.40
Gesamterfolg	9'654'906.09	13'625'355.67

8 Schroder (CH) Swiss Small & Mid Cap Fund

Halbjahresbericht per 30. Juni 2024

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
CHF	CHF	CHF	CHF
55.63	195.23	7'614.12	32'747.95
28'286.35	32'048.80	3'906'778.05	5'293'619.95
6.40	1'024.06	0.00	199'274.96
28'348.38	33'268.09	3'914'392.17	5'525'642.86
0.00	22.30	0.00	3'786.58
32.72	54.86	4'482.67	8'850.86
6'925.50	13'882.19	0.00	0.00
248.05	416.15	34'109.74	67'714.72
1.86	25.52	256.24	3'513.06
60.31	1'124.53	0.00	1'209'666.77
7'268.44	15'525.55	38'848.65	1'293'531.99
21'079.94	17'742.54	3'875'543.52	4'232'110.87
-14'446.76	19'887.22	-2'007'951.20	2'670'673.64
6'633.18	37'629.76	1'867'592.32	6'902'784.51
55'578.44	50'187.55	7'725'102.15	6'634'753.85
62'211.62	87'817.31	9'592'694.47	13'537'538.36

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	971'162	552'968		1'524'130	1'896'779.79	0.97
						1'896'779.79	0.97
Schweiz							
ACCELLERON INDUSTRIES AG	CHF	209'539		41'000	168'539	5'932'572.80	3.04
AIRESES (reg. shares)	CHF	346'632		23'202	323'430	155'246.40	0.08
ALSO HOLDING	CHF	15'207			15'207	4'212'339.00	2.16
ARYZTA	CHF	2'404'703	95'776	185'000	2'315'479	3'704'766.40	1.90
B ZUG ESTATES HOLDING AG	CHF	1'953			1'953	3'368'925.00	1.73
BACHEM HOLDING LTD	CHF	40'000			40'000	3'298'000.00	1.69
BALOISE-HOLDING (reg. shares)	CHF	55'571		8'628	46'943	7'426'382.60	3.81
BARRY CALLEBAUT (reg. shares)	CHF	3'102			3'102	4'541'328.00	2.33
BELIMO HOLDING LTD	CHF	8'110			8'110	3'654'366.00	1.87
BELL FOOD GROUP LTD	CHF	6'847			6'847	1'773'373.00	0.91
BKW	CHF	38'328		2'159	36'169	5'183'017.70	2.66
BUCHER INDUSTRIES	CHF	8'700		600	8'100	2'932'200.00	1.50
BURCKHARDT COMPRESSION HOLDING	CHF	3'384		404	2'980	1'758'200.00	0.90
BYSTRONIC AG	CHF	5'123			5'123	1'939'055.50	0.99
CANTONAL BANK OF SAINT GALL	CHF	9'479			9'479	4'099'667.50	2.10
CEMBRA MONEY (reg. shares)	CHF	47'719	3'000		50'719	3'890'147.30	1.99
COMET HOLDING AG	CHF	24'966		2'060	22'906	8'291'972.00	4.25
DAETWYLER HOLDING	CHF	26'991			26'991	4'556'080.80	2.33
FORBO HOLDING (reg. shares)	CHF	4'541			4'541	4'749'886.00	2.43
GALDERMA GROUP AG	CHF		72'508		72'508	5'362'691.68	2.75
GALENICA AG	CHF	68'343			68'343	5'026'627.65	2.58
GEORG FISCHER LTD	CHF	50'300	13'501	11'800	52'001	3'133'060.25	1.61
HELVETIA HOLDING LTD	CHF	47'770	7'500		55'270	6'715'305.00	3.44
IDORSIA LTD	CHF	183'691		183'691			
INTERROLL HOLDING (reg. shares)	CHF	1'116			1'116	2'957'400.00	1.52
JULIUS BAER GRUPPE	CHF	108'606		8'400	100'206	5'030'341.20	2.58
LINDT & SPRUENGLI	CHF	850		30	820	8'601'800.00	4.41
MEDACTA GROUP SA	CHF	22'400		1'000	21'400	2'615'080.00	1.34
OC OERLIKON CORPORATION (reg. shares)	CHF	465'000	127'643		592'643	2'873'133.26	1.47
ORIOR (reg. shares)	CHF	48'538			48'538	2'703'566.60	1.39
POLYPEPTIDE GROUP AG	CHF	29'238			29'238	836'206.80	0.43
SANDOZ GROUP LTD	CHF	89'091	19'400		108'491	3'530'297.14	1.81
SCHINDLER HOLDING (part. cert.)	CHF	47'553		2'800	44'753	10'105'227.40	5.18
SCHWEITER TECHNOLOGIES AG	CHF	3'498			3'498	1'393'953.00	0.71
SFS GROUP (reg. shares)	CHF	45'003	3'000		48'003	5'731'558.20	2.94
SGS LTD	CHF	37'600			37'600	3'008'000.00	1.54
SIG COMBIBLOC SERVICES	CHF	243'000	79'700		322'700	5'308'415.00	2.72
SKAN GROUP AG	CHF	31'064			31'064	2'478'907.20	1.27
SOFTWAREONE HOLDING AG	CHF	120'000			120'000	2'028'000.00	1.04
STRAUMANN HOLDING LTD	CHF	53'482	8'386	2'700	59'168	6'585'398.40	3.37
TECAN GROUP (reg. shares)	CHF	22'636		500	22'136	6'658'508.80	3.41
TEMENOS GROUP	CHF	38'275	16'600		54'875	3'402'250.00	1.74
THE SWATCH GROUP	CHF	8'333			8'333	1'533'688.65	0.79
THE SWATCH GROUP (reg. shares)	CHF	120'900			120'900	4'437'030.00	2.27
TX GROUP LTD	CHF	5'485		5'485			
VALIANT HOLDING (reg. shares)	CHF	15'729		15'729			
VZ HOLDING LTD	CHF	59'834		1'700	58'134	6'697'036.80	3.43
WALTER MEIER (reg. shares)	CHF	25'025	5'195		30'220	933'798.00	0.48
ZEHNDER GROUP (reg. shares) -A-	CHF	69'363		3'600	65'763	3'472'286.40	1.78
						188'627'093.43	96.65
Total Aktien (und aktienähnliche Wertpapiere)						190'523'873.22	97.63
Total Börsennotierte / an einem geregelten Markt gehandelte Wertpapiere; bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden						190'523'873.22	97.63

10 Schroder (CH) Swiss Small & Mid Cap Fund

Halbjahresbericht per 30. Juni 2024

Titelbezeichnung	Währung	31.12.2023 Anzahl/ Nominal	Käufe (1)	Verkäufe (1)	30.06.2024 Anzahl/ Nominal	Kurswert CHF	in % des Gesamtfonds- vermögens
Total Anlagen						190'523'873.22	97.63
Bankguthaben auf Sicht						1'378'495.37	0.71
Bankguthaben auf Zeit						0.00	0.00
Sonstige Vermögenswerte						3'254'015.00	1.67
Gesamtfondsvermögen (GFV)						195'156'383.59	100.00
./. Bankverbindlichkeiten						0.00	0.00
./. Andere Verbindlichkeiten						26'080.55	0.01
./. Andere Kredite						0.00	0.00
Nettofondsvermögen						195'130'303.04	99.99

(1) Umfassen auch Corporate Actions

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

Anlagekategorien	Kurswert CHF	in % des Gesamtfonds- vermögens
Börsennotierte / an einem geregelten Markt gehandelte Wertpapiere; bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden	190'523'873.22	97.63
Wertpapiere bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern	0.00	0.00
Wertpapiere bewertet aufgrund geeigneten 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	15'862'833.82	15'862'833.82

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 (CH) Swiss Small & Mid Cap Fund	C	36 867 637	CHF	0.03%	1.00%	1.04%
	I	36 867 638	CHF	0.03%	0.00%	0.04%

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: Fondsperformance

Fondsname/Benchmark	Anteilklasse	Valor	Lancierungsdatum	Währung	2023 ¹	2022 ¹	2021 ¹
Schroder (CH) Swiss Small & Mid Cap Fund	C	36 867 637	30.06.2017	CHF	6.8%	-25.1%	22.6%
	I	36 867 638	30.06.2017	CHF	7.8%	-24.3%	23.8%
SPI EXTRA (TR)					6.5%	-24.0%	22.2%

¹ Die Fondsperformance 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 des Fondsvertrages 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 Markttrendite 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 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 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