

# SWISSCANTO (CH) INDEX PRECIOUS METAL FUND GOLD PHYSICAL HEDGED

## Halbjahresbericht per 31.03.2024

Teilvermögen des Swisscanto (CH) Index Fund IV  
Vertraglicher Umbrella-Fonds schweizerischen Rechts der Art  
«Übrige Fonds für traditionelle Anlagen»

<b>Klasse</b>	<b>Valor</b>	<b>Währung</b>
CTH1 CHF	42175632	CHF
GTH1 CHF	42175633	CHF
MTH1 CHF	51814215	CHF
NTH1 CHF	46505653	CHF

Rechnungswährung: CHF

Weitere Informationen stehen im Internet unter [www.swisscanto-fondsleitungen.com](http://www.swisscanto-fondsleitungen.com) zur Verfügung.

## Inhaltsverzeichnis

1	Organisation und Verwaltung	2
2	Vertriebsorganisation	3
3	Abschlusszahlen	4
4	Derivative Finanzinstrumente - Risiko gemäss Commitment I	11
5	Spesen zu Gunsten Teilvermögen und Kommissionen zu Gunsten Fondsleitung	11
6	Zusätzliche Informationen und Ausserbilanzgeschäfte	11
7	Pauschale Verwaltungskommission	12
8	Benchmark	12
9	TER	12
10	Fussnoten	13
11	Grundsätze für die Bewertung sowie Berechnung der Nettoinventarwerte	14

# 1 Organisation und Verwaltung

## Fondsleitung

Firma Swisscanto Fondsleitung AG  
Sitz Bahnhofstrasse 9, 8001 Zürich

## Verwaltungsrat

Daniel Previdoli, Präsident  
Mitglied der Generaldirektion und Leiter Products,  
Services & Direct Banking, Zürcher Kantonalbank

Christoph Schenk, Vizepräsident  
Mitglied der Direktion und Leiter Investment Solutions,  
Zürcher Kantonalbank

Dr. Thomas Fischer, Mitglied  
General Counsel, Zürcher Kantonalbank

Regina Kleeb, Mitglied  
Unabhängige Verwaltungsrätin, Master of Advanced Studies in Bankmanagement (IFZ)

## Geschäftsleitung

Hans Frey  
Geschäftsführer  
Andreas Hogg  
Stellvertretender Geschäftsführer und Leiter Risk, Finance & Services  
Silvia Karrer  
Leiterin Administration & Operations

## Delegationen

Anlageentscheide Zürcher Kantonalbank, Bahnhofstrasse 9, 8001 Zürich  
Fondsadministration Swisscanto Fondsleitung AG, Bahnhofstrasse 9, 8001 Zürich

## Depotbank

Zürcher Kantonalbank, Bahnhofstrasse 9, 8001 Zürich

## Prüfgesellschaft

Ernst & Young AG, Maagplatz 1, 8005 Zürich

## 2 Vertriebsorganisation

### Zahlstelle

Zürcher Kantonalbank, Bahnhofstrasse 9, 8001 Zürich

### Vertriebsträger

Zürcher Kantonalbank, Bahnhofstrasse 9, 8001 Zürich

## 3 Abschlusszahlen

### Übersicht

	von	01.10.2023	01.10.2022	01.10.2021	01.10.2020
	bis	31.03.2024	30.09.2023	30.09.2022	30.09.2021
<b>Konsolidiert</b>					
	<b>CHF</b>				
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode		758'944'286.18	386'614'541.03	781'048'768.79	1'109'250'104.69
<b>Klasse CTH1 CHF</b>					
	<b>CHF</b>				
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode		76'736'495.63	71'528'596.11	79'445'027.85	91'029'853.46
Anzahl Anteile am Ende der Rechnungsperiode		518'635.211	558'611.485	660'304.812	708'388.776
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode 1)		147.9585	128.0471	120.3157	128.5027
Total Expense Ratio (TER)		0.26 %	0.26 %	0.26 %	0.26 %
<b>Klasse GTH1 CHF</b>					
	<b>CHF</b>				
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode		447'666'447.13	118'255'825.90	481'593'475.77	751'363'470.81
Anzahl Anteile am Ende der Rechnungsperiode		3'015'321.213	920'661.404	3'992'689.178	5'835'871.091
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode 1)		148.4639	128.4466	120.6188	128.7492
Total Expense Ratio (TER)		0.20 %	0.20 %	0.20 %	0.20 %
<b>Klasse MTH1 CHF</b>					
	<b>CHF</b>				
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode		1'775'805.49	1'534'857.97	1'438'445.77	1'532'336.98
Anzahl Anteile am Ende der Rechnungsperiode		14'075.000	14'075.000	14'075.000	14'075.000
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode 1)		126.1674	109.0485	102.1986	108.8694
Thesaurierung je Anteil		-	-	-	-
Total Expense Ratio (TER)		0.00 %	0.00 %	0.00 %	0.00 %
<b>Klasse NTH1 CHF</b>					
	<b>CHF</b>				
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode		232'765'537.93	195'295'261.05	218'571'819.40	265'324'443.44
Anzahl Anteile am Ende der Rechnungsperiode		1'578'758.827	1'532'555.214	1'830'175.123	2'085'523.279
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode 1)		147.4358	127.4311	119.4267	127.2220
Thesaurierung je Anteil		-	-	-	-
Total Expense Ratio (TER)		0.00 %	0.00 %	0.00 %	0.00 %

Die in diesem Bericht enthaltenen Zahlen und Angaben sind vergangenheitsbezogen. Diese dürfen nicht als Garantie für die zukünftige Entwicklung verstanden werden.

### Performance

	2023 / 2024	2023	2022	2021
Klasse CTH1 CHF	15.55 %	9.14 %	-2.88 %	-5.98 %
Klasse GTH1 CHF	15.58 %	9.21 %	-2.82 %	-5.92 %
Klasse MTH1 CHF	15.70 %	9.42 %	-2.63 %	-5.74 %
Klasse NTH1 CHF	15.70 %	9.42 %	-2.63 %	-5.74 %

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 Kosten und Kommissionen unberücksichtigt.

## Vermögensrechnung

(Verkehrswerte)	31.03.2024	30.09.2023
Bankguthaben auf Sicht	1'097'214.95	449'251.36
Andere Anlagen - Edelmetalle	757'939'679.84	386'199'510.28
Sonstige Vermögenswerte	907.53	449.89
<b>Gesamtfondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode</b>	<b>759'037'802.32</b>	<b>386'649'211.53</b>
Andere Verbindlichkeiten	-93'516.14	-34'670.50
<b>Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode</b>	<b>758'944'286.18</b>	<b>386'614'541.03</b>

## Entwicklung der Anzahl Anteile

Klasse CTH1 CHF	von	01.10.2023	01.10.2022
	bis	31.03.2024	30.09.2023
Bestand zu Beginn der Rechnungsperiode		558'611.485	660'304.812
Ausgegebene Anteile		37'771.520	36'783.207
Zurückgenommene Anteile		-77'747.794	-138'476.534
<b>Bestand am Ende der Rechnungsperiode</b>		<b>518'635.211</b>	<b>558'611.485</b>

Klasse GTH1 CHF	von	01.10.2023	01.10.2022
	bis	31.03.2024	30.09.2023
Bestand zu Beginn der Rechnungsperiode		920'661.404	3'992'689.178
Ausgegebene Anteile		3'275'097.922	375'495.962
Zurückgenommene Anteile		-1'180'438.113	-3'447'523.736
<b>Bestand am Ende der Rechnungsperiode</b>		<b>3'015'321.213</b>	<b>920'661.404</b>

Klasse MTH1 CHF	von	01.10.2023	01.10.2022
	bis	31.03.2024	30.09.2023
Bestand zu Beginn der Rechnungsperiode		14'075.000	14'075.000
<b>Bestand am Ende der Rechnungsperiode</b>		<b>14'075.000</b>	<b>14'075.000</b>

Klasse NTH1 CHF	von	01.10.2023	01.10.2022
	bis	31.03.2024	30.09.2023
Bestand zu Beginn der Rechnungsperiode		1'532'555.214	1'830'175.123
Ausgegebene Anteile		314'757.478	499'447.113
Zurückgenommene Anteile		-268'553.865	-797'067.022
<b>Bestand am Ende der Rechnungsperiode</b>		<b>1'578'758.827</b>	<b>1'532'555.214</b>

## Veränderung des Nettofondsvermögens

Konsolidiert	von	01.10.2023	01.10.2022
	bis	31.03.2024	30.09.2023
Nettofondsvermögen zu Beginn der Rechnungsperiode		386'614'541.03	781'048'768.79
Thesaurierung; 35% Schweizerische Verrechnungssteuer		-124.90	0.00
Saldo aus dem Anteilverkehr		284'631'108.67	-467'375'297.87
Gesamterfolg aus Erfolgsrechnung		87'698'761.38	72'941'070.11
<b>Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode</b>		<b>758'944'286.18</b>	<b>386'614'541.03</b>

## Erfolgsrechnung

<b>Konsolidiert</b>	<b>von bis</b>	<b>01.10.2023 31.03.2024</b>	<b>01.10.2022 30.09.2023</b>
<b>Ertrag</b>			
Erträge der Bankguthaben auf Sicht		1'945.39	1'024.39
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen		-210'986.60	-42'183.89
<b>Total Ertrag</b>		<b>-209'041.21</b>	<b>-41'159.50</b>
<b>Aufwand</b>			
Reglementarische Vergütungen		-436'046.28	-1'014'109.59
Sonstige Aufwendungen		-42.00	-84.00
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen		149'468.25	622'255.69
<b>Total Aufwand</b>		<b>-286'620.03</b>	<b>-391'937.90</b>
<b>Nettoertrag / Verlust</b>		<b>-495'661.24</b>	<b>-433'097.40</b>
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste		-5'531'415.61	47'090'895.59
Einkünfte aus Ausgabe-/Rücknahmespesen		275'084.33	151'377.22
<b>Realisierter Erfolg</b>		<b>-5'751'992.52</b>	<b>46'809'175.41</b>
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste		93'450'753.90	26'131'894.70
<b>Gesamterfolg</b>		<b>87'698'761.38</b>	<b>72'941'070.11</b>

## Inventar des Fondsvermögens am Ende der Rechnungsperiode und Bestandesveränderungen während der Periode

ISIN / Fälligkeitsdatum	Bezeichnung	Anz / Nom in Tsd. 01.10.2023	Kauf Zugang 2)	Verkauf Abgang 3)	Anz / Nom in Tsd. Wäh- rung 31.03.2024	Kurs 8)	Kurswert CHF	in % 7)	Kat.
<b>Andere Anlagen</b>							<b>757'939'679.84</b>	<b>99.86</b>	
<b>Edelmetalle</b>									
CH0002811286	GOLD BARREN 1 KILOGRAMM 999.9/1000	3'850'000	0	0	3'850'000 USD	71.19	246'875'445.63	32.52	a)
XD0002811053	GOLDBARREN (1 GRAMM) - 995	1'809'000	2'485'000	2'545'000	1'749'000 CHF	64.12	112'151'988.16	14.78	a)
XD0002811053	GOLDBARREN (1 GRAMM) - 995	1'361'000	7'625'000	2'765'000	6'221'000 USD	71.19	398'912'246.05	52.55	a)
<b>Total Edelmetalle</b>							<b>757'939'679.84</b>	<b>99.86</b>	
<b>Derivative Finanzinstrumente</b>							<b>0.00</b>	<b>0.00</b>	
<b>Class Hedge Devisentermingeschäfte 35)</b>									
	USD/CHF Verfall 04.10.2023		385'111'013	421'000'000	CHF/USD		0.00	0.00	
	CHF/USD Verfall 04.10.2023		421'000'000	386'983'200	USD/CHF		0.00	0.00	
	USD/CHF Verfall 05.10.2023		379'056'665	412'420'000	CHF/USD		0.00	0.00	
	CHF/USD Verfall 05.10.2023		412'420'000	379'941'925	USD/CHF		0.00	0.00	
	USD/CHF Verfall 06.10.2023		376'981'865	409'250'000	CHF/USD		0.00	0.00	
	CHF/USD Verfall 06.10.2023		409'250'000	376'182'600	USD/CHF		0.00	0.00	
	CHF/USD Verfall 09.10.2023		410'700'000	375'379'800	USD/CHF		0.00	0.00	
	USD/CHF Verfall 10.10.2023		377'358'142	410'700'000	CHF/USD		0.00	0.00	
	USD/CHF Verfall 11.10.2023		376'253'659	411'700'000	CHF/USD		0.00	0.00	
	CHF/USD Verfall 11.10.2023		411'700'000	376'232'045	USD/CHF		0.00	0.00	
	USD/CHF Verfall 12.10.2023		375'899'298	411'380'000	CHF/USD		0.00	0.00	
	CHF/USD Verfall 12.10.2023		411'380'000	372'545'728	USD/CHF		0.00	0.00	
	USD/CHF Verfall 13.10.2023		384'223'033	424'320'000	CHF/USD		0.00	0.00	
	CHF/USD Verfall 13.10.2023		424'320'000	382'863'936	USD/CHF		0.00	0.00	
	USD/CHF Verfall 16.10.2023		387'857'000	429'990'000	CHF/USD		0.00	0.00	
	CHF/USD Verfall 16.10.2023		429'990'000	389'742'936	USD/CHF		0.00	0.00	
	USD/CHF Verfall 17.10.2023		388'432'831	428'590'000	CHF/USD		0.00	0.00	
	CHF/USD Verfall 17.10.2023		428'590'000	387'766'803	USD/CHF		0.00	0.00	
	USD/CHF Verfall 18.10.2023		394'455'412	436'030'000	CHF/USD		0.00	0.00	
	CHF/USD Verfall 18.10.2023		436'030'000	393'037'442	USD/CHF		0.00	0.00	
	USD/CHF Verfall 19.10.2023		395'978'680	439'340'000	CHF/USD		0.00	0.00	
	CHF/USD Verfall 19.10.2023		439'340'000	395'581'736	USD/CHF		0.00	0.00	
	USD/CHF Verfall 20.10.2023		398'834'672	443'000'000	CHF/USD		0.00	0.00	
	CHF/USD Verfall 20.10.2023		443'000'000	397'774'130	USD/CHF		0.00	0.00	
	USD/CHF Verfall 23.10.2023		404'830'679	451'000'000	CHF/USD		0.00	0.00	
	CHF/USD Verfall 23.10.2023		451'000'000	404'407'190	USD/CHF		0.00	0.00	
	USD/CHF Verfall 24.10.2023		403'467'300	450'000'000	CHF/USD		0.00	0.00	
	CHF/USD Verfall 24.10.2023		450'000'000	401'179'500	USD/CHF		0.00	0.00	
	USD/CHF Verfall 25.10.2023		410'051'820	460'000'000	CHF/USD		0.00	0.00	
	CHF/USD Verfall 25.10.2023		460'000'000	410'729'400	USD/CHF		0.00	0.00	
	USD/CHF Verfall 26.10.2023		407'114'748	456'000'000	CHF/USD		0.00	0.00	
	CHF/USD Verfall 26.10.2023		456'000'000	407'363'040	USD/CHF		0.00	0.00	
	USD/CHF Verfall 27.10.2023		404'640'212	453'000'000	CHF/USD		0.00	0.00	
	CHF/USD Verfall 27.10.2023		453'000'000	405'439'530	USD/CHF		0.00	0.00	
	USD/CHF Verfall 30.10.2023		407'103'060	455'000'000	CHF/USD		0.00	0.00	
	CHF/USD Verfall 30.10.2023		455'000'000	408'835'700	USD/CHF		0.00	0.00	
	USD/CHF Verfall 31.10.2023		406'995'585	453'000'000	CHF/USD		0.00	0.00	
	CHF/USD Verfall 31.10.2023		453'000'000	408'923'100	USD/CHF		0.00	0.00	
	USD/CHF Verfall 01.11.2023		409'777'676	454'000'000	CHF/USD		0.00	0.00	
	CHF/USD Verfall 01.11.2023		454'000'000	409'417'200	USD/CHF		0.00	0.00	
	USD/CHF Verfall 02.11.2023		411'176'112	456'000'000	CHF/USD		0.00	0.00	
	CHF/USD Verfall 02.11.2023		456'000'000	415'005'600	USD/CHF		0.00	0.00	
	USD/CHF Verfall 03.11.2023		411'336'724	452'000'000	CHF/USD		0.00	0.00	
	CHF/USD Verfall 03.11.2023		452'000'000	411'500'800	USD/CHF		0.00	0.00	
	USD/CHF Verfall 06.11.2023		409'549'050	450'000'000	CHF/USD		0.00	0.00	
	CHF/USD Verfall 06.11.2023		450'000'000	407'790'000	USD/CHF		0.00	0.00	
	USD/CHF Verfall 07.11.2023		407'909'223	450'180'000	CHF/USD		0.00	0.00	
	CHF/USD Verfall 07.11.2023		450'180'000	404'401'196	USD/CHF		0.00	0.00	
	USD/CHF Verfall 08.11.2023		408'687'825	455'000'000	CHF/USD		0.00	0.00	
	CHF/USD Verfall 08.11.2023		455'000'000	408'221'450	USD/CHF		0.00	0.00	
	USD/CHF Verfall 09.11.2023		406'384'035	453'000'000	CHF/USD		0.00	0.00	
	CHF/USD Verfall 09.11.2023		453'000'000	407'881'200	USD/CHF		0.00	0.00	



ISIN / Fälligkeitsdatum	Bezeichnung	Anz / Nom in Tsd. 01.10.2023	Kauf Zugang 2)	Verkauf Abgang 3)	Anz / Nom in Tsd. Wäh- rung 31.03.2024	Kurs 8)	Kurswert CHF	in % 7)	Kat.
	USD/CHF Verfall	10.11.2023	402'436'335	447'000'000		CHF/USD	0.00	0.00	
	CHF/USD Verfall	10.11.2023	447'000'000	401'647'380		USD/CHF	0.00	0.00	
	USD/CHF Verfall	13.11.2023	400'623'514	446'000'000		CHF/USD	0.00	0.00	
	CHF/USD Verfall	13.11.2023	446'000'000	401'127'940		USD/CHF	0.00	0.00	
	USD/CHF Verfall	14.11.2023	400'186'053	445'000'000		CHF/USD	0.00	0.00	
	CHF/USD Verfall	14.11.2023	445'000'000	401'879'500		USD/CHF	0.00	0.00	
	USD/CHF Verfall	15.11.2023	396'418'756	439'000'000		CHF/USD	0.00	0.00	
	CHF/USD Verfall	15.11.2023	439'000'000	396'197'500		USD/CHF	0.00	0.00	
	USD/CHF Verfall	16.11.2023	394'349'674	437'000'000		CHF/USD	0.00	0.00	
	CHF/USD Verfall	16.11.2023	437'000'000	389'852'070		USD/CHF	0.00	0.00	
	USD/CHF Verfall	17.11.2023	400'514'286	449'000'000		CHF/USD	0.00	0.00	
	CHF/USD Verfall	17.11.2023	449'000'000	397'921'760		USD/CHF	0.00	0.00	
	USD/CHF Verfall	20.11.2023	396'907'840	448'000'000		CHF/USD	0.00	0.00	
	CHF/USD Verfall	20.11.2023	448'000'000	397'559'680		USD/CHF	0.00	0.00	
	USD/CHF Verfall	21.11.2023	403'728'553	455'000'000		CHF/USD	0.00	0.00	
	CHF/USD Verfall	21.11.2023	455'000'000	403'375'700		USD/CHF	0.00	0.00	
	USD/CHF Verfall	22.11.2023	402'446'030	454'000'000		CHF/USD	0.00	0.00	
	CHF/USD Verfall	22.11.2023	454'000'000	401'467'660		USD/CHF	0.00	0.00	
	CHF/USD Verfall	23.11.2023	453'070'000	399'838'806		USD/CHF	0.00	0.00	
	USD/CHF Verfall	24.11.2023	400'560'999	453'070'000		CHF/USD	0.00	0.00	
	USD/CHF Verfall	27.11.2023	407'592'108	462'000'000		CHF/USD	0.00	0.00	
	CHF/USD Verfall	27.11.2023	462'000'000	409'234'980		USD/CHF	0.00	0.00	
	USD/CHF Verfall	28.11.2023	404'763'072	457'000'000		CHF/USD	0.00	0.00	
	CHF/USD Verfall	28.11.2023	457'000'000	402'987'170		USD/CHF	0.00	0.00	
	USD/CHF Verfall	29.11.2023	405'589'360	460'000'000		CHF/USD	0.00	0.00	
	CHF/USD Verfall	29.11.2023	460'000'000	405'241'600		USD/CHF	0.00	0.00	
	USD/CHF Verfall	30.11.2023	408'043'789	463'230'000		CHF/USD	0.00	0.00	
	CHF/USD Verfall	30.11.2023	463'230'000	406'859'541		USD/CHF	0.00	0.00	
	USD/CHF Verfall	01.12.2023	410'123'603	467'000'000		CHF/USD	0.00	0.00	
	CHF/USD Verfall	01.12.2023	467'000'000	408'582'970		USD/CHF	0.00	0.00	
	USD/CHF Verfall	04.12.2023	443'440'452	507'000'000		CHF/USD	0.00	0.00	
	CHF/USD Verfall	04.12.2023	507'000'000	440'816'220		USD/CHF	0.00	0.00	
	USD/CHF Verfall	05.12.2023	704'187'270	810'000'000		CHF/USD	0.00	0.00	
	CHF/USD Verfall	05.12.2023	810'000'000	706'611'600		USD/CHF	0.00	0.00	
	USD/CHF Verfall	06.12.2023	713'514'406	818'000'000		CHF/USD	0.00	0.00	
	CHF/USD Verfall	06.12.2023	818'000'000	714'858'380		USD/CHF	0.00	0.00	
	USD/CHF Verfall	07.12.2023	717'754'105	821'400'000		CHF/USD	0.00	0.00	
	CHF/USD Verfall	07.12.2023	821'400'000	718'100'736		USD/CHF	0.00	0.00	
	USD/CHF Verfall	08.12.2023	707'212'765	809'030'000		CHF/USD	0.00	0.00	
	CHF/USD Verfall	08.12.2023	809'030'000	706'776'698		USD/CHF	0.00	0.00	
	USD/CHF Verfall	11.12.2023	707'402'970	810'000'000		CHF/USD	0.00	0.00	
	CHF/USD Verfall	11.12.2023	810'000'000	710'037'900		USD/CHF	0.00	0.00	
	USD/CHF Verfall	12.12.2023	706'457'388	806'000'000		CHF/USD	0.00	0.00	
	CHF/USD Verfall	12.12.2023	806'000'000	709'030'140		USD/CHF	0.00	0.00	
	USD/CHF Verfall	13.12.2023	701'039'606	797'000'000		CHF/USD	0.00	0.00	
	CHF/USD Verfall	13.12.2023	797'000'000	700'873'830		USD/CHF	0.00	0.00	
	USD/CHF Verfall	14.12.2023	692'210'158	787'230'000		CHF/USD	0.00	0.00	
	CHF/USD Verfall	14.12.2023	787'230'000	689'857'521		USD/CHF	0.00	0.00	
	USD/CHF Verfall	15.12.2023	689'863'956	787'320'000		CHF/USD	0.00	0.00	
	CHF/USD Verfall	15.12.2023	787'320'000	689'700'193		USD/CHF	0.00	0.00	
	USD/CHF Verfall	18.12.2023	690'958'071	789'000'000		CHF/USD	0.00	0.00	
	CHF/USD Verfall	18.12.2023	789'000'000	683'281'890		USD/CHF	0.00	0.00	
	USD/CHF Verfall	19.12.2023	711'784'596	822'000'000		CHF/USD	0.00	0.00	
	CHF/USD Verfall	19.12.2023	822'000'000	712'583'580		USD/CHF	0.00	0.00	
	USD/CHF Verfall	20.12.2023	707'342'656	816'040'000		CHF/USD	0.00	0.00	
	CHF/USD Verfall	20.12.2023	816'040'000	708'273'758		USD/CHF	0.00	0.00	
	USD/CHF Verfall	21.12.2023	704'754'137	812'070'000		CHF/USD	0.00	0.00	
	CHF/USD Verfall	21.12.2023	812'070'000	698'144'700		USD/CHF	0.00	0.00	
	USD/CHF Verfall	27.12.2023	709'677'724	826'000'000		CHF/USD	0.00	0.00	
	CHF/USD Verfall	27.12.2023	826'000'000	711'342'940		USD/CHF	0.00	0.00	
	USD/CHF Verfall	28.12.2023	708'683'654	823'000'000		CHF/USD	0.00	0.00	
	CHF/USD Verfall	28.12.2023	823'000'000	705'195'780		USD/CHF	0.00	0.00	
	USD/CHF Verfall	03.01.2024	709'746'692	829'000'000		CHF/USD	0.00	0.00	
	CHF/USD Verfall	03.01.2024	829'000'000	701'176'490		USD/CHF	0.00	0.00	
	USD/CHF Verfall	04.01.2024	717'293'177	848'150'000		CHF/USD	0.00	0.00	
	CHF/USD Verfall	04.01.2024	848'150'000	709'316'327		USD/CHF	0.00	0.00	
	USD/CHF Verfall	05.01.2024	725'001'873	867'000'000		CHF/USD	0.00	0.00	
	CHF/USD Verfall	05.01.2024	867'000'000	739'195'530		USD/CHF	0.00	0.00	
	USD/CHF Verfall	08.01.2024	710'829'042	834'000'000		CHF/USD	0.00	0.00	
	CHF/USD Verfall	08.01.2024	834'000'000	708'658'140		USD/CHF	0.00	0.00	
	USD/CHF Verfall	09.01.2024	709'431'448	835'000'000		CHF/USD	0.00	0.00	
	CHF/USD Verfall	09.01.2024	835'000'000	707'503'850		USD/CHF	0.00	0.00	
	USD/CHF Verfall	10.01.2024	716'746'005	846'000'000		CHF/USD	0.00	0.00	
	CHF/USD Verfall	10.01.2024	846'000'000	716'045'940		USD/CHF	0.00	0.00	

ISIN / Fälligkeitsdatum	Bezeichnung	Anz / Nom in Tsd. 01.10.2023	Kauf Zugang 2)	Verkauf Abgang 3)	Anz / Nom in Tsd. Wäh- rung 31.03.2024	Kurs 8)	Kurswert CHF	in % 7)	Kat.
	USD/CHF Verfall 11.01.2024		703'485'213	831'250'000		CHF/USD	0.00	0.00	
	CHF/USD Verfall 11.01.2024		831'250'000	708'399'563		USD/CHF	0.00	0.00	
	USD/CHF Verfall 12.01.2024		708'962'176	832'000'000		CHF/USD	0.00	0.00	
	CHF/USD Verfall 12.01.2024		832'000'000	708'439'680		USD/CHF	0.00	0.00	
	CHF/USD Verfall 15.01.2024		827'000'000	707'159'430		USD/CHF	0.00	0.00	
	USD/CHF Verfall 16.01.2024		703'884'510	827'000'000		CHF/USD	0.00	0.00	
	USD/CHF Verfall 17.01.2024		705'370'050	825'000'000		CHF/USD	0.00	0.00	
	CHF/USD Verfall 17.01.2024		825'000'000	702'000'750		USD/CHF	0.00	0.00	
	USD/CHF Verfall 18.01.2024		716'387'072	842'000'000		CHF/USD	0.00	0.00	
	CHF/USD Verfall 18.01.2024		842'000'000	724'153'680		USD/CHF	0.00	0.00	
	USD/CHF Verfall 19.01.2024		708'595'504	824'000'000		CHF/USD	0.00	0.00	
	CHF/USD Verfall 19.01.2024		824'000'000	715'388'560		USD/CHF	0.00	0.00	
	USD/CHF Verfall 22.01.2024		700'406'598	807'000'000		CHF/USD	0.00	0.00	
	CHF/USD Verfall 22.01.2024		807'000'000	701'355'630		USD/CHF	0.00	0.00	
	USD/CHF Verfall 23.01.2024		700'410'776	806'000'000		CHF/USD	0.00	0.00	
	CHF/USD Verfall 23.01.2024		806'000'000	700'301'160		USD/CHF	0.00	0.00	
	USD/CHF Verfall 24.01.2024		704'570'037	811'000'000		CHF/USD	0.00	0.00	
	CHF/USD Verfall 24.01.2024		811'000'000	705'075'290		USD/CHF	0.00	0.00	
	USD/CHF Verfall 25.01.2024		703'574'220	809'360'000		CHF/USD	0.00	0.00	
	CHF/USD Verfall 25.01.2024		809'360'000	705'349'146		USD/CHF	0.00	0.00	
	USD/CHF Verfall 26.01.2024		704'088'776	808'000'000		CHF/USD	0.00	0.00	
	CHF/USD Verfall 26.01.2024		808'000'000	697'554'480		USD/CHF	0.00	0.00	
	USD/CHF Verfall 29.01.2024		710'279'451	823'000'000		CHF/USD	0.00	0.00	
	CHF/USD Verfall 29.01.2024		823'000'000	714'355'770		USD/CHF	0.00	0.00	
	USD/CHF Verfall 30.01.2024		710'808'053	819'000'000		CHF/USD	0.00	0.00	
	CHF/USD Verfall 30.01.2024		819'000'000	706'928'040		USD/CHF	0.00	0.00	
	USD/CHF Verfall 31.01.2024		707'680'827	819'960'000		CHF/USD	0.00	0.00	
	CHF/USD Verfall 31.01.2024		819'960'000	708'248'650		USD/CHF	0.00	0.00	
	USD/CHF Verfall 01.02.2024		708'622'752	820'490'000		CHF/USD	0.00	0.00	
	CHF/USD Verfall 01.02.2024		820'490'000	708'337'222		USD/CHF	0.00	0.00	
	USD/CHF Verfall 02.02.2024		716'364'864	829'880'000		CHF/USD	0.00	0.00	
	CHF/USD Verfall 02.02.2024		829'880'000	711'862'765		USD/CHF	0.00	0.00	
	USD/CHF Verfall 05.02.2024		866'314'607	1'010'270'000		CHF/USD	0.00	0.00	
	CHF/USD Verfall 05.02.2024		1'010'270'000	870'438'529		USD/CHF	0.00	0.00	
	USD/CHF Verfall 06.02.2024		863'847'884	1'002'730'000		CHF/USD	0.00	0.00	
	CHF/USD Verfall 06.02.2024		1'002'730'000	868'003'197		USD/CHF	0.00	0.00	
	USD/CHF Verfall 07.02.2024		861'772'219	995'640'000		CHF/USD	0.00	0.00	
	CHF/USD Verfall 07.02.2024		995'640'000	867'789'868		USD/CHF	0.00	0.00	
	USD/CHF Verfall 08.02.2024		854'860'122	980'910'000		CHF/USD	0.00	0.00	
	CHF/USD Verfall 08.02.2024		980'910'000	853'793'873		USD/CHF	0.00	0.00	
	USD/CHF Verfall 09.02.2024		861'482'788	989'850'000		CHF/USD	0.00	0.00	
	CHF/USD Verfall 09.02.2024		989'850'000	862'911'636		USD/CHF	0.00	0.00	
	USD/CHF Verfall 12.02.2024		867'187'584	995'070'000		CHF/USD	0.00	0.00	
	CHF/USD Verfall 12.02.2024		995'070'000	870'377'778		USD/CHF	0.00	0.00	
	USD/CHF Verfall 13.02.2024		861'302'633	984'800'000		CHF/USD	0.00	0.00	
	CHF/USD Verfall 13.02.2024		984'800'000	861'739'392		USD/CHF	0.00	0.00	
	USD/CHF Verfall 14.02.2024		860'710'629	983'730'000		CHF/USD	0.00	0.00	
	CHF/USD Verfall 14.02.2024		983'730'000	862'032'762		USD/CHF	0.00	0.00	
	USD/CHF Verfall 15.02.2024		837'773'849	956'150'000		CHF/USD	0.00	0.00	
	CHF/USD Verfall 15.02.2024		956'150'000	847'617'414		USD/CHF	0.00	0.00	
	USD/CHF Verfall 16.02.2024		830'409'355	936'840'000		CHF/USD	0.00	0.00	
	CHF/USD Verfall 16.02.2024		936'840'000	830'405'608		USD/CHF	0.00	0.00	
	CHF/USD Verfall 19.02.2024		931'410'000	819'929'537		USD/CHF	0.00	0.00	
	USD/CHF Verfall 20.02.2024		825'245'094	931'410'000		CHF/USD	0.00	0.00	
	USD/CHF Verfall 21.02.2024		834'188'558	947'710'000		CHF/USD	0.00	0.00	
	CHF/USD Verfall 21.02.2024		947'710'000	834'733'491		USD/CHF	0.00	0.00	
	USD/CHF Verfall 22.02.2024		831'375'136	944'000'000		CHF/USD	0.00	0.00	
	CHF/USD Verfall 22.02.2024		944'000'000	830'729'440		USD/CHF	0.00	0.00	
	USD/CHF Verfall 23.02.2024		844'831'829	960'130'000		CHF/USD	0.00	0.00	
	CHF/USD Verfall 23.02.2024		960'130'000	845'768'916		USD/CHF	0.00	0.00	
	USD/CHF Verfall 26.02.2024		845'011'905	959'580'000		CHF/USD	0.00	0.00	
	CHF/USD Verfall 26.02.2024		959'580'000	846'387'943		USD/CHF	0.00	0.00	
	USD/CHF Verfall 27.02.2024		843'138'942	956'000'000		CHF/USD	0.00	0.00	
	CHF/USD Verfall 27.02.2024		956'000'000	842'245'560		USD/CHF	0.00	0.00	
	USD/CHF Verfall 28.02.2024		844'797'006	959'000'000		CHF/USD	0.00	0.00	
	CHF/USD Verfall 28.02.2024		959'000'000	844'409'090		USD/CHF	0.00	0.00	
	USD/CHF Verfall 29.02.2024		845'198'400	960'000'000		CHF/USD	0.00	0.00	
	CHF/USD Verfall 29.02.2024		960'000'000	844'041'600		USD/CHF	0.00	0.00	
	USD/CHF Verfall 01.03.2024		848'329'570	965'000'000		CHF/USD	0.00	0.00	
	CHF/USD Verfall 01.03.2024		965'000'000	849'209'650		USD/CHF	0.00	0.00	
	USD/CHF Verfall 04.03.2024		849'814'350	966'000'000		CHF/USD	0.00	0.00	
	CHF/USD Verfall 04.03.2024		966'000'000	850'572'660		USD/CHF	0.00	0.00	
	USD/CHF Verfall 05.03.2024		854'881'994	971'000'000		CHF/USD	0.00	0.00	
	CHF/USD Verfall 05.03.2024		971'000'000	859'422'390		USD/CHF	0.00	0.00	

ISIN / Fälligkeitsdatum	Bezeichnung	Anz / Nom in Tsd. 01.10.2023	Kauf Zugang 2)	Verkauf Abgang 3)	Anz / Nom in Tsd. Wäh- rung 31.03.2024	Kurs 8)	Kurswert CHF	in % 7)	Kat.	
	USD/CHF Verfall 06.03.2024		853'133'252	964'000'000		CHF/USD	0.00	0.00		
	CHF/USD Verfall 06.03.2024		964'000'000	852'860'440		USD/CHF	0.00	0.00		
	USD/CHF Verfall 07.03.2024		874'706'323	988'800'000		CHF/USD	0.00	0.00		
	CHF/USD Verfall 07.03.2024		988'800'000	872'823'648		USD/CHF	0.00	0.00		
	USD/CHF Verfall 08.03.2024		887'909'684	1'006'000'000		CHF/USD	0.00	0.00		
	CHF/USD Verfall 08.03.2024		1'006'000'000	887'000'260		USD/CHF	0.00	0.00		
	USD/CHF Verfall 11.03.2024		890'954'215	1'010'810'000		CHF/USD	0.00	0.00		
	CHF/USD Verfall 11.03.2024		1'010'810'000	888'512'098		USD/CHF	0.00	0.00		
	USD/CHF Verfall 12.03.2024		894'734'961	1'018'000'000		CHF/USD	0.00	0.00		
	CHF/USD Verfall 12.03.2024		1'018'000'000	891'167'380		USD/CHF	0.00	0.00		
	USD/CHF Verfall 13.03.2024		901'574'450	1'030'000'000		CHF/USD	0.00	0.00		
	CHF/USD Verfall 13.03.2024		1'030'000'000	904'556'300		USD/CHF	0.00	0.00		
	USD/CHF Verfall 14.03.2024		906'005'996	1'031'760'000		CHF/USD	0.00	0.00		
	CHF/USD Verfall 14.03.2024		1'031'760'000	906'184'490		USD/CHF	0.00	0.00		
	USD/CHF Verfall 15.03.2024		897'517'845	1'022'000'000		CHF/USD	0.00	0.00		
	CHF/USD Verfall 15.03.2024		1'022'000'000	897'326'220		USD/CHF	0.00	0.00		
	USD/CHF Verfall 18.03.2024		902'311'580	1'028'000'000		CHF/USD	0.00	0.00		
	CHF/USD Verfall 18.03.2024		1'028'000'000	908'258'560		USD/CHF	0.00	0.00		
	USD/CHF Verfall 19.03.2024		748'261'822	847'000'000		CHF/USD	0.00	0.00		
	CHF/USD Verfall 19.03.2024		847'000'000	748'485'430		USD/CHF	0.00	0.00		
	USD/CHF Verfall 20.03.2024		747'522'216	846'000'000		CHF/USD	0.00	0.00		
	CHF/USD Verfall 20.03.2024		846'000'000	749'885'940		USD/CHF	0.00	0.00		
	USD/CHF Verfall 21.03.2024		741'501'822	836'630'000		CHF/USD	0.00	0.00		
	CHF/USD Verfall 21.03.2024		836'630'000	743'128'231		USD/CHF	0.00	0.00		
	USD/CHF Verfall 22.03.2024		739'826'035	833'000'000		CHF/USD	0.00	0.00		
	CHF/USD Verfall 22.03.2024		833'000'000	742'444'570		USD/CHF	0.00	0.00		
	USD/CHF Verfall 25.03.2024		740'419'338	831'000'000		CHF/USD	0.00	0.00		
	CHF/USD Verfall 25.03.2024		831'000'000	747'309'990		USD/CHF	0.00	0.00		
	USD/CHF Verfall 26.03.2024		746'324'380	830'000'000		CHF/USD	0.00	0.00		
	CHF/USD Verfall 26.03.2024		830'000'000	745'580'700		USD/CHF	0.00	0.00		
	USD/CHF Verfall 27.03.2024		744'597'852	829'000'000		CHF/USD	0.00	0.00		
	CHF/USD Verfall 27.03.2024		829'000'000	744'616'090		USD/CHF	0.00	0.00		
	USD/CHF Verfall 28.03.2024		746'957'255	831'700'000		CHF/USD	0.00	0.00		
	CHF/USD Verfall 28.03.2024		831'700'000	750'941'930		USD/CHF	0.00	0.00		
	USD/CHF Verfall 02.04.2024		748'063'901	829'000'000		CHF/USD	0.00	0.00		
	CHF/USD Verfall 02.04.2024		829'000'000	750'825'300		USD/CHF	0.00	0.00		
	USD/CHF Verfall 03.04.2024		749'834'316	828'000'000		CHF/USD	0.00	0.00		
	CHF/USD Verfall 03.04.2024		828'000'000	745'738'200		USD/CHF	0.00	0.00		
	USD/CHF Verfall 04.04.2024		756'460'320	840'000'000		CHF/USD	0.00	0.00	b)	
<b>Devisentermingeschäfte auf Klassen</b>								<b>0.00</b>	<b>0.00</b>	

Vermögensaufstellung	Kurswert CHF	in % 7)
Bankguthaben auf Sicht	1'097'214.95	0.14
Andere Anlagen - Edelmetalle	757'939'679.84	99.86
Sonstige Vermögenswerte	907.53	0.00
<b>Gesamtfondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode</b>	<b>759'037'802.32</b>	<b>100.00</b>
Andere Verbindlichkeiten	-93'516.14	
<b>Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode</b>	<b>758'944'286.18</b>	

Bewertungskategorien	Kurswert CHF	in % 7)
a) Anlagen, die an einer Börse kotiert oder an einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden; bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden (Art. 88 Abs. 1 KAG);	757'939'679.84	99.86
b) Anlagen, für die keine Kurse gemäss Buchstabe a verfügbar sind; bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern;	0.00	0.00
c) Anlagen, die aufgrund von am Markt nicht beobachtbaren Parametern mit geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten bewertet werden.	0.00	0.00

## OTC Gegenparteien

Zürcher Kantonalbank

## Devisenkurse

USD 1 = CHF 0.90070000

## 4 Derivative Finanzinstrumente - Risiko gemäss Commitment I

Engagement	Währung	Betrag	in % (28)
Total der engagementerhöhenden Positionen (Basiswertäquivalent)	CHF	-	-
Total der engagementreduzierenden Positionen (Basiswertäquivalent)	CHF	756'588'000.00	99.690

## 5 Spesen zu Gunsten Teilvermögen und Kommissionen zu Gunsten Fondsleitung

Periode: 01.10.2023 - 31.03.2024

Klasse	Währung	Ausgabespesen, Ausgabekomm. in % zu Gunsten 30)		Durchschnitt Ausgabe- spesen in %	Rücknahmespesen, Rücknahmekomm. in % zu Gunsten 30)		Durchschnitt Rücknahme- spesen in %
		Teilvermögen	Fondsleitung		Teilvermögen	Fondsleitung	
CTH1 CHF	CHF	0.00 - 0.05	-	0.015	0.00 - 0.02	-	0.006
GTH1 CHF	CHF	0.00 - 0.05	-	0.015	0.00 - 0.02	-	0.006
MTH1 CHF	CHF	0.00 - 0.05	-	0.015	0.00 - 0.02	-	0.006
NTH1 CHF	CHF	0.00 - 0.05	-	0.015	0.00 - 0.02	-	0.006

Die Anleger können Angaben über die Höhe der effektiv belasteten Ausgabe- bzw. Rücknahmespesen bei der Fondsleitung beziehen. Die Berechnung der Ausgabe- bzw. Rücknahmespesen ist im Fondsvertrag § 19 Ziff. 3 geregelt.

## 6 Zusätzliche Informationen und Ausserbilanzgeschäfte

Am Bilanzstichtag ausgeliehene Effekten	Währung	Betrag
Aktien und sonstige Beteiligungswertpapiere und -rechte	CHF	-
Obligationen, Wandelobligationen und sonstige Forderungswertpapiere und -rechte	CHF	-
Andere Wertpapiere	CHF	-

Am Bilanzstichtag in Pension gegebene Effekten	Währung	Betrag
Keine	CHF	-

Die Fondsleitung hat keine Vereinbarungen bezüglich sogenannten «soft commissions» geschlossen.

## 7 Pauschale Verwaltungskommission

Die pauschale Verwaltungskommission (PVK) wird verwendet für die Leitung, die Entschädigung der Depotbank (PAF) für die von ihr erbrachten Dienstleistungen, wie auch für das Asset Management und den Vertrieb (PMF) des Teilvermögens.

Im Geschäftsjahr effektiv belastete Sätze:

**Periode:** 01.10.2023 - 31.03.2024

Klasse	PVK p.a. in %		PMF p.a. in %	PAF p.a. in %	VK Zielfonds p.a. in %
	Eff	Max	Eff	Eff	Eff
CTH1 CHF	0.260	0.750	0.160	0.100	-
GTH1 CHF	0.200	0.600	0.150	0.050	-
MTH1 CHF	-	-	-	-	-
NTH1 CHF	-	-	-	-	-

Gemäss den Verhaltensregeln der Asset Management Association Switzerland vom 5. August und 23. September 2021 (in Kraft 1. Januar 2022): Aus der pauschalen Verwaltungskommission können Gebühren bzw. Entschädigungen (inkl. Retrozessionen) zur Deckung der Vertriebstätigkeit des Fonds bezahlt werden. Als Vertriebstätigkeit gilt insbesondere jede Tätigkeit in Zusammenhang mit dem Angebot, der Werbung und der Vermittlung des Fonds. Die Gesellschaft bzw. die Fondsleitung kann Anlegern aufgrund objektiver Kriterien Rabatte auf den dem Fonds belasteten Gebühren bzw. Kosten gewähren.

## 8 Benchmark

Dieses Teilvermögen hat keinen Referenzindex.

## 9 TER

Die TER wurde gemäss «Richtlinien zur Berechnung und Offenlegung der TER von kollektiven Kapitalanlagen», die von der AMAS - Asset Management Association Switzerland (Stand: 5. August 2021) herausgegeben wurden, ermittelt.

## 10 Fussnoten

- 1) Der Nettoinventarwert wird mathematisch auf 0.0001 der Rechnungseinheit gerundet.
- 2) Käufe umfassen unter anderem die Transaktionen: Käufe / Gratistitel / Konversionen / Namensänderungen / Splits / Stock-/ Wahldividenden / Titelaufteilungen / Überträge / Umtausch zwischen Gesellschaften / Zuteilungen aus Bezugs-/Optionsrechten / Sacheinlagen.
- 3) Verkäufe umfassen unter anderem die Transaktionen: Verkäufe / Auslosungen / Ausbuchungen infolge Verfall / Ausübungen von Bezugs-/Optionsrechten / Konversionen / Reverse Splits / Rückzahlungen / Überträge / Umtausch zwischen Gesellschaften / Sachauslagen.
- 7) Allfällige Abweichungen in den Totalisierungen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.
- 8) Kursangabe der britischen Titel in Pence.
- 28) Sämtliche engagementerhöhenden Derivate (netto nach Verrechnung gegenläufiger Positionen) sind durch geldnahe Mittel gedeckt. Sämtliche engagementreduzierenden Derivate (netto nach Verrechnung gegenläufiger Positionen) sind durch die entsprechenden Basiswerte gedeckt.
- 30) Darstellung der Angaben in Prozent des Nettoinventarwertes.
- 35) Devisentermingeschäfte, welche ausschliesslich zum Zweck der Währungsabsicherung abgeschlossen werden, sind im Zeitpunkt der Eröffnung zum Einstandskurs bewertet. An den darauffolgenden Bankwerktagen, werden diese Devisentermingeschäfte zum Wiederbeschaffungswert bewertet.

## 11 Grundsätze für die Bewertung sowie Berechnung der Nettoinventarwerte

1. Der Nettoinventarwert jedes Teilvermögens und der Anteil der einzelnen Klassen (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 der Handel des Edelmetalls am für das Teilvermögen relevanten Markt geschlossen ist (z.B. Banken- und Börsenfeiertage), findet keine Berechnung des Vermögens des entsprechenden Teilvermögens statt. Für Tage, an welchen für den Goldhandel in London keine Nachmittags-Schlusskurse (LBMA Gold Price PM) festgelegt werden, findet keine Berechnung des Vermögens des Teilvermögens Swisscanto (CH) Index Precious Metal Fund Gold Physical sowie des Teilvermögens Swisscanto (CH) Index Precious Metal Fund Gold Physical hedged statt.

2. Für das Teilvermögen Swisscanto (CH) Index Precious Metal Fund Gold Physical sowie für das Teilvermögen Swisscanto (CH) Index Precious Metal Fund Gold Physical hedged wird der Wert des Goldes aufgrund der Nachmittags-Schlusskurse des Goldhandels in London (LBMA Gold Price PM) berechnet.
3. 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.
4. 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. 3 bewerten.
5. Die als Bankguthaben gehaltenen flüssigen Mittel 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 Klasse eines Teilvermögens ergibt sich aus der der betreffenden Anteilsklasse am Verkehrswert des Vermögens dieses 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 Klasse. Er wird auf 0.0001 der Rechnungseinheit des entsprechenden Teilvermögens oder, falls abweichend, der Referenzwährung oder der jeweiligen weiteren Zeichnungs- und Rücknahmewährung (gemäss Tabelle zum Prospekt) der entsprechenden Anteilsklasse 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 Beträge 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 Nettovermögen eines Teilvermögens, getätigt wurden.