

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

## Halbjahresbericht per 31.03.2023

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	3
2	Vertriebsorganisation	4
3	Abschlusszahlen	5
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 (ab 03.01.2023)  
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	01.10.2022	01.10.2021	01.10.2020	01.10.2019
	bis	31.03.2023	30.09.2022	30.09.2021	30.09.2020
<b>Konsolidiert</b>					
	<b>CHF</b>				
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode		690'668'571.87	781'048'768.79	1'109'250'104.69	1'156'018'786.58
<b>Klasse CTH1 CHF 14)</b>					
	<b>CHF</b>				
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode		83'639'452.48	79'445'027.85	91'029'853.46	92'498'155.49
Anzahl Anteile am Ende der Rechnungsperiode		602'985.868	660'304.812	708'388.776	652'130.359
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode 1)		138.7088	120.3157	128.5027	141.8400
Total Expense Ratio (TER)		0.26 %	0.26 %	0.26 %	0.26 %
<b>Klasse GTH1 CHF 14)</b>					
	<b>CHF</b>				
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode		398'450'763.10	481'593'475.77	751'363'470.81	780'745'283.16
Anzahl Anteile am Ende der Rechnungsperiode		2'864'496.677	3'992'689.178	5'835'871.091	5'497'168.885
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode 1)		139.0997	120.6188	128.7492	142.0268
Total Expense Ratio (TER)		0.20 %	0.20 %	0.20 %	0.20 %
<b>Klasse MTH1 CHF 14)</b>					
	<b>CHF</b>				
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode		1'660'491.89	1'438'445.77	1'532'336.98	1'274'079.17
Anzahl Anteile am Ende der Rechnungsperiode		14'075.000	14'075.000	14'075.000	10'630.000
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode 1)		117.9746	102.1986	108.8694	119.8569
Total Expense Ratio (TER)		0.00 %	0.00 %	0.00 %	0.00 %
<b>Klasse NTH1 CHF 14)</b>					
	<b>CHF</b>				
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode		206'917'864.40	218'571'819.40	265'324'443.44	281'501'268.76
Anzahl Anteile am Ende der Rechnungsperiode		1'500'907.360	1'830'175.123	2'085'523.279	2'009'836.960
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode 1)		137.8618	119.4267	127.2220	140.0617
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

	2022 / 2023	2022	2021	2020
Klasse CTH1 CHF	-2.35 %	-2.88 %	-5.98 %	21.53 %
Klasse GTH1 CHF	-2.29 %	-2.82 %	-5.92 %	21.61 %
Klasse MTH1 CHF (Lancierung 15.01.2020)	-2.09 %	-2.63 %	-5.74 %	19.29 %
Klasse NTH1 CHF	-2.09 %	-2.63 %	-5.74 %	21.85 %

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)	31.03.2023	30.09.2022
Bankguthaben auf Sicht	7'939'662.16	18'738'417.92
Andere Anlagen - Edelmetalle	682'812'564.55	762'203'946.82
Derivative Finanzinstrumente	0.00	203'726.19
Sonstige Vermögenswerte	69.96	0.00
<b>Gesamtfondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode</b>	<b>690'752'296.67</b>	<b>781'146'090.93</b>
Andere Verbindlichkeiten	-83'724.80	-97'322.14
<b>Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode</b>	<b>690'668'571.87</b>	<b>781'048'768.79</b>

## Entwicklung der Anzahl Anteile

		<i>Lancierung</i>	
	von	01.10.2022	01.10.2021
	bis	31.03.2023	30.09.2022
<b>Klasse CTH1 CHF</b>			
Bestand zu Beginn der Rechnungsperiode		660'304.812	708'388.776
Ausgegebene Anteile		15'478.065	109'770.161
Zurückgenommene Anteile		-72'797.009	-157'854.125
<b>Bestand am Ende der Rechnungsperiode</b>		<b>602'985.868</b>	<b>660'304.812</b>
<b>Klasse GTH1 CHF</b>			
Bestand zu Beginn der Rechnungsperiode		3'992'689.178	5'835'871.091
Ausgegebene Anteile		273'921.154	3'058'457.282
Zurückgenommene Anteile		-1'402'113.655	-4'901'639.195
<b>Bestand am Ende der Rechnungsperiode</b>		<b>2'864'496.677</b>	<b>3'992'689.178</b>
<b>Klasse MTH1 CHF</b>			
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>
<b>Klasse NTH1 CHF</b>			
Bestand zu Beginn der Rechnungsperiode		1'830'175.123	2'085'523.279
Ausgegebene Anteile		278'003.982	411'125.456
Zurückgenommene Anteile		-607'271.745	-666'473.612
<b>Bestand am Ende der Rechnungsperiode</b>		<b>1'500'907.360</b>	<b>1'830'175.123</b>

## Veränderung des Nettofondsvermögens

	von	01.10.2022	01.10.2021
	bis	31.03.2023	30.09.2022
<b>Konsolidiert</b>			
Nettofondsvermögen zu Beginn der Rechnungsperiode		781'048'768.79	1'109'250'104.69
Saldo aus dem Anteilverkehr		-203'901'782.95	-263'875'348.64
Gesamterfolg aus Erfolgsrechnung		113'521'586.03	-64'325'987.26
<b>Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode</b>		<b>690'668'571.87</b>	<b>781'048'768.79</b>

## Erfolgsrechnung

	von	01.10.2022	01.10.2021
	bis	31.03.2023	30.09.2022
<b>Konsolidiert</b>			
<b>Ertrag</b>			
Erträge der Bankguthaben auf Sicht		199.87	0.00
Negativzinsen aus Bankguthaben auf Sicht		0.00	-5'152.50
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen		-18'328.78	-407'313.65
<b>Total Ertrag</b>		<b>-18'128.91</b>	<b>-412'466.15</b>
<b>Aufwand</b>			
Passivzinsen		0.00	-91.40
Reglementarische Vergütungen		-564'959.79	-1'449'372.07
Sonstige Aufwendungen		-42.00	-93.55
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen		115'156.81	566'823.56
<b>Total Aufwand</b>		<b>-449'844.98</b>	<b>-882'733.46</b>
<b>Nettoertrag / Verlust</b>			
		<b>-467'973.89</b>	<b>-1'295'199.61</b>
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste		49'209'178.00	-21'748'226.04
Einkünfte aus Ausgabe-/Rücknahmespesen		77'058.32	297'733.18
<b>Realisierter Erfolg</b>		<b>48'818'262.43</b>	<b>-22'745'692.47</b>
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste		64'703'323.60	-41'580'294.79
<b>Gesamterfolg</b>		<b>113'521'586.03</b>	<b>-64'325'987.26</b>

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

ISIN / Fälligkeitsdatum	Bezeichnung	Anz / Nom in Tsd. 01.10.2022	Kauf Zugang 2)	Verkauf Abgang 3)	Anz / Nom in Tsd. Währ- ung 31.03.2023	Kurs 8)	Kurswert CHF	in % 7)	Kat.
<b>Andere Anlagen</b>							<b>682'812'564.55</b>	<b>98.85</b>	
<b>Edelmetalle</b>									
CH0002811286	GOLD BARREN 1 KILOGRAMM 999.9/1000	3'850'000	0	0	3'850'000 USD	63.65	223'863'439.80	32.41	a)
XD0002811053	GOLDBARREN (1 GRAMM) - 995	5'978'000	4'595'000	4'008'000	6'565'000 CHF	58.15	381'730'774.61	55.26	a)
XD0002811053	GOLDBARREN (1 GRAMM) - 995	4'580'000	420'000	3'672'000	1'328'000 USD	63.65	77'218'350.14	11.18	a)
<b>Total Edelmetalle</b>							<b>682'812'564.55</b>	<b>98.85</b>	
<b>Derivative Finanzinstrumente</b>							<b>0.00</b>	<b>0.00</b>	
<b>Devisentermingeschäfte</b>									
	USD/CHF Verfall 05.10.2022		764'627'829	777'000'000	CHF/USD		0.00	0.00	
	USD/CHF Verfall 06.10.2022		757'935'761	765'060'000	CHF/USD		0.00	0.00	
	USD/CHF Verfall 07.10.2022		774'069'563	788'960'000	CHF/USD		0.00	0.00	
	USD/CHF Verfall 11.10.2022		766'917'911	778'220'000	CHF/USD		0.00	0.00	
	USD/CHF Verfall 12.10.2022		774'272'388	782'820'000	CHF/USD		0.00	0.00	
	CHF/USD Verfall 12.10.2022		782'820'000	776'502'643	USD/CHF		0.00	0.00	
	USD/CHF Verfall 13.10.2022		764'310'363	770'600'000	CHF/USD		0.00	0.00	
	USD/CHF Verfall 14.10.2022		750'380'189	752'420'000	CHF/USD		0.00	0.00	
	USD/CHF Verfall 17.10.2022		755'010'960	756'330'000	CHF/USD		0.00	0.00	
	USD/CHF Verfall 18.10.2022		743'678'518	740'650'000	CHF/USD		0.00	0.00	
	USD/CHF Verfall 19.10.2022		742'892'262	740'420'000	CHF/USD		0.00	0.00	
	USD/CHF Verfall 20.10.2022		749'277'760	752'000'000	CHF/USD		0.00	0.00	
	USD/CHF Verfall 21.10.2022		744'140'320	748'000'000	CHF/USD		0.00	0.00	
	USD/CHF Verfall 24.10.2022		734'687'172	732'000'000	CHF/USD		0.00	0.00	
	USD/CHF Verfall 25.10.2022		736'464'416	736'000'000	CHF/USD		0.00	0.00	
	USD/CHF Verfall 26.10.2022		740'741'012	737'000'000	CHF/USD		0.00	0.00	
	USD/CHF Verfall 27.10.2022		742'429'989	742'000'000	CHF/USD		0.00	0.00	
	USD/CHF Verfall 28.10.2022		746'836'125	750'000'000	CHF/USD		0.00	0.00	
	USD/CHF Verfall 31.10.2022		749'256'717	759'000'000	CHF/USD		0.00	0.00	
	USD/CHF Verfall 01.11.2022		747'362'420	755'000'000	CHF/USD		0.00	0.00	
	USD/CHF Verfall 02.11.2022		748'288'139	751'000'000	CHF/USD		0.00	0.00	
	CHF/USD Verfall 29.12.2022		24'325'000	22'630'715	USD/CHF		0.00	0.00	
<b>Devisentermingeschäfte</b>							<b>0.00</b>	<b>0.00</b>	
<b>Class Hedge Devisentermingeschäfte 35)</b>									
	USD/CHF Verfall 03.11.2022		742'488'236	742'000'000	CHF/USD		0.00	0.00	
	CHF/USD Verfall 03.11.2022		742'000'000	741'569'640	USD/CHF		0.00	0.00	
	USD/CHF Verfall 04.11.2022		747'482'010	748'000'000	CHF/USD		0.00	0.00	
	CHF/USD Verfall 04.11.2022		748'000'000	747'154'760	USD/CHF		0.00	0.00	
	USD/CHF Verfall 07.11.2022		749'902'414	751'000'000	CHF/USD		0.00	0.00	
	CHF/USD Verfall 07.11.2022		751'000'000	761'048'380	USD/CHF		0.00	0.00	
	USD/CHF Verfall 08.11.2022		741'712'908	732'000'000	CHF/USD		0.00	0.00	
	CHF/USD Verfall 08.11.2022		732'000'000	730'623'840	USD/CHF		0.00	0.00	
	USD/CHF Verfall 09.11.2022		762'658'518	764'180'000	CHF/USD		0.00	0.00	
	CHF/USD Verfall 09.11.2022		764'180'000	756'171'394	USD/CHF		0.00	0.00	
	USD/CHF Verfall 10.11.2022		762'774'974	770'940'000	CHF/USD		0.00	0.00	
	CHF/USD Verfall 10.11.2022		770'940'000	759'275'678	USD/CHF		0.00	0.00	
	CHF/USD Verfall 11.11.2022		773'000'000	760'608'810	USD/CHF		0.00	0.00	
	USD/CHF Verfall 14.11.2022		760'972'893	773'000'000	CHF/USD		0.00	0.00	
	USD/CHF Verfall 15.11.2022		779'221'080	792'000'000	CHF/USD		0.00	0.00	
	CHF/USD Verfall 15.11.2022		792'000'000	766'038'240	USD/CHF		0.00	0.00	
	USD/CHF Verfall 16.11.2022		790'132'955	817'000'000	CHF/USD		0.00	0.00	
	CHF/USD Verfall 16.11.2022		817'000'000	772'571'540	USD/CHF		0.00	0.00	
	USD/CHF Verfall 17.11.2022		801'696'105	847'890'000	CHF/USD		0.00	0.00	
	CHF/USD Verfall 17.11.2022		847'890'000	801'273'008	USD/CHF		0.00	0.00	
	USD/CHF Verfall 18.11.2022		803'181'150	850'000'000	CHF/USD		0.00	0.00	
	CHF/USD Verfall 18.11.2022		850'000'000	801'227'000	USD/CHF		0.00	0.00	
	USD/CHF Verfall 21.11.2022		801'910'065	851'000'000	CHF/USD		0.00	0.00	

ISIN / Fälligkeitsdatum	Bezeichnung	Anz / Nom in Tsd. 01.10.2022	Kauf Zugang 2)	Verkauf Abgang 3)	Anz / Nom in Tsd. Währ- ung 31.03.2023	Kurs 8)	Kurswert CHF	in % 7)	Kat.
	CHF/USD Verfall 21.11.2022		851'000'000	812'645'430		USD/CHF	0.00	0.00	
	USD/CHF Verfall 22.11.2022		798'234'536	836'000'000		CHF/USD	0.00	0.00	
	CHF/USD Verfall 22.11.2022		836'000'000	794'974'136		USD/CHF	0.00	0.00	
	USD/CHF Verfall 23.11.2022		791'082'656	832'000'000		CHF/USD	0.00	0.00	
	CHF/USD Verfall 23.11.2022		832'000'000	797'954'560		USD/CHF	0.00	0.00	
	CHF/USD Verfall 24.11.2022		823'640'000	784'451'209		USD/CHF	0.00	0.00	
	USD/CHF Verfall 25.11.2022		789'762'863	823'640'000		CHF/USD	0.00	0.00	
	USD/CHF Verfall 28.11.2022		789'054'956	828'740'000		CHF/USD	0.00	0.00	
	CHF/USD Verfall 28.11.2022		828'740'000	780'938'277		USD/CHF	0.00	0.00	
	USD/CHF Verfall 29.11.2022		785'808'144	834'000'000		CHF/USD	0.00	0.00	
	CHF/USD Verfall 29.11.2022		834'000'000	789'531'120		USD/CHF	0.00	0.00	
	USD/CHF Verfall 30.11.2022		783'765'756	828'000'000		CHF/USD	0.00	0.00	
	CHF/USD Verfall 30.11.2022		828'000'000	782'435'160		USD/CHF	0.00	0.00	
	USD/CHF Verfall 01.12.2022		784'831'554	830'630'000		CHF/USD	0.00	0.00	
	CHF/USD Verfall 01.12.2022		830'630'000	790'286'301		USD/CHF	0.00	0.00	
	USD/CHF Verfall 02.12.2022		785'795'276	826'000'000		CHF/USD	0.00	0.00	
	CHF/USD Verfall 02.12.2022		826'000'000	787'037'580		USD/CHF	0.00	0.00	
	USD/CHF Verfall 05.12.2022		785'831'475	825'000'000		CHF/USD	0.00	0.00	
	CHF/USD Verfall 05.12.2022		825'000'000	774'732'750		USD/CHF	0.00	0.00	
	USD/CHF Verfall 06.12.2022		807'512'480	860'000'000		CHF/USD	0.00	0.00	
	CHF/USD Verfall 06.12.2022		860'000'000	809'414'800		USD/CHF	0.00	0.00	
	USD/CHF Verfall 07.12.2022		798'975'222	849'000'000		CHF/USD	0.00	0.00	
	CHF/USD Verfall 07.12.2022		849'000'000	796'642'170		USD/CHF	0.00	0.00	
	USD/CHF Verfall 08.12.2022		795'075'290	847'420'000		CHF/USD	0.00	0.00	
	CHF/USD Verfall 08.12.2022		847'420'000	796'600'223		USD/CHF	0.00	0.00	
	USD/CHF Verfall 09.12.2022		793'301'764	844'000'000		CHF/USD	0.00	0.00	
	CHF/USD Verfall 09.12.2022		844'000'000	792'532'880		USD/CHF	0.00	0.00	
	USD/CHF Verfall 12.12.2022		799'790'292	852'000'000		CHF/USD	0.00	0.00	
	CHF/USD Verfall 12.12.2022		852'000'000	797'667'960		USD/CHF	0.00	0.00	
	USD/CHF Verfall 13.12.2022		800'392'005	855'000'000		CHF/USD	0.00	0.00	
	CHF/USD Verfall 13.12.2022		855'000'000	797'569'650		USD/CHF	0.00	0.00	
	USD/CHF Verfall 14.12.2022		802'999'167	860'910'000		CHF/USD	0.00	0.00	
	CHF/USD Verfall 14.12.2022		860'910'000	806'173'342		USD/CHF	0.00	0.00	
	USD/CHF Verfall 15.12.2022		801'189'442	855'680'000		CHF/USD	0.00	0.00	
	CHF/USD Verfall 15.12.2022		855'680'000	792'684'838		USD/CHF	0.00	0.00	
	USD/CHF Verfall 16.12.2022		816'038'584	881'000'000		CHF/USD	0.00	0.00	
	CHF/USD Verfall 16.12.2022		881'000'000	813'797'320		USD/CHF	0.00	0.00	
	USD/CHF Verfall 19.12.2022		806'132'565	873'000'000		CHF/USD	0.00	0.00	
	CHF/USD Verfall 19.12.2022		873'000'000	810'685'260		USD/CHF	0.00	0.00	
	USD/CHF Verfall 20.12.2022		795'735'641	857'000'000		CHF/USD	0.00	0.00	
	CHF/USD Verfall 20.12.2022		857'000'000	799'049'660		USD/CHF	0.00	0.00	
	USD/CHF Verfall 21.12.2022		799'895'382	858'000'000		CHF/USD	0.00	0.00	
	CHF/USD Verfall 21.12.2022		858'000'000	800'960'160		USD/CHF	0.00	0.00	
	USD/CHF Verfall 22.12.2022		799'792'878	856'840'000		CHF/USD	0.00	0.00	
	CHF/USD Verfall 22.12.2022		856'840'000	793'331'019		USD/CHF	0.00	0.00	
	USD/CHF Verfall 28.12.2022		808'689'476	874'000'000		CHF/USD	0.00	0.00	
	CHF/USD Verfall 28.12.2022		874'000'000	809'822'180		USD/CHF	0.00	0.00	
	USD/CHF Verfall 29.12.2022		807'879'224	872'000'000		CHF/USD	0.00	0.00	
	CHF/USD Verfall 29.12.2022		872'000'000	811'291'360		USD/CHF	0.00	0.00	
	USD/CHF Verfall 03.01.2023		828'168'462	891'000'000		CHF/USD	0.00	0.00	
	CHF/USD Verfall 03.01.2023		891'000'000	827'142'030		USD/CHF	0.00	0.00	
	USD/CHF Verfall 04.01.2023		829'571'460	893'720'000		CHF/USD	0.00	0.00	
	CHF/USD Verfall 04.01.2023		893'720'000	825'287'860		USD/CHF	0.00	0.00	
	USD/CHF Verfall 05.01.2023		830'066'478	899'000'000		CHF/USD	0.00	0.00	
	CHF/USD Verfall 05.01.2023		899'000'000	843'558'670		USD/CHF	0.00	0.00	
	USD/CHF Verfall 06.01.2023		820'011'272	874'000'000		CHF/USD	0.00	0.00	
	CHF/USD Verfall 06.01.2023		874'000'000	812'278'120		USD/CHF	0.00	0.00	
	USD/CHF Verfall 09.01.2023		822'243'765	885'000'000		CHF/USD	0.00	0.00	
	CHF/USD Verfall 09.01.2023		885'000'000	829'846'800		USD/CHF	0.00	0.00	
	USD/CHF Verfall 10.01.2023		814'756'151	869'000'000		CHF/USD	0.00	0.00	
	CHF/USD Verfall 10.01.2023		869'000'000	809'065'070		USD/CHF	0.00	0.00	
	USD/CHF Verfall 11.01.2023		819'219'280	880'000'000		CHF/USD	0.00	0.00	
	CHF/USD Verfall 11.01.2023		880'000'000	808'174'400		USD/CHF	0.00	0.00	
	USD/CHF Verfall 12.01.2023		832'576'021	906'670'000		CHF/USD	0.00	0.00	
	CHF/USD Verfall 12.01.2023		906'670'000	836'919'877		USD/CHF	0.00	0.00	
	USD/CHF Verfall 13.01.2023		834'366'688	904'000'000		CHF/USD	0.00	0.00	
	CHF/USD Verfall 13.01.2023		904'000'000	841'642'080		USD/CHF	0.00	0.00	
	CHF/USD Verfall 16.01.2023		892'000'000	828'471'760		USD/CHF	0.00	0.00	
	USD/CHF Verfall 17.01.2023		830'139'800	892'000'000		CHF/USD	0.00	0.00	
	USD/CHF Verfall 18.01.2023		833'960'028	898'000'000		CHF/USD	0.00	0.00	
	CHF/USD Verfall 18.01.2023		898'000'000	831'709'640		USD/CHF	0.00	0.00	
	USD/CHF Verfall 19.01.2023		845'550'822	913'040'000		CHF/USD	0.00	0.00	



ISIN / Fälligkeitsdatum	Bezeichnung	Anz / Nom in Tsd. 01.10.2022	Kauf Zugang 2)	Verkauf Abgang 3)	Anz / Nom in Tsd. Währ- ung 31.03.2023	Kurs 8)	Kurswert CHF	in % 7)	Kat.
	CHF/USD Verfall		913'040'000	840'435'059		USD/CHF	0.00	0.00	
	USD/CHF Verfall		849'514'432	923'000'000		CHF/USD	0.00	0.00	
	CHF/USD Verfall		923'000'000	842'680'540		USD/CHF	0.00	0.00	
	USD/CHF Verfall		854'285'796	936'000'000		CHF/USD	0.00	0.00	
	CHF/USD Verfall		936'000'000	858'330'720		USD/CHF	0.00	0.00	
	USD/CHF Verfall		853'657'175	931'000'000		CHF/USD	0.00	0.00	
	CHF/USD Verfall		931'000'000	857'376'520		USD/CHF	0.00	0.00	
	USD/CHF Verfall		854'526'528	928'000'000		CHF/USD	0.00	0.00	
	CHF/USD Verfall		928'000'000	856'376'960		USD/CHF	0.00	0.00	
	USD/CHF Verfall		849'979'203	921'160'000		CHF/USD	0.00	0.00	
	CHF/USD Verfall		921'160'000	850'433'335		USD/CHF	0.00	0.00	
	USD/CHF Verfall		850'200'428	921'000'000		CHF/USD	0.00	0.00	
	CHF/USD Verfall		921'000'000	847'485'780		USD/CHF	0.00	0.00	
	USD/CHF Verfall		859'191'270	934'000'000		CHF/USD	0.00	0.00	
	CHF/USD Verfall		934'000'000	861'166'680		USD/CHF	0.00	0.00	
	USD/CHF Verfall		859'235'964	932'000'000		CHF/USD	0.00	0.00	
	CHF/USD Verfall		932'000'000	860'347'840		USD/CHF	0.00	0.00	
	USD/CHF Verfall		851'026'284	922'000'000		CHF/USD	0.00	0.00	
	CHF/USD Verfall		922'000'000	851'070'540		USD/CHF	0.00	0.00	
	USD/CHF Verfall		830'048'528	899'320'000		CHF/USD	0.00	0.00	
	CHF/USD Verfall		899'320'000	826'340'182		USD/CHF	0.00	0.00	
	USD/CHF Verfall		683'115'957	743'530'000		CHF/USD	0.00	0.00	
	CHF/USD Verfall		743'530'000	679'720'255		USD/CHF	0.00	0.00	
	USD/CHF Verfall		684'280'907	748'760'000		CHF/USD	0.00	0.00	
	CHF/USD Verfall		748'760'000	681'094'559		USD/CHF	0.00	0.00	
	USD/CHF Verfall		681'729'866	749'540'000		CHF/USD	0.00	0.00	
	CHF/USD Verfall		749'540'000	691'615'549		USD/CHF	0.00	0.00	
	USD/CHF Verfall		665'450'344	721'260'000		CHF/USD	0.00	0.00	
	CHF/USD Verfall		721'260'000	669'487'957		USD/CHF	0.00	0.00	
	USD/CHF Verfall		666'149'925	717'740'000		CHF/USD	0.00	0.00	
	CHF/USD Verfall		717'740'000	662'847'245		USD/CHF	0.00	0.00	
	USD/CHF Verfall		662'092'857	717'000'000		CHF/USD	0.00	0.00	
	CHF/USD Verfall		717'000'000	660'306'810		USD/CHF	0.00	0.00	
	USD/CHF Verfall		665'615'490	723'000'000		CHF/USD	0.00	0.00	
	CHF/USD Verfall		723'000'000	664'494'840		USD/CHF	0.00	0.00	
	USD/CHF Verfall		668'098'097	727'000'000		CHF/USD	0.00	0.00	
	CHF/USD Verfall		727'000'000	671'835'240		USD/CHF	0.00	0.00	
	USD/CHF Verfall		661'598'320	716'000'000		CHF/USD	0.00	0.00	
	CHF/USD Verfall		716'000'000	659'564'880		USD/CHF	0.00	0.00	
	USD/CHF Verfall		660'414'002	717'000'000		CHF/USD	0.00	0.00	
	CHF/USD Verfall		717'000'000	661'267'590		USD/CHF	0.00	0.00	
	USD/CHF Verfall		650'129'498	705'000'000		CHF/USD	0.00	0.00	
	CHF/USD Verfall		705'000'000	652'562'100		USD/CHF	0.00	0.00	
	CHF/USD Verfall		688'000'000	637'136'160		USD/CHF	0.00	0.00	
	USD/CHF Verfall		636'550'672	688'000'000		CHF/USD	0.00	0.00	
	USD/CHF Verfall		635'215'077	686'000'000		CHF/USD	0.00	0.00	
	CHF/USD Verfall		686'000'000	636'354'180		USD/CHF	0.00	0.00	
	USD/CHF Verfall		638'270'494	688'140'000		CHF/USD	0.00	0.00	
	CHF/USD Verfall		688'140'000	637'128'182		USD/CHF	0.00	0.00	
	USD/CHF Verfall		636'003'303	687'000'000		CHF/USD	0.00	0.00	
	CHF/USD Verfall		687'000'000	638'855'040		USD/CHF	0.00	0.00	
	USD/CHF Verfall		637'717'948	686'000'000		CHF/USD	0.00	0.00	
	CHF/USD Verfall		686'000'000	640'429'020		USD/CHF	0.00	0.00	
	USD/CHF Verfall		634'758'240	680'000'000		CHF/USD	0.00	0.00	
	CHF/USD Verfall		680'000'000	639'152'400		USD/CHF	0.00	0.00	
	USD/CHF Verfall		634'374'450	675'000'000		CHF/USD	0.00	0.00	
	CHF/USD Verfall		675'000'000	632'529'000		USD/CHF	0.00	0.00	
	USD/CHF Verfall		639'013'540	682'000'000		CHF/USD	0.00	0.00	
	CHF/USD Verfall		682'000'000	639'156'760		USD/CHF	0.00	0.00	
	USD/CHF Verfall		641'896'033	685'000'000		CHF/USD	0.00	0.00	
	CHF/USD Verfall		685'000'000	643'434'200		USD/CHF	0.00	0.00	
	USD/CHF Verfall		645'105'023	687'000'000		CHF/USD	0.00	0.00	
	CHF/USD Verfall		687'000'000	646'762'410		USD/CHF	0.00	0.00	
	USD/CHF Verfall		642'927'707	683'000'000		CHF/USD	0.00	0.00	
	CHF/USD Verfall		683'000'000	641'623'860		USD/CHF	0.00	0.00	
	USD/CHF Verfall		645'086'716	686'760'000		CHF/USD	0.00	0.00	
	CHF/USD Verfall		686'760'000	640'149'599		USD/CHF	0.00	0.00	
	USD/CHF Verfall		648'283'135	695'560'000		CHF/USD	0.00	0.00	
	CHF/USD Verfall		695'560'000	654'195'047		USD/CHF	0.00	0.00	
	USD/CHF Verfall		641'776'280	682'430'000		CHF/USD	0.00	0.00	
	CHF/USD Verfall		682'430'000	641'777'645		USD/CHF	0.00	0.00	
	USD/CHF Verfall		636'124'827	676'640'000		CHF/USD	0.00	0.00	

ISIN / Fälligkeitsdatum	Bezeichnung	Anz / Nom in Tsd. 01.10.2022	Kauf Zugang 2)	Verkauf Abgang 3)	Anz / Nom in Tsd. Währ- ung 31.03.2023	Kurs 8)	Kurswert CHF	in % 7)	Kat.	
	CHF/USD Verfall 13.03.2023		676'640'000	633'862'819		USD/CHF	0.00	0.00		
	USD/CHF Verfall 14.03.2023		642'559'736	686'000'000		CHF/USD	0.00	0.00		
	CHF/USD Verfall 14.03.2023		686'000'000	630'626'080		USD/CHF	0.00	0.00		
	USD/CHF Verfall 15.03.2023		652'609'990	710'000'000		CHF/USD	0.00	0.00		
	CHF/USD Verfall 15.03.2023		710'000'000	647'470'300		USD/CHF	0.00	0.00		
	USD/CHF Verfall 16.03.2023		670'190'273	735'000'000		CHF/USD	0.00	0.00		
	CHF/USD Verfall 16.03.2023		735'000'000	671'473'950		USD/CHF	0.00	0.00		
	USD/CHF Verfall 17.03.2023		666'828'720	730'000'000		CHF/USD	0.00	0.00		
	CHF/USD Verfall 17.03.2023		730'000'000	674'687'900		USD/CHF	0.00	0.00		
	USD/CHF Verfall 20.03.2023		675'373'093	731'000'000		CHF/USD	0.00	0.00		
	CHF/USD Verfall 20.03.2023		731'000'000	679'734'970		USD/CHF	0.00	0.00		
	USD/CHF Verfall 21.03.2023		672'215'757	723'000'000		CHF/USD	0.00	0.00		
	CHF/USD Verfall 21.03.2023		723'000'000	671'435'640		USD/CHF	0.00	0.00		
	USD/CHF Verfall 22.03.2023		687'135'880	740'000'000		CHF/USD	0.00	0.00		
	CHF/USD Verfall 22.03.2023		740'000'000	685'854'200		USD/CHF	0.00	0.00		
	USD/CHF Verfall 23.03.2023		690'398'950	745'000'000		CHF/USD	0.00	0.00		
	CHF/USD Verfall 23.03.2023		745'000'000	688'208'650		USD/CHF	0.00	0.00		
	USD/CHF Verfall 24.03.2023		683'503'220	740'000'000		CHF/USD	0.00	0.00		
	CHF/USD Verfall 24.03.2023		740'000'000	683'552'800		USD/CHF	0.00	0.00		
	USD/CHF Verfall 27.03.2023		682'380'776	739'000'000		CHF/USD	0.00	0.00		
	CHF/USD Verfall 27.03.2023		739'000'000	675'837'670		USD/CHF	0.00	0.00		
	USD/CHF Verfall 28.03.2023		692'218'211	757'000'000		CHF/USD	0.00	0.00		
	CHF/USD Verfall 28.03.2023		757'000'000	694'835'160		USD/CHF	0.00	0.00		
	USD/CHF Verfall 29.03.2023		695'672'692	758'000'000		CHF/USD	0.00	0.00		
	CHF/USD Verfall 29.03.2023		758'000'000	694'797'960		USD/CHF	0.00	0.00		
	USD/CHF Verfall 30.03.2023		680'120'512	742'070'000		CHF/USD	0.00	0.00		
	CHF/USD Verfall 30.03.2023		742'070'000	683'357'422		USD/CHF	0.00	0.00		
	USD/CHF Verfall 31.03.2023		684'138'054	743'000'000		CHF/USD	0.00	0.00		
	CHF/USD Verfall 31.03.2023		743'000'000	683'136'490		USD/CHF	0.00	0.00		
	USD/CHF Verfall 03.04.2023		684'663'195	745'000'000		CHF/USD	0.00	0.00		
	CHF/USD Verfall 03.04.2023		745'000'000	680'244'600		USD/CHF	0.00	0.00		
	USD/CHF Verfall 04.04.2023		684'732'750	750'000'000		CHF/USD	0.00	0.00		
	CHF/USD Verfall 04.04.2023		750'000'000	685'215'000		USD/CHF	0.00	0.00		
	USD/CHF Verfall 05.04.2023		683'907'122	748'650'000		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	7'939'662.16	1.15
Andere Anlagen - Edelmetalle	682'812'564.55	98.85
Sonstige Vermögenswerte	69.96	0.00
<b>Gesamtfondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode</b>	<b>690'752'296.67</b>	<b>100.00</b>
Andere Verbindlichkeiten	-83'724.80	
<b>Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode</b>	<b>690'668'571.87</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);	682'812'564.55	98.85
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	0.91355000
-----	---------	------------

## 4 Derivative Finanzinstrumente - Risiko gemäss Commitment I

Engagement	Währung	Betrag	in % 28)
Total der engagementerhöhenden Positionen (Basiswertäquivalent)	CHF	-	-
Total der engagementreduzierenden Positionen (Basiswertäquivalent)	CHF	683'929'207.50	99.024

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

Periode: 01.10.2022 - 31.03.2023

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	-	0.012	0.00 - 0.02	-	0.006
GTH1 CHF	CHF	0.00 - 0.05	-	0.012	0.00 - 0.02	-	0.006
MTH1 CHF	CHF	0.00 - 0.05	-	0.012	0.00 - 0.02	-	0.006
NTH1 CHF	CHF	0.00 - 0.05	-	0.012	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:** 01.10.2022 - 31.03.2023

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.
- 14) Neue Klassenbezeichnung per 29.06.2022: von CTH CHF Klasse in CTH1 CHF, von GTH CHF Klasse in GTH1 CHF, von MTH CHF Klasse in MTH1 CHF und von NTH CHF Klasse in NTH1 CHF.
- 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.