

SWISSCANTO (CH) INDEX PRECIOUS METAL FUND GOLD PHYSICAL

Halbjahresbericht per 31.03.2023

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

Klasse	Valor	Währung
DT CHF	24542398	CHF
DT USD	24542631	USD
GT CHF	40242203	CHF
GT USD	31158695	USD
MT CHF	51814170	CHF
NT CHF	24658821	CHF
NT USD	56872563	USD
XT CHF	31158035	CHF
XT USD	31158694	USD

Rechnungswährung: USD

Weitere Informationen stehen im Internet unter 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	9
5	Spesen zu Gunsten Teilvermögen und Kommissionen zu Gunsten Fondsleitung	10
6	Zusätzliche Informationen und Ausserbilanzgeschäfte	10
7	Pauschale Verwaltungskommission	11
8	Benchmark	11
9	TER	11
10	Fussnoten	12
11	Grundsätze für die Bewertung sowie Berechnung der Nettoinventarwerte	13

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
Konsolidiert					
USD					
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode		1'456'591'628.79	1'128'564'276.81	1'093'047'853.85	1'076'465'216.59
Klasse DT CHF					
CHF					
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode (in USD)		19'433'375.60	32'692'431.24	68'571'203.26	114'718'965.94
Anzahl Anteile am Ende der Rechnungsperiode		115'456.504	229'712.416	461'151.283	711'097.201
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode 1)		153.7667	140.0774	138.7108	148.2189
Total Expense Ratio (TER)		0.23 %	0.23 %	0.23 %	0.23 %
Klasse DT USD					
USD					
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode		76'002'632.87	64'507'711.61	24'995'761.49	34'144'519.61
Anzahl Anteile am Ende der Rechnungsperiode		506'355.354	508'282.899	188'505.764	237'340.231
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode 1)		150.0974	126.9130	132.5995	143.8632
Total Expense Ratio (TER)		0.23 %	0.23 %	0.23 %	0.23 %
Klasse GT CHF					
CHF					
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode (in USD)		211'276'726.33	186'615'141.27	169'579'755.93	172'703'584.29
Anzahl Anteile am Ende der Rechnungsperiode		1'349'729.677	1'410'178.455	1'226'862.500	1'151'981.805
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode 1)		143.0004	130.2501	128.9407	137.7378
Total Expense Ratio (TER)		0.20 %	0.20 %	0.20 %	0.20 %
Klasse GT USD					
USD					
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode		118'965'562.66	104'928'727.76	143'142'598.36	101'768'888.45
Anzahl Anteile am Ende der Rechnungsperiode		753'331.000	785'942.987	1'026'502.995	672'866.239
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode 1)		157.9194	133.5068	139.4468	151.2468
Total Expense Ratio (TER)		0.20 %	0.20 %	0.20 %	0.20 %
Klasse MT CHF					
CHF					
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode (in USD)		9'843'277.97	8'203'674.48	6'782'288.75	1'884'849.24
Anzahl Anteile am Ende der Rechnungsperiode		74'302.507	73'322.507	58'152.507	14'930.000
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode 1)		121.0232	110.1226	108.7977	115.9883
Total Expense Ratio (TER)		0.00 %	0.00 %	0.00 %	0.00 %
Klasse NT CHF					
CHF					
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode (in USD)		332'579'114.88	304'725'361.96	468'611'970.25	530'726'443.15
Anzahl Anteile am Ende der Rechnungsperiode		1'939'710.494	2'104'339.032	3'104'443.566	3'248'120.864
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode 1)		156.6356	142.5274	140.8126	150.1191
Total Expense Ratio (TER)		0.00 %	0.00 %	0.00 %	0.00 %
Klasse NT USD					
USD					
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode		668'623'991.08	410'043'095.88	193'800'977.77	101'449'402.33
Anzahl Anteile am Ende der Rechnungsperiode		6'286'087.928	4'564'499.527	2'069'583.288	1'000'846.360
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode 1)		106.3657	89.8331	93.6425	101.3636
Total Expense Ratio (TER)		0.00 %	0.00 %	0.00 %	0.00 %
Klasse XT CHF					
CHF					
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode (in USD)		19'614'495.76	16'634'600.82	17'340'042.66	18'826'174.41
Anzahl Anteile am Ende der Rechnungsperiode		124'820.999	125'152.173	124'777.580	124'777.580
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode 1)		143.5562	130.8216	129.6359	138.6190
Total Expense Ratio (TER)		0.30 %	0.30 %	0.30 %	0.30 %
Klasse XT USD					
USD					
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode		252'451.64	213'531.79	223'255.38	242'389.17
Anzahl Anteile am Ende der Rechnungsperiode		1'609.710	1'609.710	1'609.710	1'609.710
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode 1)		156.8305	132.6523	138.6929	150.5794
Total Expense Ratio (TER)		0.30 %	0.30 %	0.30 %	0.30 %

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 DT CHF	0.96 %	1.75 %	-1.60 %	13.51 %
Klasse DT USD	1.70 %	0.21 %	-4.54 %	24.35 %
Klasse GT CHF	0.99 %	1.78 %	-1.57 %	13.55 %
Klasse GT USD	1.73 %	0.24 %	-4.51 %	24.39 %
Klasse MT CHF (Lancierung 15.01.2020)	1.19 %	1.99 %	-1.37 %	11.64 %
Klasse NT CHF	1.19 %	1.99 %	-1.37 %	13.78 %
Klasse NT USD (Lancierung 24.09.2020)	1.93 %	0.44 %	-4.32 %	1.41 %
Klasse XT CHF	0.89 %	1.68 %	-1.67 %	13.44 %
Klasse XT USD	1.63 %	0.14 %	-4.60 %	24.27 %

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	860'453.35	969'446.48
Andere Anlagen - Edelmetalle	1'464'406'676.40	1'127'665'411.84
Sonstige Vermögenswerte	3'527.04	0.00
Gesamtfondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode	1'465'270'656.79	1'128'634'858.32
Kurzfristige Bankverbindlichkeiten	-8'601'600.93	0.00
Andere Verbindlichkeiten	-77'427.07	-70'581.51
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode	1'456'591'628.79	1'128'564'276.81

Entwicklung der Anzahl Anteile

	von bis	01.10.2022 31.03.2023	01.10.2021 30.09.2022
Klasse DT CHF			
Bestand zu Beginn der Rechnungsperiode		229'712.416	461'151.283
Ausgegebene Anteile		5'599.295	10'752.810
Zurückgenommene Anteile		-119'855.207	-242'191.677
Bestand am Ende der Rechnungsperiode		115'456.504	229'712.416

	von bis	01.10.2022 31.03.2023	01.10.2021 30.09.2022
Klasse DT USD			
Bestand zu Beginn der Rechnungsperiode		508'282.899	188'505.764
Ausgegebene Anteile		6'911.440	366'621.613
Zurückgenommene Anteile		-8'838.985	-46'844.478
Bestand am Ende der Rechnungsperiode		506'355.354	508'282.899

	von bis	01.10.2022 31.03.2023	01.10.2021 30.09.2022
Klasse GT CHF			
Bestand zu Beginn der Rechnungsperiode		1'410'178.455	1'226'862.500
Ausgegebene Anteile		46'121.666	315'530.065
Zurückgenommene Anteile		-106'570.444	-132'214.110
Bestand am Ende der Rechnungsperiode		1'349'729.677	1'410'178.455

	von bis	01.10.2022 31.03.2023	01.10.2021 30.09.2022
Klasse GT USD			
Bestand zu Beginn der Rechnungsperiode		785'942.987	1'026'502.995
Ausgegebene Anteile		15'598.608	233'065.484
Zurückgenommene Anteile		-48'210.595	-473'625.492
Bestand am Ende der Rechnungsperiode		753'331.000	785'942.987

	von bis	01.10.2022 31.03.2023	01.10.2021 30.09.2022
Klasse MT CHF			
Bestand zu Beginn der Rechnungsperiode		73'322.507	58'152.507
Ausgegebene Anteile		980.000	15'170.000
Bestand am Ende der Rechnungsperiode		74'302.507	73'322.507

	von bis	01.10.2022 31.03.2023	01.10.2021 30.09.2022
Klasse NT CHF			
Bestand zu Beginn der Rechnungsperiode		2'104'339.032	3'104'443.566
Ausgegebene Anteile		221'443.033	407'840.058
Zurückgenommene Anteile		-386'071.571	-1'407'944.592
Bestand am Ende der Rechnungsperiode		1'939'710.494	2'104'339.032

	von bis	01.10.2022 31.03.2023	01.10.2021 30.09.2022
Klasse NT USD			
Bestand zu Beginn der Rechnungsperiode		4'564'499.527	2'069'583.288
Ausgegebene Anteile		1'733'305.992	2'594'922.281
Zurückgenommene Anteile		-11'717.591	-100'006.042
Bestand am Ende der Rechnungsperiode		6'286'087.928	4'564'499.527

	von bis	01.10.2022 31.03.2023	01.10.2021 30.09.2022
Klasse XT CHF			
Bestand zu Beginn der Rechnungsperiode		125'152.173	124'777.580
Ausgegebene Anteile		-	374.593
Zurückgenommene Anteile		-331.174	-
Bestand am Ende der Rechnungsperiode		124'820.999	125'152.173

	von bis	01.10.2022 31.03.2023	01.10.2021 30.09.2022
Klasse XT USD			
Bestand zu Beginn der Rechnungsperiode		1'609.710	1'609.710
Bestand am Ende der Rechnungsperiode		1'609.710	1'609.710

Veränderung des Nettofondsvermögens

	von bis	01.10.2022 31.03.2023	01.10.2021 30.09.2022
Konsolidiert			
Nettofondsvermögen zu Beginn der Rechnungsperiode		1'128'564'276.81	1'093'047'853.85
Saldo aus dem Anteilverkehr		111'517'227.99	98'777'219.86
Gesamterfolg aus Erfolgsrechnung		216'510'123.99	-63'260'796.90
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode		1'456'591'628.79	1'128'564'276.81

Erfolgsrechnung

Konsolidiert	von bis	01.10.2022 31.03.2023	01.10.2021 30.09.2022
Ertrag			
Erträge der Bankguthaben auf Sicht		9'923.59	0.00
Negativzinsen aus Bankguthaben auf Sicht		0.00	-2'365.39
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen		-6'313.52	-104'917.99
Total Ertrag		3'610.07	-107'283.38
Aufwand			
Reglementarische Vergütungen		-445'844.96	-999'155.86
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen		24'124.43	170'992.89
Total Aufwand		-421'720.53	-828'162.97
Nettoertrag / Verlust		-418'110.46	-935'446.35
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste		9'443'863.00	43'825'231.35
Einkünfte aus Ausgabe-/Rücknahmespesen		121'055.26	221'601.16
Realisierter Erfolg		9'146'807.80	43'111'386.16
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste		207'363'316.19	-106'372'183.06
Gesamterfolg		216'510'123.99	-63'260'796.90

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 USD	in % 7)	Kat.
----------------------------	-------------	------------------------------------	----------------------	-------------------------	---	------------	-----------------	------------	------

Andere Anlagen 1'464'406'676.40 99.94

Edelmetalle

XD0002811053	GOLDBARREN (1 GRAMM) - 995	20'980'614	3'559'000	1'532'000	23'007'614	USD	63.65	1'464'406'676.40	99.94 a)
--------------	----------------------------	------------	-----------	-----------	------------	-----	-------	------------------	----------

Total Edelmetalle 1'464'406'676.40 99.94

Derivative Finanzinstrumente

0.00 0.00

Devisentermingeschäfte

CHF/USD	Verfall 29.12.2022	31'400'000	29'212'927	USD/CHF	0.00	0.00
USD/CHF	Verfall 03.01.2023	150'000	161'704	CHF/USD	0.00	0.00

Devisentermingeschäfte 0.00 0.00

Vermögensaufstellung

	Kurswert USD	in % 7)
Bankguthaben auf Sicht	860'453.35	0.06
Andere Anlagen - Edelmetalle	1'464'406'676.40	99.94
Sonstige Vermögenswerte	3'527.04	0.00
Gesamtfondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode	1'465'270'656.79	100.00

Kurzfristige Bankverbindlichkeiten	-8'601'600.93
------------------------------------	---------------

Andere Verbindlichkeiten	-77'427.07
--------------------------	------------

Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode 1'456'591'628.79

Bewertungskategorien

	Kurswert USD	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);	1'464'406'676.40	99.94
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

CHF	1 = USD	1.09463084
-----	---------	------------

4 Derivative Finanzinstrumente - Risiko gemäss Commitment I

Engagement	Währung	Betrag	in % 28)
Total der engagementerhöhenden Positionen (Basiswertäquivalent)	USD	-	-
Total der engagementreduzierenden Positionen (Basiswertäquivalent)	USD	-	-

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 Ausgabespesen in %	Rücknahmespesen, Rücknahmekomm. in % zu Gunsten 30)		Durchschnitt Rücknahmespesen in %
		Teilvermögen	Fondsleitung		Teilvermögen	Fondsleitung	
DT CHF	USD	0.00 - 0.05	-	0.018	0.00 - 0.02	-	0.009
DT USD	USD	0.00 - 0.05	-	0.018	0.00 - 0.02	-	0.009
GT CHF	USD	0.00 - 0.05	-	0.018	0.00 - 0.02	-	0.009
GT USD	USD	0.00 - 0.05	-	0.018	0.00 - 0.02	-	0.009
MT CHF	USD	0.00 - 0.05	-	0.018	0.00 - 0.02	-	0.009
NT CHF	USD	0.00 - 0.05	-	0.018	0.00 - 0.02	-	0.009
NT USD	USD	0.00 - 0.05	-	0.018	0.00 - 0.02	-	0.009
XT CHF	USD	0.00 - 0.05	-	0.018	0.00 - 0.02	-	0.009
XT USD	USD	0.00 - 0.05	-	0.018	0.00 - 0.02	-	0.009

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	USD	-
Obligationen, Wandelobligationen und sonstige Forderungswertpapiere und -rechte	USD	-
Andere Wertpapiere	USD	-

Am Bilanzstichtag in Pension gegebene Effekten	Währung	Betrag
Keine	USD	-

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
DT CHF	0.230	0.600	0.180	0.050	-
DT USD	0.230	0.600	0.180	0.050	-
GT CHF	0.200	0.550	0.150	0.050	-
GT USD	0.200	0.550	0.150	0.050	-
MT CHF	-	-	-	-	-
NT CHF	-	-	-	-	-
NT USD	-	-	-	-	-
XT CHF	0.300	0.750	0.200	0.100	-
XT USD	0.300	0.750	0.200	0.100	-

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.

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.