

ZKB GOLD ETF

Halbjahresbericht per 31.03.2023

Vertraglicher Anlagefonds schweizerischen Rechts der Art
«Übrige Fonds für traditionelle Anlagen»

Klasse	Valor	Währung
AA CHF	13910159	CHF
AA EUR	4753352	EUR
AA GBP	10449329	GBP
AA USD	4753354	USD
AAH CHF	13910160	CHF
AAH EUR	10332676	EUR
AAH GBP	10449330	GBP

Rechnungswährung: CHF

Weitere Informationen stehen im Internet unter www.swisscanto-fondsleitungen.com zur Verfügung.

Swisscanto Fondsleitung AG
Zürich, 26.05.2023

Inhaltsverzeichnis

1	Organisation und Verwaltung	3
2	Vertriebsorganisation	4
3	Abschlusszahlen	5
4	Derivative Finanzinstrumente - Risiko gemäss Commitment I	15
5	Spesen zu Gunsten Teilvermögen und Kommissionen zu Gunsten Fondsleitung	16
6	Zusätzliche Informationen und Ausserbilanzgeschäfte	16
7	Pauschale Verwaltungskommission	17
8	Benchmark	17
9	TER	17
10	Fussnoten	18
11	Grundsätze für die Bewertung sowie Berechnung der Nettoinventarwerte	19

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					
	CHF				
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode		8'948'386'125.07	8'238'927'850.54	8'829'096'134.38	9'789'949'471.72
Klasse AA CHF					
	CHF				
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode		4'048'935'143.05	3'683'491'619.12	3'920'472'612.55	4'217'150'024.95
Anzahl Anteile am Ende der Rechnungsperiode		7'464'932.000	7'450'280.000	7'988'346.000	8'023'270.000
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode 1)		542.39	494.41	490.77	525.61
Total Expense Ratio (TER)		0.40 %	0.40 %	0.40 %	0.40 %
Klasse AA EUR					
	EUR				
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode (in CHF)		1'137'779'879.07	1'114'394'362.99	1'170'246'846.70	1'314'481'289.26
Anzahl Anteile am Ende der Rechnungsperiode		667'066.000	716'766.000	758'266.000	795'266.000
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode 1)		1'718.49	1'612.44	1'427.51	1'534.18
Total Expense Ratio (TER)		0.40 %	0.40 %	0.40 %	0.40 %
Klasse AA GBP					
	GBP				
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode (in CHF)		20'705'343.89	18'873'592.82	21'986'293.43	27'195'284.88
Anzahl Anteile am Ende der Rechnungsperiode		12'100.000	12'100.000	14'200.000	16'400.000
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode 1)		1'514.91	1'419.66	1'230.97	1'396.11
Total Expense Ratio (TER)		0.40 %	0.40 %	0.40 %	0.40 %
Klasse AA USD					
	USD				
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode (in CHF)		2'028'387'342.01	1'915'018'653.74	2'025'946'316.76	2'425'971'477.68
Anzahl Anteile am Ende der Rechnungsperiode		1'189'204.000	1'231'704.000	1'312'704.000	1'467'704.000
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode 1)		1'867.08	1'579.65	1'654.43	1'799.08
Total Expense Ratio (TER)		0.40 %	0.40 %	0.40 %	0.40 %
Klasse AAH CHF					
	CHF				
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode		1'309'641'032.50	1'164'391'854.05	1'285'593'608.16	1'343'679'740.65
Anzahl Anteile am Ende der Rechnungsperiode		2'785'254.000	2'854'254.000	2'953'254.000	2'795'254.000
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode 1)		470.21	407.95	435.31	480.70
Total Expense Ratio (TER)		0.40 %	0.40 %	0.40 %	0.40 %
Klasse AAH EUR					
	EUR				
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode (in CHF)		386'798'086.38	327'539'472.46	386'924'269.93	441'970'795.31
Anzahl Anteile am Ende der Rechnungsperiode		368'312.000	372'712.000	369'712.000	385'212.000
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode 1)		1'058.10	911.41	968.02	1'064.95
Total Expense Ratio (TER)		0.40 %	0.40 %	0.40 %	0.40 %
Klasse AAH GBP					
	GBP				
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode (in CHF)		16'139'298.17	15'218'295.36	17'926'186.85	19'500'858.99
Anzahl Anteile am Ende der Rechnungsperiode		13'400.000	15'200.000	14'900.000	15'700.000
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode 1)		1'066.28	911.25	956.50	1'045.74
Total Expense Ratio (TER)		0.40 %	0.40 %	0.40 %	0.40 %

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 AA CHF	0.73 %	1.53 %	-1.82 %	13.30 %
Klasse AA EUR	3.92 %	6.54 %	2.49 %	13.86 %
Klasse AA GBP	8.05 %	12.58 %	-3.87 %	20.28 %
Klasse AA USD	1.47 %	-0.02 %	-4.75 %	24.11 %
Klasse AAH CHF	-2.20 %	-2.82 %	-6.03 %	21.38 %
Klasse AAH EUR	-1.35 %	-2.18 %	-5.64 %	21.59 %
Klasse AAH GBP	0.11 %	-0.87 %	-4.91 %	22.14 %

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	824'286.26	869'152.09
Andere Anlagen - Edelmetalle	8'955'768'879.72	8'246'281'422.77
Derivative Finanzinstrumente	507'038.55	371'550.32
Gesamtfondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode	8'957'100'204.53	8'247'522'125.18
Andere Verbindlichkeiten	-8'714'079.46	-8'594'274.64
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode	8'948'386'125.07	8'238'927'850.54

Entwicklung der Anzahl Anteile

	von bis	01.10.2022 31.03.2023	01.10.2021 30.09.2022
Klasse AA CHF			
Bestand zu Beginn der Rechnungsperiode		7'450'280.000	7'988'346.000
Ausgegebene Anteile		162'000.000	114'000.000
Zurückgenommene Anteile		-146'000.000	-648'000.000
Zurückgenommene Anteile (Sachauslagen)		-1'348.000	-4'066.000
Bestand am Ende der Rechnungsperiode		7'464'932.000	7'450'280.000
Klasse AA EUR			
Bestand zu Beginn der Rechnungsperiode		716'766.000	758'266.000
Ausgegebene Anteile		-	25'000.000
Zurückgenommene Anteile		-49'700.000	-66'500.000
Bestand am Ende der Rechnungsperiode		667'066.000	716'766.000
Klasse AA GBP			
Bestand zu Beginn der Rechnungsperiode		12'100.000	14'200.000
Ausgegebene Anteile		1'000.000	1'700.000
Zurückgenommene Anteile		-1'000.000	-3'800.000
Bestand am Ende der Rechnungsperiode		12'100.000	12'100.000
Klasse AA USD			
Bestand zu Beginn der Rechnungsperiode		1'231'704.000	1'312'704.000
Ausgegebene Anteile		10'000.000	38'000.000
Zurückgenommene Anteile		-52'500.000	-119'000.000
Bestand am Ende der Rechnungsperiode		1'189'204.000	1'231'704.000
Klasse AAH CHF			
Bestand zu Beginn der Rechnungsperiode		2'854'254.000	2'953'254.000
Ausgegebene Anteile		41'000.000	50'000.000
Zurückgenommene Anteile		-110'000.000	-149'000.000
Bestand am Ende der Rechnungsperiode		2'785'254.000	2'854'254.000
Klasse AAH EUR			
Bestand zu Beginn der Rechnungsperiode		372'712.000	369'712.000
Ausgegebene Anteile		25'400.000	29'700.000
Zurückgenommene Anteile		-29'800.000	-26'700.000
Bestand am Ende der Rechnungsperiode		368'312.000	372'712.000
Klasse AAH GBP			
Bestand zu Beginn der Rechnungsperiode		15'200.000	14'900.000
Ausgegebene Anteile		1'200.000	700.000
Zurückgenommene Anteile		-3'000.000	-400.000
Bestand am Ende der Rechnungsperiode		13'400.000	15'200.000

Sachauslagen (Rücknahme von Anteilen)

	Datum	Gegenwert	Anteile
Klasse AA CHF	14.11.2022	677'302.60	1'348.000

Veränderung des Nettofondsvermögens

	von bis	01.10.2022 31.03.2023	01.10.2021 30.09.2022
Konsolidiert			
Nettofondsvermögen zu Beginn der Rechnungsperiode		8'238'927'850.54	8'829'096'134.38
Saldo aus dem Anteilverkehr		-184'970'358.94	-506'672'637.40
Gesamterfolg aus Erfolgsrechnung		894'428'633.47	-83'495'646.44
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode		8'948'386'125.07	8'238'927'850.54

Erfolgsrechnung

Konsolidiert	von bis	01.10.2022 31.03.2023	01.10.2021 30.09.2022
Ertrag			
Negativzinsen aus Bankguthaben auf Sicht		0.00	-4'474.54
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen		-44'833.17	-412'946.97
Total Ertrag		-44'833.17	-417'421.51
Aufwand			
Passivzinsen		-2'014.91	0.00
Reglementarische Vergütungen		-17'108'915.57	-36'017'012.03
Sonstige Aufwendungen		-739.42	0.00
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen		370'068.65	1'540'367.81
Total Aufwand		-16'741'601.25	-34'476'644.22
Nettoertrag / Verlust			
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste		226'500'895.85	135'786'359.40
Realisierter Erfolg		209'714'461.43	100'892'293.67
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste		684'714'172.04	-184'387'940.11
Gesamterfolg		894'428'633.47	-83'495'646.44

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.
Andere Anlagen							8'955'768'879.72	99.99	
Edelmetalle									
XD0002811053	GOLDBARREN (1 GRAMM) - 995	155'880'094	11'453'555	13'312'473	154'021'176	CHF	58.15	8'955'768'879.72	99.99 a)
Total Edelmetalle							8'955'768'879.72	99.99	
Derivative Finanzinstrumente							507'038.55	0.01	
Devisentermingeschäfte									
	CHF/EUR Verfall 12.10.2022		2'050'000	1'990'999		EUR/CHF		0.00	0.00
	CHF/GBP Verfall 12.10.2022		80'000	88'345		GBP/CHF		0.00	0.00
	GBP/CHF Verfall 15.11.2022		417'722	370'000		CHF/GBP		0.00	0.00
	EUR/CHF Verfall 15.11.2022		5'077'027	5'160'000		CHF/EUR		0.00	0.00
	EUR/CHF Verfall 28.11.2022		2'891'553	2'960'000		CHF/EUR		0.00	0.00
	GBP/CHF Verfall 28.11.2022		249'898	220'000		CHF/GBP		0.00	0.00
	CHF/GBP Verfall 28.12.2022		45'000	50'402		GBP/CHF		0.00	0.00
	CHF/EUR Verfall 28.12.2022		980'000	963'402		EUR/CHF		0.00	0.00
	CHF/GBP Verfall 29.12.2022		110'000	123'087		GBP/CHF		0.00	0.00
	CHF/EUR Verfall 29.12.2022		490'000	483'220		EUR/CHF		0.00	0.00
	EUR/CHF Verfall 03.01.2023		389'212	395'000		CHF/EUR		0.00	0.00
	EUR/CHF Verfall 04.01.2023		1'551'655	1'575'000		CHF/EUR		0.00	0.00
	GBP/CHF Verfall 04.01.2023		27'857	25'000		CHF/GBP		0.00	0.00
	EUR/CHF Verfall 18.01.2023		778'605	777'000		CHF/EUR		0.00	0.00
	GBP/CHF Verfall 18.01.2023		92'683	82'000		CHF/GBP		0.00	0.00
	CHF/EUR Verfall 22.02.2023		350'000	346'390		EUR/CHF		0.00	0.00
Devisentermingeschäfte							0.00	0.00	
Class Hedge Devisentermingeschäfte 35)									
	USD/CHF Verfall 05.10.2022		1'172'163'637	1'191'130'000		CHF/USD		0.00	0.00
	USD/CHF Verfall 06.10.2022		1'165'693'035	1'176'650'000		CHF/USD		0.00	0.00
	USD/CHF Verfall 07.10.2022		1'192'848'905	1'215'820'000		CHF/USD		0.00	0.00
	USD/CHF Verfall 11.10.2022		1'180'719'703	1'198'120'000		CHF/USD		0.00	0.00
	USD/CHF Verfall 12.10.2022		1'192'989'939	1'206'160'000		CHF/USD		0.00	0.00
	CHF/USD Verfall 12.10.2022		1'206'160'000	1'196'426'289		USD/CHF		0.00	0.00
	USD/CHF Verfall 13.10.2022		1'178'343'218	1'188'040'000		CHF/USD		0.00	0.00
	USD/CHF Verfall 14.10.2022		1'157'403'749	1'160'550'000		CHF/USD		0.00	0.00
	USD/CHF Verfall 17.10.2022		1'163'577'176	1'165'610'000		CHF/USD		0.00	0.00
	USD/CHF Verfall 18.10.2022		1'145'514'936	1'140'850'000		CHF/USD		0.00	0.00
	USD/CHF Verfall 19.10.2022		1'145'339'496	1'141'710'000		CHF/USD		0.00	0.00
	USD/CHF Verfall 20.10.2022		1'156'308'954	1'160'510'000		CHF/USD		0.00	0.00
	USD/CHF Verfall 21.10.2022		1'149'298'858	1'155'260'000		CHF/USD		0.00	0.00
	USD/CHF Verfall 24.10.2022		1'133'004'045	1'128'860'000		CHF/USD		0.00	0.00
	USD/CHF Verfall 25.10.2022		1'132'634'242	1'131'920'000		CHF/USD		0.00	0.00
	USD/CHF Verfall 26.10.2022		1'145'304'204	1'139'520'000		CHF/USD		0.00	0.00
	USD/CHF Verfall 27.10.2022		1'149'615'817	1'148'950'000		CHF/USD		0.00	0.00
	USD/CHF Verfall 28.10.2022		1'157'207'639	1'162'110'000		CHF/USD		0.00	0.00
	USD/CHF Verfall 31.10.2022		1'158'692'443	1'173'760'000		CHF/USD		0.00	0.00
	USD/CHF Verfall 01.11.2022		1'156'976'419	1'168'800'000		CHF/USD		0.00	0.00
	USD/CHF Verfall 02.11.2022		1'148'139'045	1'152'300'000		CHF/USD		0.00	0.00
	USD/CHF Verfall 03.11.2022		1'138'729'763	1'137'890'000		CHF/USD		0.00	0.00
	USD/CHF Verfall 04.11.2022		1'144'836'651	1'145'630'000		CHF/USD		0.00	0.00
	USD/CHF Verfall 07.11.2022		1'147'320'737	1'149'000'000		CHF/USD		0.00	0.00
	USD/CHF Verfall 08.11.2022		1'134'901'811	1'120'040'000		CHF/USD		0.00	0.00
	USD/CHF Verfall 09.11.2022		1'166'273'317	1'168'600'000		CHF/USD		0.00	0.00
	USD/CHF Verfall 10.11.2022		1'165'850'307	1'178'330'000		CHF/USD		0.00	0.00
	USD/CHF Verfall 14.11.2022		1'164'859'502	1'183'270'000		CHF/USD		0.00	0.00
	USD/CHF Verfall 15.11.2022		1'193'605'341	1'213'180'000		CHF/USD		0.00	0.00
	CHF/USD Verfall 15.11.2022		1'213'180'000	1'173'411'960		USD/CHF		0.00	0.00
	USD/CHF Verfall 16.11.2022		1'210'653'899	1'251'820'000		CHF/USD		0.00	0.00
	USD/CHF Verfall 17.11.2022		1'227'416'035	1'298'140'000		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.
USD/CHF	Verfall 18.11.2022		1'229'292'373	1'300'950'000		CHF/USD	0.00	0.00	
USD/CHF	Verfall 21.11.2022		1'229'796'460	1'305'080'000		CHF/USD	0.00	0.00	
USD/CHF	Verfall 22.11.2022		1'222'301'407	1'280'130'000		CHF/USD	0.00	0.00	
USD/CHF	Verfall 23.11.2022		1'210'461'054	1'273'070'000		CHF/USD	0.00	0.00	
USD/CHF	Verfall 25.11.2022		1'207'043'475	1'258'820'000		CHF/USD	0.00	0.00	
USD/CHF	Verfall 28.11.2022		1'205'871'423	1'266'520'000		CHF/USD	0.00	0.00	
CHF/USD	Verfall 28.11.2022		1'266'520'000	1'193'467'126		USD/CHF	0.00	0.00	
USD/CHF	Verfall 29.11.2022		1'199'290'213	1'272'840'000		CHF/USD	0.00	0.00	
USD/CHF	Verfall 30.11.2022		1'208'432'546	1'276'850'000		CHF/USD	0.00	0.00	
USD/CHF	Verfall 01.12.2022		1'208'328'599	1'278'840'000		CHF/USD	0.00	0.00	
USD/CHF	Verfall 02.12.2022		1'208'640'656	1'270'480'000		CHF/USD	0.00	0.00	
USD/CHF	Verfall 05.12.2022		1'209'761'361	1'270'060'000		CHF/USD	0.00	0.00	
USD/CHF	Verfall 06.12.2022		1'244'930'723	1'325'850'000		CHF/USD	0.00	0.00	
USD/CHF	Verfall 07.12.2022		1'229'659'569	1'306'650'000		CHF/USD	0.00	0.00	
USD/CHF	Verfall 08.12.2022		1'223'283'691	1'303'820'000		CHF/USD	0.00	0.00	
USD/CHF	Verfall 09.12.2022		1'221'515'529	1'299'580'000		CHF/USD	0.00	0.00	
USD/CHF	Verfall 12.12.2022		1'229'574'315	1'309'840'000		CHF/USD	0.00	0.00	
USD/CHF	Verfall 13.12.2022		1'233'090'476	1'317'220'000		CHF/USD	0.00	0.00	
USD/CHF	Verfall 14.12.2022		1'240'488'253	1'329'950'000		CHF/USD	0.00	0.00	
USD/CHF	Verfall 15.12.2022		1'247'458'518	1'332'500'000		CHF/USD	0.00	0.00	
USD/CHF	Verfall 16.12.2022		1'271'000'936	1'372'180'000		CHF/USD	0.00	0.00	
USD/CHF	Verfall 19.12.2022		1'256'098'587	1'360'290'000		CHF/USD	0.00	0.00	
USD/CHF	Verfall 20.12.2022		1'245'015'226	1'340'870'000		CHF/USD	0.00	0.00	
USD/CHF	Verfall 21.12.2022		1'251'472'684	1'342'380'000		CHF/USD	0.00	0.00	
USD/CHF	Verfall 22.12.2022		1'248'992'641	1'338'080'000		CHF/USD	0.00	0.00	
USD/CHF	Verfall 28.12.2022		1'261'833'165	1'363'740'000		CHF/USD	0.00	0.00	
CHF/USD	Verfall 28.12.2022		1'363'740'000	1'263'409'648		USD/CHF	0.00	0.00	
USD/CHF	Verfall 28.12.2022		1'263'862'032	1'364'380'000		CHF/USD	0.00	0.00	
CHF/USD	Verfall 29.12.2022		1'364'380'000	1'269'582'878		USD/CHF	0.00	0.00	
USD/CHF	Verfall 03.01.2023		1'253'074'679	1'347'940'000		CHF/USD	0.00	0.00	
CHF/USD	Verfall 03.01.2023		1'347'940'000	1'251'333'140		USD/CHF	0.00	0.00	
USD/CHF	Verfall 04.01.2023		1'256'071'364	1'353'200'000		CHF/USD	0.00	0.00	
CHF/USD	Verfall 04.01.2023		1'353'200'000	1'249'585'476		USD/CHF	0.00	0.00	
USD/CHF	Verfall 05.01.2023		1'259'401'975	1'363'990'000		CHF/USD	0.00	0.00	
USD/CHF	Verfall 06.01.2023		1'286'616'546	1'371'560'000		CHF/USD	0.00	0.00	
USD/CHF	Verfall 09.01.2023		1'287'494'373	1'385'760'000		CHF/USD	0.00	0.00	
USD/CHF	Verfall 10.01.2023		1'273'766'702	1'358'570'000		CHF/USD	0.00	0.00	
USD/CHF	Verfall 11.01.2023		1'279'387'783	1'374'310'000		CHF/USD	0.00	0.00	
USD/CHF	Verfall 12.01.2023		1'302'312'461	1'418'210'000		CHF/USD	0.00	0.00	
USD/CHF	Verfall 13.01.2023		1'304'888'584	1'413'790'000		CHF/USD	0.00	0.00	
USD/CHF	Verfall 17.01.2023		1'295'827'754	1'392'390'000		CHF/USD	0.00	0.00	
USD/CHF	Verfall 18.01.2023		1'297'049'302	1'396'650'000		CHF/USD	0.00	0.00	
CHF/USD	Verfall 18.01.2023		1'396'650'000	1'293'549'297		USD/CHF	0.00	0.00	
USD/CHF	Verfall 19.01.2023		1'311'768'787	1'416'470'000		CHF/USD	0.00	0.00	
USD/CHF	Verfall 20.01.2023		1'318'210'780	1'432'240'000		CHF/USD	0.00	0.00	
USD/CHF	Verfall 23.01.2023		1'325'329'492	1'452'100'000		CHF/USD	0.00	0.00	
USD/CHF	Verfall 24.01.2023		1'321'087'202	1'440'780'000		CHF/USD	0.00	0.00	
USD/CHF	Verfall 25.01.2023		1'321'560'267	1'435'190'000		CHF/USD	0.00	0.00	
USD/CHF	Verfall 26.01.2023		1'316'030'156	1'426'240'000		CHF/USD	0.00	0.00	
USD/CHF	Verfall 27.01.2023		1'314'108'921	1'423'540'000		CHF/USD	0.00	0.00	
USD/CHF	Verfall 30.01.2023		1'326'972'162	1'442'510'000		CHF/USD	0.00	0.00	
USD/CHF	Verfall 31.01.2023		1'329'474'050	1'442'060'000		CHF/USD	0.00	0.00	
USD/CHF	Verfall 01.02.2023		1'320'955'245	1'431'120'000		CHF/USD	0.00	0.00	
USD/CHF	Verfall 02.02.2023		1'316'141'752	1'425'980'000		CHF/USD	0.00	0.00	
USD/CHF	Verfall 03.02.2023		1'310'579'735	1'426'750'000		CHF/USD	0.00	0.00	
USD/CHF	Verfall 06.02.2023		1'312'485'800	1'436'160'000		CHF/USD	0.00	0.00	
USD/CHF	Verfall 07.02.2023		1'310'634'171	1'441'000'000		CHF/USD	0.00	0.00	
USD/CHF	Verfall 08.02.2023		1'276'410'632	1'383'460'000		CHF/USD	0.00	0.00	
USD/CHF	Verfall 09.02.2023		1'272'538'107	1'371'090'000		CHF/USD	0.00	0.00	
USD/CHF	Verfall 10.02.2023		1'264'874'383	1'369'770'000		CHF/USD	0.00	0.00	
USD/CHF	Verfall 13.02.2023		1'270'506'225	1'380'040'000		CHF/USD	0.00	0.00	
USD/CHF	Verfall 14.02.2023		1'277'464'213	1'390'090'000		CHF/USD	0.00	0.00	
USD/CHF	Verfall 15.02.2023		1'261'804'751	1'365'560'000		CHF/USD	0.00	0.00	
USD/CHF	Verfall 16.02.2023		1'259'815'697	1'367'760'000		CHF/USD	0.00	0.00	
USD/CHF	Verfall 17.02.2023		1'265'144'338	1'372'130'000		CHF/USD	0.00	0.00	
USD/CHF	Verfall 21.02.2023		1'238'858'989	1'338'990'000		CHF/USD	0.00	0.00	
USD/CHF	Verfall 22.02.2023		1'235'604'441	1'334'390'000		CHF/USD	0.00	0.00	
CHF/USD	Verfall 22.02.2023		1'334'390'000	1'237'820'196		USD/CHF	0.00	0.00	
USD/CHF	Verfall 23.02.2023		1'240'293'116	1'337'200'000		CHF/USD	0.00	0.00	
USD/CHF	Verfall 24.02.2023		1'240'028'146	1'339'660'000		CHF/USD	0.00	0.00	
USD/CHF	Verfall 27.02.2023		1'244'851'464	1'339'100'000		CHF/USD	0.00	0.00	
USD/CHF	Verfall 28.02.2023		1'232'252'437	1'320'080'000		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.
USD/CHF	Verfall 01.03.2023		1'222'951'764	1'301'270'000		CHF/USD	0.00	0.00	
USD/CHF	Verfall 02.03.2023		1'222'164'929	1'304'380'000		CHF/USD	0.00	0.00	
USD/CHF	Verfall 03.03.2023		1'228'157'952	1'310'630'000		CHF/USD	0.00	0.00	
USD/CHF	Verfall 06.03.2023		1'236'338'611	1'316'630'000		CHF/USD	0.00	0.00	
USD/CHF	Verfall 07.03.2023		1'233'140'990	1'310'000'000		CHF/USD	0.00	0.00	
USD/CHF	Verfall 08.03.2023		1'236'059'265	1'315'910'000		CHF/USD	0.00	0.00	
USD/CHF	Verfall 09.03.2023		1'240'010'658	1'330'440'000		CHF/USD	0.00	0.00	
USD/CHF	Verfall 10.03.2023		1'228'640'969	1'306'470'000		CHF/USD	0.00	0.00	
USD/CHF	Verfall 13.03.2023		1'215'409'817	1'292'820'000		CHF/USD	0.00	0.00	
USD/CHF	Verfall 14.03.2023		1'228'928'279	1'312'010'000		CHF/USD	0.00	0.00	
USD/CHF	Verfall 15.03.2023		1'249'738'939	1'359'640'000		CHF/USD	0.00	0.00	
USD/CHF	Verfall 16.03.2023		1'283'382'458	1'407'490'000		CHF/USD	0.00	0.00	
USD/CHF	Verfall 17.03.2023		1'275'752'957	1'396'610'000		CHF/USD	0.00	0.00	
USD/CHF	Verfall 20.03.2023		1'291'644'111	1'398'030'000		CHF/USD	0.00	0.00	
USD/CHF	Verfall 21.03.2023		1'289'296'805	1'386'700'000		CHF/USD	0.00	0.00	
USD/CHF	Verfall 22.03.2023		1'315'948'781	1'417'190'000		CHF/USD	0.00	0.00	
USD/CHF	Verfall 23.03.2023		1'321'099'242	1'425'580'000		CHF/USD	0.00	0.00	
USD/CHF	Verfall 24.03.2023		1'308'197'453	1'416'330'000		CHF/USD	0.00	0.00	
USD/CHF	Verfall 27.03.2023		1'306'145'136	1'414'520'000		CHF/USD	0.00	0.00	
USD/CHF	Verfall 28.03.2023		1'324'870'908	1'448'860'000		CHF/USD	0.00	0.00	
USD/CHF	Verfall 29.03.2023		1'333'443'022	1'452'910'000		CHF/USD	0.00	0.00	
USD/CHF	Verfall 30.03.2023		1'303'013'641	1'421'700'000		CHF/USD	0.00	0.00	
USD/CHF	Verfall 31.03.2023		1'299'470'553	1'411'060'000		CHF/USD	0.00	0.00	
USD/CHF	Verfall 03.04.2023		1'298'433'881	1'412'860'000		CHF/USD	0.00	0.00	
USD/CHF	Verfall 04.04.2023		1'300'316'622	1'424'260'000		CHF/USD	0.00	0.00	
USD/CHF	Verfall 05.04.2023		1'312'673'919	1'437'160'000		CHF/USD	462'906.74	0.01	b)
Klasse AAH CHF							462'906.74	0.01	
USD/EUR	Verfall 05.10.2022		339'068'852	332'220'000		EUR/USD	0.00	0.00	
USD/EUR	Verfall 06.10.2022		339'066'769	332'930'000		EUR/USD	0.00	0.00	
USD/EUR	Verfall 07.10.2022		348'182'541	346'720'000		EUR/USD	0.00	0.00	
USD/EUR	Verfall 11.10.2022		344'978'181	340'060'000		EUR/USD	0.00	0.00	
USD/EUR	Verfall 12.10.2022		347'190'897	341'740'000		EUR/USD	0.00	0.00	
EUR/USD	Verfall 12.10.2022		341'740'000	349'259'558		USD/EUR	0.00	0.00	
USD/EUR	Verfall 13.10.2022		343'163'605	335'800'000		EUR/USD	0.00	0.00	
USD/EUR	Verfall 14.10.2022		337'464'086	327'640'000		EUR/USD	0.00	0.00	
USD/EUR	Verfall 17.10.2022		338'738'334	328'690'000		EUR/USD	0.00	0.00	
USD/EUR	Verfall 18.10.2022		333'477'248	324'020'000		EUR/USD	0.00	0.00	
USD/EUR	Verfall 19.10.2022		333'726'294	325'550'000		EUR/USD	0.00	0.00	
USD/EUR	Verfall 20.10.2022		336'616'247	330'490'000		EUR/USD	0.00	0.00	
USD/EUR	Verfall 21.10.2022		335'285'877	330'270'000		EUR/USD	0.00	0.00	
USD/EUR	Verfall 24.10.2022		330'145'950	323'270'000		EUR/USD	0.00	0.00	
USD/EUR	Verfall 25.10.2022		329'964'784	324'850'000		EUR/USD	0.00	0.00	
USD/EUR	Verfall 26.10.2022		333'496'802	326'760'000		EUR/USD	0.00	0.00	
USD/EUR	Verfall 27.10.2022		333'522'153	329'720'000		EUR/USD	0.00	0.00	
USD/EUR	Verfall 28.10.2022		336'636'715	335'290'000		EUR/USD	0.00	0.00	
USD/EUR	Verfall 31.10.2022		336'948'757	338'680'000		EUR/USD	0.00	0.00	
USD/EUR	Verfall 01.11.2022		337'024'256	336'940'000		EUR/USD	0.00	0.00	
USD/EUR	Verfall 02.11.2022		334'229'866	332'540'000		EUR/USD	0.00	0.00	
USD/EUR	Verfall 03.11.2022		331'884'587	328'010'000		EUR/USD	0.00	0.00	
USD/EUR	Verfall 04.11.2022		333'196'949	329'000'000		EUR/USD	0.00	0.00	
USD/EUR	Verfall 07.11.2022		333'633'252	329'460'000		EUR/USD	0.00	0.00	
USD/EUR	Verfall 08.11.2022		330'320'375	322'340'000		EUR/USD	0.00	0.00	
USD/EUR	Verfall 09.11.2022		339'294'736	335'800'000		EUR/USD	0.00	0.00	
USD/EUR	Verfall 10.11.2022		339'295'901	339'330'000		EUR/USD	0.00	0.00	
USD/EUR	Verfall 14.11.2022		339'113'829	341'490'000		EUR/USD	0.00	0.00	
USD/EUR	Verfall 15.11.2022		347'816'204	348'860'000		EUR/USD	0.00	0.00	
EUR/USD	Verfall 15.11.2022		348'860'000	342'614'144		USD/EUR	0.00	0.00	
USD/EUR	Verfall 16.11.2022		351'654'719	358'090'000		EUR/USD	0.00	0.00	
USD/EUR	Verfall 17.11.2022		354'687'660	366'500'000		EUR/USD	0.00	0.00	
USD/EUR	Verfall 18.11.2022		356'248'626	369'360'000		EUR/USD	0.00	0.00	
USD/EUR	Verfall 21.11.2022		355'047'380	369'550'000		EUR/USD	0.00	0.00	
USD/EUR	Verfall 22.11.2022		353'088'215	364'720'000		EUR/USD	0.00	0.00	
USD/EUR	Verfall 23.11.2022		350'559'720	363'230'000		EUR/USD	0.00	0.00	
USD/EUR	Verfall 25.11.2022		349'698'080	358'130'000		EUR/USD	0.00	0.00	
USD/EUR	Verfall 28.11.2022		349'087'572	359'120'000		EUR/USD	0.00	0.00	
EUR/USD	Verfall 28.11.2022		359'120'000	346'129'750		USD/EUR	0.00	0.00	
USD/EUR	Verfall 29.11.2022		348'409'120	361'510'000		EUR/USD	0.00	0.00	
USD/EUR	Verfall 30.11.2022		350'450'902	364'750'000		EUR/USD	0.00	0.00	
USD/EUR	Verfall 01.12.2022		351'061'083	365'070'000		EUR/USD	0.00	0.00	
USD/EUR	Verfall 02.12.2022		348'875'215	361'310'000		EUR/USD	0.00	0.00	
USD/EUR	Verfall 05.12.2022		350'754'871	361'200'000		EUR/USD	0.00	0.00	
USD/EUR	Verfall 06.12.2022		359'295'311	376'830'000		EUR/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.
USD/EUR	Verfall 07.12.2022		354'898'061	371'700'000		EUR/USD	0.00	0.00	
USD/EUR	Verfall 08.12.2022		353'403'539	372'100'000		EUR/USD	0.00	0.00	
USD/EUR	Verfall 09.12.2022		352'442'077	370'150'000		EUR/USD	0.00	0.00	
USD/EUR	Verfall 12.12.2022		355'248'105	373'240'000		EUR/USD	0.00	0.00	
USD/EUR	Verfall 13.12.2022		355'683'238	375'140'000		EUR/USD	0.00	0.00	
USD/EUR	Verfall 14.12.2022		357'122'530	376'480'000		EUR/USD	0.00	0.00	
USD/EUR	Verfall 15.12.2022		356'386'578	374'970'000		EUR/USD	0.00	0.00	
USD/EUR	Verfall 16.12.2022		362'414'253	385'620'000		EUR/USD	0.00	0.00	
USD/EUR	Verfall 19.12.2022		359'151'378	382'470'000		EUR/USD	0.00	0.00	
USD/EUR	Verfall 20.12.2022		356'142'737	379'310'000		EUR/USD	0.00	0.00	
USD/EUR	Verfall 21.12.2022		357'068'674	379'050'000		EUR/USD	0.00	0.00	
USD/EUR	Verfall 22.12.2022		356'813'716	377'490'000		EUR/USD	0.00	0.00	
USD/EUR	Verfall 27.12.2022		351'782'968	374'410'000		EUR/USD	0.00	0.00	
EUR/USD	Verfall 27.12.2022		374'410'000	352'761'054		USD/EUR	0.00	0.00	
USD/EUR	Verfall 29.12.2022		352'150'692	373'790'000		EUR/USD	0.00	0.00	
EUR/USD	Verfall 29.12.2022		373'790'000	352'642'056		USD/EUR	0.00	0.00	
USD/EUR	Verfall 03.01.2023		351'659'499	373'020'000		EUR/USD	0.00	0.00	
EUR/USD	Verfall 03.01.2023		373'020'000	351'266'091		USD/EUR	0.00	0.00	
USD/EUR	Verfall 04.01.2023		355'249'889	377'280'000		EUR/USD	0.00	0.00	
EUR/USD	Verfall 04.01.2023		377'280'000	353'675'685		USD/EUR	0.00	0.00	
USD/EUR	Verfall 05.01.2023		360'341'951	384'420'000		EUR/USD	0.00	0.00	
USD/EUR	Verfall 06.01.2023		367'754'075	388'240'000		EUR/USD	0.00	0.00	
USD/EUR	Verfall 09.01.2023		369'197'263	391'590'000		EUR/USD	0.00	0.00	
USD/EUR	Verfall 10.01.2023		365'199'007	384'170'000		EUR/USD	0.00	0.00	
USD/EUR	Verfall 11.01.2023		366'378'884	388'510'000		EUR/USD	0.00	0.00	
USD/EUR	Verfall 12.01.2023		373'158'537	400'890'000		EUR/USD	0.00	0.00	
USD/EUR	Verfall 13.01.2023		374'065'733	401'360'000		EUR/USD	0.00	0.00	
USD/EUR	Verfall 17.01.2023		381'059'860	409'920'000		EUR/USD	0.00	0.00	
USD/EUR	Verfall 18.01.2023		381'600'392	412'440'000		EUR/USD	0.00	0.00	
EUR/USD	Verfall 18.01.2023		412'440'000	380'816'960		USD/EUR	0.00	0.00	
USD/EUR	Verfall 19.01.2023		387'474'299	419'680'000		EUR/USD	0.00	0.00	
USD/EUR	Verfall 20.01.2023		390'154'543	421'490'000		EUR/USD	0.00	0.00	
USD/EUR	Verfall 23.01.2023		390'950'310	423'580'000		EUR/USD	0.00	0.00	
USD/EUR	Verfall 24.01.2023		389'226'413	419'950'000		EUR/USD	0.00	0.00	
USD/EUR	Verfall 25.01.2023		389'212'063	421'620'000		EUR/USD	0.00	0.00	
USD/EUR	Verfall 26.01.2023		386'972'491	420'440'000		EUR/USD	0.00	0.00	
USD/EUR	Verfall 27.01.2023		387'537'355	421'530'000		EUR/USD	0.00	0.00	
USD/EUR	Verfall 30.01.2023		390'092'269	425'420'000		EUR/USD	0.00	0.00	
USD/EUR	Verfall 31.01.2023		392'053'907	425'600'000		EUR/USD	0.00	0.00	
USD/EUR	Verfall 01.02.2023		389'875'632	422'640'000		EUR/USD	0.00	0.00	
USD/EUR	Verfall 02.02.2023		388'836'998	422'750'000		EUR/USD	0.00	0.00	
USD/EUR	Verfall 03.02.2023		387'350'789	420'680'000		EUR/USD	0.00	0.00	
USD/EUR	Verfall 06.02.2023		387'171'124	422'980'000		EUR/USD	0.00	0.00	
USD/EUR	Verfall 07.02.2023		386'227'434	422'550'000		EUR/USD	0.00	0.00	
USD/EUR	Verfall 08.02.2023		376'681'970	408'980'000		EUR/USD	0.00	0.00	
USD/EUR	Verfall 09.02.2023		376'730'455	404'280'000		EUR/USD	0.00	0.00	
USD/EUR	Verfall 10.02.2023		375'037'293	401'000'000		EUR/USD	0.00	0.00	
USD/EUR	Verfall 13.02.2023		375'850'976	403'190'000		EUR/USD	0.00	0.00	
USD/EUR	Verfall 14.02.2023		378'182'899	407'060'000		EUR/USD	0.00	0.00	
USD/EUR	Verfall 15.02.2023		373'819'520	399'100'000		EUR/USD	0.00	0.00	
USD/EUR	Verfall 16.02.2023		372'105'216	398'870'000		EUR/USD	0.00	0.00	
USD/EUR	Verfall 17.02.2023		375'249'065	402'270'000		EUR/USD	0.00	0.00	
USD/EUR	Verfall 21.02.2023		367'193'463	392'080'000		EUR/USD	0.00	0.00	
USD/EUR	Verfall 22.02.2023		367'874'131	392'690'000		EUR/USD	0.00	0.00	
EUR/USD	Verfall 22.02.2023		392'690'000	368'225'123		USD/EUR	0.00	0.00	
USD/EUR	Verfall 23.02.2023		369'533'440	394'110'000		EUR/USD	0.00	0.00	
USD/EUR	Verfall 24.02.2023		369'244'707	394'540'000		EUR/USD	0.00	0.00	
USD/EUR	Verfall 27.02.2023		370'531'703	393'840'000		EUR/USD	0.00	0.00	
USD/EUR	Verfall 28.02.2023		367'937'843	389'880'000		EUR/USD	0.00	0.00	
USD/EUR	Verfall 01.03.2023		367'808'328	387'720'000		EUR/USD	0.00	0.00	
USD/EUR	Verfall 02.03.2023		368'707'839	390'940'000		EUR/USD	0.00	0.00	
USD/EUR	Verfall 03.03.2023		371'433'838	393'960'000		EUR/USD	0.00	0.00	
USD/EUR	Verfall 06.03.2023		375'207'331	400'510'000		EUR/USD	0.00	0.00	
USD/EUR	Verfall 07.03.2023		374'219'159	397'060'000		EUR/USD	0.00	0.00	
USD/EUR	Verfall 08.03.2023		375'537'377	398'030'000		EUR/USD	0.00	0.00	
USD/EUR	Verfall 09.03.2023		376'693'731	402'330'000		EUR/USD	0.00	0.00	
USD/EUR	Verfall 10.03.2023		373'099'854	394'940'000		EUR/USD	0.00	0.00	
USD/EUR	Verfall 13.03.2023		369'748'154	390'220'000		EUR/USD	0.00	0.00	
USD/EUR	Verfall 14.03.2023		373'502'787	394'810'000		EUR/USD	0.00	0.00	
USD/EUR	Verfall 15.03.2023		378'890'291	405'000'000		EUR/USD	0.00	0.00	
USD/EUR	Verfall 16.03.2023		388'787'551	417'330'000		EUR/USD	0.00	0.00	
USD/EUR	Verfall 17.03.2023		388'248'383	416'330'000		EUR/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.
USD/EUR	Verfall 20.03.2023		391'971'313	412'970'000		EUR/USD	0.00	0.00	
USD/EUR	Verfall 21.03.2023		390'756'324	415'060'000		EUR/USD	0.00	0.00	
USD/EUR	Verfall 22.03.2023		399'152'255	424'980'000		EUR/USD	0.00	0.00	
USD/EUR	Verfall 23.03.2023		401'026'393	430'020'000		EUR/USD	0.00	0.00	
USD/EUR	Verfall 24.03.2023		397'810'810	428'450'000		EUR/USD	0.00	0.00	
USD/EUR	Verfall 27.03.2023		396'752'521	428'190'000		EUR/USD	0.00	0.00	
USD/EUR	Verfall 28.03.2023		402'532'977	438'420'000		EUR/USD	0.00	0.00	
USD/EUR	Verfall 29.03.2023		405'306'147	436'200'000		EUR/USD	0.00	0.00	
USD/EUR	Verfall 30.03.2023		396'337'702	427'300'000		EUR/USD	0.00	0.00	
USD/EUR	Verfall 31.03.2023		386'515'170	418'720'000		EUR/USD	0.00	0.00	
USD/EUR	Verfall 03.04.2023		387'631'100	419'970'000		EUR/USD	0.00	0.00	
USD/EUR	Verfall 04.04.2023		387'612'454	423'060'000		EUR/USD	0.00	0.00	
USD/EUR	Verfall 05.04.2023		391'118'907	424'990'000		EUR/USD	44'514.15	0.00	b)
Klasse AAH EUR							44'514.15	0.00	
USD/GBP	Verfall 05.10.2022		13'812'093	15'420'000		GBP/USD	0.00	0.00	
USD/GBP	Verfall 06.10.2022		13'828'377	15'600'000		GBP/USD	0.00	0.00	
USD/GBP	Verfall 07.10.2022		14'196'474	16'190'000		GBP/USD	0.00	0.00	
USD/GBP	Verfall 11.10.2022		14'096'031	15'850'000		GBP/USD	0.00	0.00	
USD/GBP	Verfall 12.10.2022		14'210'140	15'910'000		GBP/USD	0.00	0.00	
GBP/USD	Verfall 12.10.2022		15'910'000	14'291'361		USD/GBP	0.00	0.00	
USD/GBP	Verfall 13.10.2022		14'003'476	15'590'000		GBP/USD	0.00	0.00	
USD/GBP	Verfall 14.10.2022		13'747'788	15'240'000		GBP/USD	0.00	0.00	
USD/GBP	Verfall 17.10.2022		13'798'347	15'280'000		GBP/USD	0.00	0.00	
USD/GBP	Verfall 18.10.2022		13'607'803	15'290'000		GBP/USD	0.00	0.00	
USD/GBP	Verfall 19.10.2022		13'569'859	15'270'000		GBP/USD	0.00	0.00	
USD/GBP	Verfall 20.10.2022		13'671'969	15'630'000		GBP/USD	0.00	0.00	
USD/GBP	Verfall 21.10.2022		13'677'437	15'480'000		GBP/USD	0.00	0.00	
USD/GBP	Verfall 24.10.2022		13'473'701	15'170'000		GBP/USD	0.00	0.00	
USD/GBP	Verfall 25.10.2022		13'459'081	15'240'000		GBP/USD	0.00	0.00	
USD/GBP	Verfall 26.10.2022		13'648'203	15'240'000		GBP/USD	0.00	0.00	
USD/GBP	Verfall 27.10.2022		13'627'657	15'420'000		GBP/USD	0.00	0.00	
USD/GBP	Verfall 28.10.2022		13'758'254	15'770'000		GBP/USD	0.00	0.00	
USD/GBP	Verfall 31.10.2022		13'743'093	15'950'000		GBP/USD	0.00	0.00	
USD/GBP	Verfall 01.11.2022		13'755'930	15'930'000		GBP/USD	0.00	0.00	
USD/GBP	Verfall 02.11.2022		13'588'223	15'750'000		GBP/USD	0.00	0.00	
USD/GBP	Verfall 03.11.2022		13'523'942	15'570'000		GBP/USD	0.00	0.00	
USD/GBP	Verfall 04.11.2022		13'618'618	15'610'000		GBP/USD	0.00	0.00	
USD/GBP	Verfall 07.11.2022		13'641'666	15'640'000		GBP/USD	0.00	0.00	
USD/GBP	Verfall 08.11.2022		13'498'005	15'090'000		GBP/USD	0.00	0.00	
USD/GBP	Verfall 09.11.2022		13'854'884	15'630'000		GBP/USD	0.00	0.00	
USD/GBP	Verfall 10.11.2022		13'860'516	15'890'000		GBP/USD	0.00	0.00	
USD/GBP	Verfall 14.11.2022		13'834'081	16'000'000		GBP/USD	0.00	0.00	
USD/GBP	Verfall 15.11.2022		14'218'289	16'180'000		GBP/USD	0.00	0.00	
GBP/USD	Verfall 15.11.2022		16'180'000	13'852'858		USD/GBP	0.00	0.00	
USD/GBP	Verfall 16.11.2022		14'383'303	16'800'000		GBP/USD	0.00	0.00	
USD/GBP	Verfall 17.11.2022		14'606'876	17'140'000		GBP/USD	0.00	0.00	
USD/GBP	Verfall 18.11.2022		14'649'139	17'430'000		GBP/USD	0.00	0.00	
USD/GBP	Verfall 21.11.2022		14'580'091	17'340'000		GBP/USD	0.00	0.00	
USD/GBP	Verfall 22.11.2022		14'543'559	17'130'000		GBP/USD	0.00	0.00	
USD/GBP	Verfall 23.11.2022		14'411'082	17'190'000		GBP/USD	0.00	0.00	
USD/GBP	Verfall 25.11.2022		14'407'865	16'980'000		GBP/USD	0.00	0.00	
USD/GBP	Verfall 28.11.2022		14'383'179	17'090'000		GBP/USD	0.00	0.00	
GBP/USD	Verfall 28.11.2022		17'090'000	14'163'179		USD/GBP	0.00	0.00	
USD/GBP	Verfall 29.11.2022		14'303'686	17'260'000		GBP/USD	0.00	0.00	
USD/GBP	Verfall 30.11.2022		14'443'591	17'470'000		GBP/USD	0.00	0.00	
USD/GBP	Verfall 01.12.2022		14'429'517	17'370'000		GBP/USD	0.00	0.00	
USD/GBP	Verfall 02.12.2022		14'459'147	17'350'000		GBP/USD	0.00	0.00	
USD/GBP	Verfall 05.12.2022		14'518'529	17'290'000		GBP/USD	0.00	0.00	
USD/GBP	Verfall 06.12.2022		16'008'699	19'640'000		GBP/USD	0.00	0.00	
USD/GBP	Verfall 07.12.2022		15'857'124	19'370'000		GBP/USD	0.00	0.00	
USD/GBP	Verfall 08.12.2022		15'804'771	19'310'000		GBP/USD	0.00	0.00	
USD/GBP	Verfall 09.12.2022		15'717'141	19'210'000		GBP/USD	0.00	0.00	
USD/GBP	Verfall 12.12.2022		15'865'285	19'350'000		GBP/USD	0.00	0.00	
USD/GBP	Verfall 13.12.2022		15'941'308	19'480'000		GBP/USD	0.00	0.00	
USD/GBP	Verfall 14.12.2022		15'958'563	19'620'000		GBP/USD	0.00	0.00	
USD/GBP	Verfall 15.12.2022		15'907'159	19'490'000		GBP/USD	0.00	0.00	
USD/GBP	Verfall 16.12.2022		16'228'594	20'120'000		GBP/USD	0.00	0.00	
USD/GBP	Verfall 19.12.2022		16'056'669	19'920'000		GBP/USD	0.00	0.00	
USD/GBP	Verfall 20.12.2022		15'969'080	19'510'000		GBP/USD	0.00	0.00	
USD/GBP	Verfall 21.12.2022		16'024'256	19'470'000		GBP/USD	0.00	0.00	
USD/GBP	Verfall 22.12.2022		15'993'616	19'400'000		GBP/USD	0.00	0.00	
USD/GBP	Verfall 28.12.2022		16'158'841	19'620'000		GBP/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.
	GBP/USD Verfall 28.12.2022		19'620'000	16'202'824	USD/GBP		0.00	0.00	
	USD/GBP Verfall 29.12.2022		16'161'012	19'570'000	GBP/USD		0.00	0.00	
	GBP/USD Verfall 29.12.2022		19'570'000	16'270'369	USD/GBP		0.00	0.00	
	USD/GBP Verfall 03.01.2023		16'009'017	19'260'000	GBP/USD		0.00	0.00	
	GBP/USD Verfall 03.01.2023		19'260'000	16'005'318	USD/GBP		0.00	0.00	
	USD/GBP Verfall 04.01.2023		14'168'343	17'050'000	GBP/USD		0.00	0.00	
	GBP/USD Verfall 04.01.2023		17'050'000	14'146'443	USD/GBP		0.00	0.00	
	USD/GBP Verfall 05.01.2023		14'129'427	17'030'000	GBP/USD		0.00	0.00	
	USD/GBP Verfall 06.01.2023		14'414'994	17'310'000	GBP/USD		0.00	0.00	
	USD/GBP Verfall 09.01.2023		14'470'819	17'430'000	GBP/USD		0.00	0.00	
	USD/GBP Verfall 10.01.2023		14'315'374	17'010'000	GBP/USD		0.00	0.00	
	USD/GBP Verfall 11.01.2023		14'326'208	17'260'000	GBP/USD		0.00	0.00	
	USD/GBP Verfall 12.01.2023		14'631'520	17'840'000	GBP/USD		0.00	0.00	
	USD/GBP Verfall 13.01.2023		14'671'062	17'820'000	GBP/USD		0.00	0.00	
	USD/GBP Verfall 17.01.2023		14'613'993	17'720'000	GBP/USD		0.00	0.00	
	USD/GBP Verfall 18.01.2023		14'633'725	17'790'000	GBP/USD		0.00	0.00	
	GBP/USD Verfall 18.01.2023		17'790'000	14'562'868	USD/GBP		0.00	0.00	
	USD/GBP Verfall 19.01.2023		14'840'767	18'130'000	GBP/USD		0.00	0.00	
	USD/GBP Verfall 20.01.2023		14'909'398	18'310'000	GBP/USD		0.00	0.00	
	USD/GBP Verfall 23.01.2023		14'966'950	18'550'000	GBP/USD		0.00	0.00	
	USD/GBP Verfall 24.01.2023		14'944'768	18'470'000	GBP/USD		0.00	0.00	
	USD/GBP Verfall 25.01.2023		14'979'984	18'530'000	GBP/USD		0.00	0.00	
	USD/GBP Verfall 26.01.2023		14'857'514	18'380'000	GBP/USD		0.00	0.00	
	USD/GBP Verfall 27.01.2023		14'910'046	18'360'000	GBP/USD		0.00	0.00	
	USD/GBP Verfall 30.01.2023		15'022'443	18'570'000	GBP/USD		0.00	0.00	
	USD/GBP Verfall 31.01.2023		15'068'565	18'620'000	GBP/USD		0.00	0.00	
	USD/GBP Verfall 01.02.2023		15'003'800	18'540'000	GBP/USD		0.00	0.00	
	USD/GBP Verfall 02.02.2023		14'974'141	18'540'000	GBP/USD		0.00	0.00	
	USD/GBP Verfall 03.02.2023		14'963'055	18'420'000	GBP/USD		0.00	0.00	
	USD/GBP Verfall 06.02.2023		14'982'938	18'470'000	GBP/USD		0.00	0.00	
	USD/GBP Verfall 07.02.2023		14'933'798	18'360'000	GBP/USD		0.00	0.00	
	USD/GBP Verfall 08.02.2023		14'554'466	17'620'000	GBP/USD		0.00	0.00	
	USD/GBP Verfall 09.02.2023		13'603'347	16'340'000	GBP/USD		0.00	0.00	
	USD/GBP Verfall 10.02.2023		13'497'929	16'210'000	GBP/USD		0.00	0.00	
	USD/GBP Verfall 13.02.2023		13'535'104	16'350'000	GBP/USD		0.00	0.00	
	USD/GBP Verfall 14.02.2023		13'621'712	16'580'000	GBP/USD		0.00	0.00	
	USD/GBP Verfall 15.02.2023		13'489'287	16'290'000	GBP/USD		0.00	0.00	
	USD/GBP Verfall 16.02.2023		13'415'458	16'280'000	GBP/USD		0.00	0.00	
	USD/GBP Verfall 17.02.2023		13'529'335	16'450'000	GBP/USD		0.00	0.00	
	USD/GBP Verfall 21.02.2023		13'239'471	15'890'000	GBP/USD		0.00	0.00	
	USD/GBP Verfall 22.02.2023		13'196'506	15'850'000	GBP/USD		0.00	0.00	
	GBP/USD Verfall 22.02.2023		15'850'000	13'208'884	USD/GBP		0.00	0.00	
	USD/GBP Verfall 23.02.2023		13'291'944	15'950'000	GBP/USD		0.00	0.00	
	USD/GBP Verfall 24.02.2023		13'252'904	16'090'000	GBP/USD		0.00	0.00	
	USD/GBP Verfall 27.02.2023		13'327'057	16'080'000	GBP/USD		0.00	0.00	
	USD/GBP Verfall 28.02.2023		13'232'706	15'910'000	GBP/USD		0.00	0.00	
	USD/GBP Verfall 01.03.2023		13'124'794	15'670'000	GBP/USD		0.00	0.00	
	USD/GBP Verfall 02.03.2023		13'153'497	15'820'000	GBP/USD		0.00	0.00	
	USD/GBP Verfall 03.03.2023		13'239'509	16'030'000	GBP/USD		0.00	0.00	
	USD/GBP Verfall 06.03.2023		13'318'147	15'990'000	GBP/USD		0.00	0.00	
	USD/GBP Verfall 07.03.2023		13'284'512	15'880'000	GBP/USD		0.00	0.00	
	USD/GBP Verfall 08.03.2023		13'324'128	15'960'000	GBP/USD		0.00	0.00	
	USD/GBP Verfall 09.03.2023		13'373'501	16'090'000	GBP/USD		0.00	0.00	
	USD/GBP Verfall 10.03.2023		13'282'399	15'770'000	GBP/USD		0.00	0.00	
	USD/GBP Verfall 13.03.2023		13'111'054	15'520'000	GBP/USD		0.00	0.00	
	USD/GBP Verfall 14.03.2023		13'255'819	15'790'000	GBP/USD		0.00	0.00	
	USD/GBP Verfall 15.03.2023		13'460'251	16'290'000	GBP/USD		0.00	0.00	
	USD/GBP Verfall 16.03.2023		13'808'963	16'790'000	GBP/USD		0.00	0.00	
	USD/GBP Verfall 17.03.2023		13'807'287	16'770'000	GBP/USD		0.00	0.00	
	USD/GBP Verfall 20.03.2023		13'938'105	16'770'000	GBP/USD		0.00	0.00	
	USD/GBP Verfall 21.03.2023		13'877'933	16'810'000	GBP/USD		0.00	0.00	
	USD/GBP Verfall 22.03.2023		14'191'863	17'230'000	GBP/USD		0.00	0.00	
	USD/GBP Verfall 23.03.2023		14'220'132	17'430'000	GBP/USD		0.00	0.00	
	USD/GBP Verfall 24.03.2023		14'137'214	17'240'000	GBP/USD		0.00	0.00	
	USD/GBP Verfall 27.03.2023		14'094'467	17'240'000	GBP/USD		0.00	0.00	
	USD/GBP Verfall 28.03.2023		14'274'365	17'590'000	GBP/USD		0.00	0.00	
	USD/GBP Verfall 29.03.2023		14'400'432	17'610'000	GBP/USD		0.00	0.00	
	USD/GBP Verfall 30.03.2023		14'064'216	17'260'000	GBP/USD		0.00	0.00	
	USD/GBP Verfall 31.03.2023		14'153'868	17'450'000	GBP/USD		0.00	0.00	
	USD/GBP Verfall 03.04.2023		14'205'249	17'490'000	GBP/USD		0.00	0.00	
	USD/GBP Verfall 04.04.2023		14'197'743	17'580'000	GBP/USD		0.00	0.00	
	USD/GBP Verfall 05.04.2023		14'321'764	17'710'000	GBP/USD		-382.34	0.00	b)

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.
Klasse AAH GBP							-382.34	0.00	
Devisentermingeschäfte auf Klassen							507'038.55	0.01	

Vermögensaufstellung		Kurswert CHF	in % 7)
Bankguthaben auf Sicht		824'286.26	0.01
Andere Anlagen - Edelmetalle		8'955'768'879.72	99.99
Derivative Finanzinstrumente		507'038.55	0.01
Gesamtfondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode		8'957'100'204.53	100.00
Andere Verbindlichkeiten		-8'714'079.46	
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode		8'948'386'125.07	

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);	8'955'768'879.72	99.99
b)	Anlagen, für die keine Kurse gemäss Buchstabe a verfügbar sind; bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern;	507'038.55	0.01
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

EUR	1 = CHF	0.99252523
GBP	1 = CHF	1.12955890
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	1'717'346'103.00	19.192

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)		Rücknahmespesen, Rücknahmekomm. in % zu Gunsten 30)	
		Teilvermögen	Fondsleitung	Teilvermögen	Fondsleitung
AA CHF	CHF	-	-	-	-
AA EUR	CHF	-	-	-	-
AA GBP	CHF	-	-	-	-
AA USD	CHF	-	-	-	-
AAH CHF	CHF	-	-	-	-
AAH EUR	CHF	-	-	-	-
AAH GBP	CHF	-	-	-	-

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
AA CHF	0.400	1.000	0.300	0.100	-
AA EUR	0.400	1.000	0.300	0.100	-
AA GBP	0.400	1.000	0.300	0.100	-
AA USD	0.400	1.000	0.300	0.100	-
AAH CHF	0.400	1.050	0.300	0.100	-
AAH EUR	0.400	1.050	0.300	0.100	-
AAH GBP	0.400	1.050	0.300	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

Dieser Fonds 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 0.01 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 des Anlagefonds 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 Anlagefonds berechnet. Für Tage, an welchen der Goldhandel in London geschlossen ist (z.B. Banken- und Börsenfeiertage), findet keine Berechnung des Fondsvermögens statt.
2. Der Wert des Goldes wird aufgrund der Nachmittags-Schlusskurse des Goldhandels in London (LBMA Gold Price PM in USD) berechnet. 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 der neuen Markttrendite angepasst.
3. Der Nettoinventarwert eines Anteils einer Klasse ergibt sich aus der der betreffenden Anteilsklasse am Verkehrswert des Fondsvermögens zukommenden Quote, vermindert um allfällige Verbindlichkeiten des Anlagefonds, die der betreffenden Anteilsklasse zugeteilt sind, dividiert durch die Anzahl der sich im Umlauf befindlichen Anteile der entsprechenden Klasse. Er wird auf 1/100 der Referenzwährung der entsprechenden Anteilsklasse gerundet.
4. Die Quoten am Verkehrswert des Nettofondsvermögens (Fondsvermögen abzüglich der Verbindlichkeiten), welche den jeweiligen Anteilsklassen zuzurechnen sind, werden erstmals bei der Erstaussgabe mehrerer Anteilsklassen (wenn diese gleichzeitig erfolgt) oder der Erstaussgabe einer weiteren Anteilsklasse auf der Basis der dem Anlagefonds für jede Anteilsklasse zufließenden Betreffnisse bestimmt. Die Quote wird bei folgenden Ereignissen jeweils neu berechnet:
 - a) bei der Ausgabe und Rücknahme von Anteilen;
 - b) auf den Stichtag von Ausschüttungen, sofern (i) solche Ausschüttungen nur auf einzelnen Anteilsklassen (Ausschüttungsklassen) anfallen oder sofern (ii) die Ausschüttungen der verschiedenen Anteilsklassen in Prozenten ihres jeweiligen Nettoinventarwertes unterschiedlich ausfallen oder sofern (iii) auf den Ausschüttungen der verschiedenen Anteilsklassen in Prozenten der Ausschüttung unterschiedliche Kommissions- oder Kostenbelastungen anfallen
 - c) bei der Inventarwertberechnung, im Rahmen der Zuweisung von Verbindlichkeiten (einschliesslich der fälligen oder aufgelaufenen Kosten und Kommissionen) an die verschiedenen Anteilsklassen, sofern die Verbindlichkeiten der verschiedenen Anteilsklassen in Prozenten ihres jeweiligen Nettoinventarwertes unterschiedlich ausfallen, namentlich, wenn (i) für die verschiedenen Anteilsklassen unterschiedliche Kommissionssätze zur Anwendung gelangen oder wenn (ii) klassenspezifische Kostenbelastungen erfolgen;
 - d) bei der Inventarwertberechnung, im Rahmen der Zuweisung von Erträgen oder Kapitalerträgen an die verschiedenen Anteilsklassen, sofern die Erträge oder Kapitalerträge aus Transaktionen anfallen, die nur im Interesse einer Anteilsklasse oder im Interesse mehrerer Anteilsklassen, nicht jedoch proportional zu deren Quote am Nettofondsvermögen, getätigt wurden.