

SWISSCANTO (CH) GOLD ETF

Halbjahresbericht per 31.03.2025

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

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

Inhaltsverzeichnis

1	Organisation und Verwaltung	2
2	Vertriebsorganisation	3
3	Übersicht Klassen	4
4	Swisscanto (CH) Gold ETF	5
5	Grundsätze für die Bewertung sowie Berechnung der Nettoinventarwerte	17

1 Organisation und Verwaltung

Fondsleitung

Firma Swisscanto Fondsleitung AG
Sitz Bahnhofstrasse 9, 8001 Zürich

Verwaltungsrat

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

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

Dr. Thomas Fischer, Mitglied
General Counsel, Zürcher Kantonalbank

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

Geschäftsleitung

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

Delegationen

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

Depotbank

Zürcher Kantonalbank, Bahnhofstrasse 9, 8001 Zürich

Prüfgesellschaft

Ernst & Young AG, Maagplatz 1, 8005 Zürich

2 Vertriebsorganisation

Zahlstelle

Zürcher Kantonalbank, Bahnhofstrasse 9, 8001 Zürich

Vertriebsträger

Zürcher Kantonalbank, Bahnhofstrasse 9, 8001 Zürich

3 Übersicht Klassen

Swisscanto (CH) Gold ETF

Rechnungswährung: CHF

Klasse	Valor	Währung
EA CHF	13910159	CHF
EA EUR	4753352	EUR
EA GBP	10449329	GBP
EA USD	4753354	USD
EAH CHF	13910160	CHF
EAH EUR	10332676	EUR
EAH GBP	10449330	GBP

4 Swisscanto (CH) Gold ETF

Übersicht

	von bis	01.10.2024 31.03.2025	01.10.2023 30.09.2024	01.10.2022 30.09.2023
Konsolidiert	CHF			
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode		13'599'852'877.34	11'470'968'977.69	8'231'343'803.29
Klasse EA CHF 14)	CHF			
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode		5'634'553'527.87	4'692'028'238.60	3'795'538'149.38
Anzahl Anteile am Ende der Rechnungsperiode		6'872'432.000	7'095'932.000	7'411'932.000
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode 1)		819.88	661.23	512.08
Total Expense Ratio (TER)		0.40 %	0.40 %	0.40 %
Klasse EA EUR 14)	EUR			
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode (in CHF)		1'539'637'946.90	1'262'089'143.99	1'045'697'274.77
Anzahl Anteile am Ende der Rechnungsperiode		597'166.000	606'966.000	649'366.000
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode 1)		2'697.72	2'208.68	1'662.63
Total Expense Ratio (TER)		0.40 %	0.40 %	0.40 %
Klasse EA GBP 14)	GBP			
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode (in CHF)		31'297'995.79	29'205'275.02	18'740'537.30
Anzahl Anteile am Ende der Rechnungsperiode		12'100.000	14'000.000	11'600.000
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode 1)		2'265.00	1'843.66	1'446.91
Total Expense Ratio (TER)		0.40 %	0.40 %	0.40 %
Klasse EA USD 14)	USD			
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode (in CHF)		3'382'454'864.07	2'799'361'859.23	1'869'950'128.29
Anzahl Anteile am Ende der Rechnungsperiode		1'311'908.017	1'346'258.017	1'161'204.000
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode 1)		2'914.12	2'465.02	1'760.34
Total Expense Ratio (TER)		0.40 %	0.40 %	0.40 %
Klasse EAH CHF 14)	CHF			
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode		2'132'574'705.45	1'937'062'290.10	1'157'096'002.25
Anzahl Anteile am Ende der Rechnungsperiode		3'177'998.000	3'335'798.000	2'666'954.000
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode 1)		671.04	580.69	433.86
Total Expense Ratio (TER)		0.40 %	0.40 %	0.40 %
Klasse EAH EUR 14)	EUR			
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode (in CHF)		770'033'814.40	644'153'798.50	329'523'324.45
Anzahl Anteile am Ende der Rechnungsperiode		508'272.150	505'217.150	344'812.000
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode 1)		1'585.21	1'354.31	986.70
Total Expense Ratio (TER)		0.40 %	0.40 %	0.40 %
Klasse EAH GBP 14)	GBP			
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode (in CHF)		109'300'022.86	107'068'372.25	14'798'386.85
Anzahl Anteile am Ende der Rechnungsperiode		58'415.007	68'065.007	13'250.000
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode 1)		1'638.45	1'390.22	1'000.27
Total Expense Ratio (TER)		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.

Vermögensrechnung

(Verkehrswerte)	31.03.2025	30.09.2024
Bankguthaben auf Sicht	907'381.50	756'146.44
Andere Anlagen - Edelmetalle	13'602'951'658.85	11'473'400'148.18
Derivative Finanzinstrumente	412'246.43	611'675.76
Sonstige Vermögenswerte	3'177.46	14'334.89
Gesamtfondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode	13'604'274'464.24	11'474'782'305.27
Andere Verbindlichkeiten	-4'421'586.90	-3'813'327.58
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode	13'599'852'877.34	11'470'968'977.69

Entwicklung der Anzahl Anteile

Klasse EA CHF	von bis	01.10.2024 31.03.2025	01.10.2023 30.09.2024
Bestand zu Beginn der Rechnungsperiode		7'095'932.000	7'411'932.000
Ausgegebene Anteile		66'000.000	127'000.000
Zurückgenommene Anteile		-289'500.000	-443'000.000
Bestand am Ende der Rechnungsperiode		6'872'432.000	7'095'932.000

Klasse EA EUR	von bis	01.10.2024 31.03.2025	01.10.2023 30.09.2024
Bestand zu Beginn der Rechnungsperiode		606'966.000	649'366.000
Ausgegebene Anteile		2'700.000	2'100.000
Zurückgenommene Anteile		-12'500.000	-44'500.000
Bestand am Ende der Rechnungsperiode		597'166.000	606'966.000

Klasse EA GBP	von bis	01.10.2024 31.03.2025	01.10.2023 30.09.2024
Bestand zu Beginn der Rechnungsperiode		14'000.000	11'600.000
Ausgegebene Anteile		300.000	3'600.000
Zurückgenommene Anteile		-2'200.000	-1'200.000
Bestand am Ende der Rechnungsperiode		12'100.000	14'000.000

Klasse EA USD	von bis	01.10.2024 31.03.2025	01.10.2023 30.09.2024
Bestand zu Beginn der Rechnungsperiode		1'346'258.017	1'161'204.000
Ausgegebene Anteile		6'900.000	14'000.712
Ausgegebene Anteile aus übernommenen Fonds		-	291'621.668
Zurückgenommene Anteile		-41'250.000	-120'568.363
Bestand am Ende der Rechnungsperiode		1'311'908.017	1'346'258.017

Klasse EAH CHF	von bis	01.10.2024 31.03.2025	01.10.2023 30.09.2024
Bestand zu Beginn der Rechnungsperiode		3'335'798.000	2'666'954.000
Ausgegebene Anteile		3'000.000	17'500.824
Ausgegebene Anteile aus übernommenen Fonds		-	961'382.126
Zurückgenommene Anteile		-160'800.000	-310'038.950
Bestand am Ende der Rechnungsperiode		3'177'998.000	3'335'798.000

Klasse EAH EUR	von bis	01.10.2024 31.03.2025	01.10.2023 30.09.2024
Bestand zu Beginn der Rechnungsperiode		505'217.150	344'812.000
Ausgegebene Anteile		3'100.000	2.650
Ausgegebene Anteile aus übernommenen Fonds		-	263'374.403
Zurückgenommene Anteile		-45.000	-102'971.903
Bestand am Ende der Rechnungsperiode		508'272.150	505'217.150

Klasse EAH GBP	von bis	01.10.2024 31.03.2025	01.10.2023 30.09.2024
Bestand zu Beginn der Rechnungsperiode		68'065.007	13'250.000
Ausgegebene Anteile		-	0.004
Ausgegebene Anteile aus übernommenen Fonds		-	60'753.149
Zurückgenommene Anteile		-9'650.000	-5'938.146
Bestand am Ende der Rechnungsperiode		58'415.007	68'065.007

Veränderung des Nettofondsvermögens

Konsolidiert	von bis	01.10.2024 31.03.2025	01.10.2023 30.09.2024
Nettofondsvermögen zu Beginn der Rechnungsperiode		11'470'968'977.69	8'231'343'803.29
Saldo aus dem Anteilverkehr		-366'771'361.77	539'516'737.16
Gesamterfolg aus Erfolgsrechnung		2'495'655'261.42	2'700'108'437.24
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode		13'599'852'877.34	11'470'968'977.69

Erfolgsrechnung

Konsolidiert	von bis	01.10.2024 31.03.2025	01.10.2023 30.09.2024
Ertrag			
Erträge der Bankguthaben auf Sicht		1'272.25	7'952.24
Übertrag von Erträgen aus übernommenen Fonds/-anteilen		0.00	-3'925'643.21
Sonstige Erträge		-75.55	0.00
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen		-99'891.47	-162'338.71
Total Ertrag		-98'694.77	-4'080'029.68
Aufwand			
Passivzinsen		-3'394.90	-5'776.12
Reglementarische Vergütungen		-24'408'767.34	-41'164'532.05
Sonstige Aufwendungen		-1'401.64	-80.59
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen		361'919.30	1'579'926.92
Total Aufwand		-24'051'644.58	-39'590'461.84
Nettoertrag / Verlust		-24'150'339.35	-43'670'491.52
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste		242'427'381.24	477'563'770.03
Realisierter Erfolg		218'277'041.89	433'893'278.51
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste		2'277'378'219.53	2'266'215'158.73
Gesamterfolg		2'495'655'261.42	2'700'108'437.24

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

ISIN / Fälligkeitsdatum	Bezeichnung	Anz / Nom in Tsd. 01.10.2024	Kauf Zugang 2)	Verkauf Abgang 3)	Anz / Nom in Tsd. Wäh- rung 31.03.2025	Kurs 8)	Kurswert CHF	in % 7)	Kat.
Andere Anlagen							13'602'951'658.85	99.99	
Edelmetalle									
XD0002811053	GOLDBARREN (1 GRAMM) - 995	160'858'154	6'843'660	14'187'155	153'514'659	CHF	88.61	13'602'951'658.85	99.99 a)
Total Edelmetalle							13'602'951'658.85	99.99	
Derivative Finanzinstrumente							412'246.43	0.00	
Devisentermingeschäfte									
	EUR/CHF Verfall 16.10.2024		1'210'612	1'290'000		CHF/EUR	0.00	0.00	
	GBP/CHF Verfall 16.10.2024		190'575	170'000		CHF/GBP	0.00	0.00	
	CHF/EUR Verfall 13.11.2024		4'200'000	3'940'436		EUR/CHF	0.00	0.00	
	CHF/GBP Verfall 13.11.2024		395'000	446'401		GBP/CHF	0.00	0.00	
	GBP/CHF Verfall 02.12.2024		837'890	750'000		CHF/GBP	0.00	0.00	
	EUR/CHF Verfall 02.12.2024		5'367'884	5'765'000		CHF/EUR	0.00	0.00	
	CHF/GBP Verfall 27.12.2024		35'000	39'325		GBP/CHF	0.00	0.00	
	EUR/CHF Verfall 27.12.2024		1'130'835	1'215'000		CHF/EUR	0.00	0.00	
	CHF/EUR Verfall 30.12.2024		640'000	598'738		EUR/CHF	0.00	0.00	
	CHF/GBP Verfall 30.12.2024		150'000	168'894		GBP/CHF	0.00	0.00	
	EUR/CHF Verfall 03.01.2025		1'794'472	1'910'000		CHF/EUR	0.00	0.00	
	GBP/CHF Verfall 03.01.2025		453'401	400'000		CHF/GBP	0.00	0.00	
	CHF/EUR Verfall 06.01.2025		2'910'000	2'740'292		EUR/CHF	0.00	0.00	
	CHF/GBP Verfall 06.01.2025		450'000	511'013		GBP/CHF	0.00	0.00	
	CHF/GBP Verfall 22.01.2025		240'000	267'509		GBP/CHF	0.00	0.00	
	GBP/CHF Verfall 19.02.2025		764'041	675'000		CHF/GBP	0.00	0.00	
	EUR/CHF Verfall 19.02.2025		5'030'190	5'335'000		CHF/EUR	0.00	0.00	
Devisentermingeschäfte							0.00	0.00	
Class Hedge Devisentermingeschäfte 35)									
	USD/GBP Verfall 03.10.2024		94'454'410	126'690'000		GBP/USD	0.00	0.00	
	USD/EUR Verfall 03.10.2024		687'459'595	767'230'000		EUR/USD	0.00	0.00	
	USD/CHF Verfall 03.10.2024		1'930'079'965	2'288'210'000		CHF/USD	0.00	0.00	
	USD/GBP Verfall 04.10.2024		96'197'986	127'830'000		GBP/USD	0.00	0.00	
	USD/CHF Verfall 04.10.2024		1'964'092'474	2'324'070'000		CHF/USD	0.00	0.00	
	USD/EUR Verfall 04.10.2024		697'508'254	772'670'000		EUR/USD	0.00	0.00	
	USD/GBP Verfall 07.10.2024		95'917'976	127'080'000		GBP/USD	0.00	0.00	
	USD/EUR Verfall 07.10.2024		696'145'071	768'320'000		EUR/USD	0.00	0.00	
	USD/CHF Verfall 07.10.2024		1'956'989'401	2'301'290'000		CHF/USD	0.00	0.00	
	USD/GBP Verfall 08.10.2024		95'309'518	124'930'000		GBP/USD	0.00	0.00	
	USD/EUR Verfall 08.10.2024		692'438'738	762'920'000		EUR/USD	0.00	0.00	
	USD/CHF Verfall 08.10.2024		1'949'974'853	2'284'710'000		CHF/USD	0.00	0.00	
	USD/GBP Verfall 09.10.2024		95'331'632	125'020'000		GBP/USD	0.00	0.00	
	USD/EUR Verfall 09.10.2024		692'677'039	759'830'000		EUR/USD	0.00	0.00	
	USD/CHF Verfall 09.10.2024		1'946'179'637	2'266'320'000		CHF/USD	0.00	0.00	
	USD/GBP Verfall 10.10.2024		93'050'748	121'690'000		GBP/USD	0.00	0.00	
	USD/CHF Verfall 10.10.2024		1'939'998'642	2'266'110'000		CHF/USD	0.00	0.00	
	USD/EUR Verfall 10.10.2024		689'802'523	757'090'000		EUR/USD	0.00	0.00	
	USD/CHF Verfall 11.10.2024		1'937'473'117	2'258'680'000		CHF/USD	0.00	0.00	
	USD/GBP Verfall 11.10.2024		93'075'154	121'870'000		GBP/USD	0.00	0.00	
	USD/EUR Verfall 11.10.2024		689'788'760	756'730'000		EUR/USD	0.00	0.00	
	USD/GBP Verfall 15.10.2024		91'988'614	120'250'000		GBP/USD	0.00	0.00	
	USD/EUR Verfall 15.10.2024		681'770'856	746'490'000		EUR/USD	0.00	0.00	
	USD/CHF Verfall 15.10.2024		1'913'736'144	2'228'000'000		CHF/USD	0.00	0.00	
	USD/GBP Verfall 16.10.2024		92'596'743	120'850'000		GBP/USD	0.00	0.00	
	USD/EUR Verfall 16.10.2024		687'132'716	750'620'000		EUR/USD	0.00	0.00	
	USD/CHF Verfall 16.10.2024		1'927'881'265	2'247'050'000		CHF/USD	0.00	0.00	
	GBP/USD Verfall 16.10.2024		120'850'000	92'426'884		USD/GBP	0.00	0.00	
	CHF/USD Verfall 16.10.2024		2'247'050'000	1'926'418'436		USD/CHF	0.00	0.00	
	EUR/USD Verfall 16.10.2024		750'620'000	685'842'204		USD/EUR	0.00	0.00	
	USD/GBP Verfall 17.10.2024		93'321'708	122'020'000		GBP/USD	0.00	0.00	
	USD/CHF Verfall 17.10.2024		1'939'240'467	2'262'270'000		CHF/USD	0.00	0.00	

ISIN / Fälligkeitsdatum	Bezeichnung	Anz / Nom in Tsd. 01.10.2024	Kauf Zugang 2)	Verkauf Abgang 3)	Anz / Nom in Tsd. Wäh- rung 31.03.2025	Kurs 8)	Kurswert CHF	in % 7)	Kat.
USD/EUR	Verfall 17.10.2024		691'432'404	756'770'000		EUR/USD	0.00	0.00	
USD/GBP	Verfall 18.10.2024		93'321'076	122'220'000		GBP/USD	0.00	0.00	
USD/CHF	Verfall 18.10.2024		1'941'891'072	2'252'800'000		CHF/USD	0.00	0.00	
USD/EUR	Verfall 18.10.2024		692'078'432	754'570'000		EUR/USD	0.00	0.00	
USD/GBP	Verfall 21.10.2024		94'325'627	122'710'000		GBP/USD	0.00	0.00	
USD/CHF	Verfall 21.10.2024		1'961'004'758	2'269'910'000		CHF/USD	0.00	0.00	
USD/EUR	Verfall 21.10.2024		698'637'344	760'210'000		EUR/USD	0.00	0.00	
USD/GBP	Verfall 22.10.2024		94'713'843	123'110'000		GBP/USD	0.00	0.00	
USD/CHF	Verfall 22.10.2024		1'968'634'146	2'275'850'000		CHF/USD	0.00	0.00	
USD/EUR	Verfall 22.10.2024		701'609'861	759'700'000		EUR/USD	0.00	0.00	
USD/CHF	Verfall 23.10.2024		1'984'825'264	2'294'170'000		CHF/USD	0.00	0.00	
USD/GBP	Verfall 23.10.2024		95'664'677	124'720'000		GBP/USD	0.00	0.00	
USD/EUR	Verfall 23.10.2024		708'112'442	768'900'000		EUR/USD	0.00	0.00	
USD/GBP	Verfall 24.10.2024		96'525'765	125'500'000		GBP/USD	0.00	0.00	
USD/CHF	Verfall 24.10.2024		2'004'120'970	2'312'010'000		CHF/USD	0.00	0.00	
USD/EUR	Verfall 24.10.2024		714'948'187	774'720'000		EUR/USD	0.00	0.00	
USD/GBP	Verfall 25.10.2024		96'263'212	124'920'000		GBP/USD	0.00	0.00	
USD/EUR	Verfall 25.10.2024		713'856'087	771'680'000		EUR/USD	0.00	0.00	
USD/CHF	Verfall 25.10.2024		2'000'713'729	2'312'190'000		CHF/USD	0.00	0.00	
USD/GBP	Verfall 28.10.2024		96'409'477	124'820'000		GBP/USD	0.00	0.00	
USD/EUR	Verfall 28.10.2024		714'354'650	769'790'000		EUR/USD	0.00	0.00	
USD/CHF	Verfall 28.10.2024		1'994'265'327	2'300'740'000		CHF/USD	0.00	0.00	
USD/GBP	Verfall 29.10.2024		96'418'733	124'950'000		GBP/USD	0.00	0.00	
USD/CHF	Verfall 29.10.2024		1'992'229'488	2'299'990'000		CHF/USD	0.00	0.00	
USD/EUR	Verfall 29.10.2024		713'431'430	770'400'000		EUR/USD	0.00	0.00	
USD/GBP	Verfall 30.10.2024		96'235'405	125'030'000		GBP/USD	0.00	0.00	
USD/EUR	Verfall 30.10.2024		712'751'315	772'090'000		EUR/USD	0.00	0.00	
USD/CHF	Verfall 30.10.2024		1'992'208'900	2'300'180'000		CHF/USD	0.00	0.00	
USD/GBP	Verfall 31.10.2024		96'679'018	125'500'000		GBP/USD	0.00	0.00	
USD/EUR	Verfall 31.10.2024		715'668'465	774'320'000		EUR/USD	0.00	0.00	
USD/CHF	Verfall 31.10.2024		2'000'110'413	2'310'370'000		CHF/USD	0.00	0.00	
USD/GBP	Verfall 01.11.2024		97'407'116	126'680'000		GBP/USD	0.00	0.00	
USD/EUR	Verfall 01.11.2024		721'764'800	779'480'000		EUR/USD	0.00	0.00	
USD/CHF	Verfall 01.11.2024		2'016'824'136	2'322'730'000		CHF/USD	0.00	0.00	
USD/GBP	Verfall 04.11.2024		97'716'014	127'130'000		GBP/USD	0.00	0.00	
USD/EUR	Verfall 04.11.2024		723'533'808	786'160'000		EUR/USD	0.00	0.00	
USD/CHF	Verfall 04.11.2024		2'022'771'935	2'335'190'000		CHF/USD	0.00	0.00	
USD/GBP	Verfall 05.11.2024		87'018'412	111'870'000		GBP/USD	0.00	0.00	
USD/EUR	Verfall 05.11.2024		713'008'669	774'080'000		EUR/USD	0.00	0.00	
USD/CHF	Verfall 05.11.2024		1'977'751'597	2'287'370'000		CHF/USD	0.00	0.00	
USD/GBP	Verfall 06.11.2024		87'266'863	113'090'000		GBP/USD	0.00	0.00	
USD/EUR	Verfall 06.11.2024		716'016'453	776'880'000		EUR/USD	0.00	0.00	
USD/CHF	Verfall 06.11.2024		1'988'471'017	2'284'580'000		CHF/USD	0.00	0.00	
USD/GBP	Verfall 07.11.2024		87'361'072	113'400'000		GBP/USD	0.00	0.00	
USD/CHF	Verfall 07.11.2024		1'988'295'212	2'304'710'000		CHF/USD	0.00	0.00	
USD/EUR	Verfall 07.11.2024		715'741'149	780'160'000		EUR/USD	0.00	0.00	
USD/GBP	Verfall 08.11.2024		87'293'226	113'510'000		GBP/USD	0.00	0.00	
USD/EUR	Verfall 08.11.2024		714'737'792	779'210'000		EUR/USD	0.00	0.00	
USD/CHF	Verfall 08.11.2024		1'985'181'959	2'296'900'000		CHF/USD	0.00	0.00	
USD/GBP	Verfall 12.11.2024		84'475'920	108'880'000		GBP/USD	0.00	0.00	
USD/CHF	Verfall 12.11.2024		1'923'615'969	2'198'760'000		CHF/USD	0.00	0.00	
USD/EUR	Verfall 12.11.2024		692'000'315	743'190'000		EUR/USD	0.00	0.00	
USD/GBP	Verfall 13.11.2024		85'552'011	111'210'000		GBP/USD	0.00	0.00	
USD/CHF	Verfall 13.11.2024		1'932'217'847	2'216'830'000		CHF/USD	0.00	0.00	
USD/EUR	Verfall 13.11.2024		701'029'135	758'020'000		EUR/USD	0.00	0.00	
CHF/USD	Verfall 13.11.2024		2'216'830'000	1'936'600'520		USD/CHF	0.00	0.00	
EUR/USD	Verfall 13.11.2024		758'020'000	705'233'288		USD/EUR	0.00	0.00	
GBP/USD	Verfall 13.11.2024		111'210'000	85'946'798		USD/GBP	0.00	0.00	
USD/CHF	Verfall 14.11.2024		1'932'335'798	2'212'190'000		CHF/USD	0.00	0.00	
USD/GBP	Verfall 14.11.2024		85'498'489	110'630'000		GBP/USD	0.00	0.00	
USD/EUR	Verfall 14.11.2024		700'803'008	753'290'000		EUR/USD	0.00	0.00	
USD/GBP	Verfall 15.11.2024		82'261'804	104'990'000		GBP/USD	0.00	0.00	
USD/CHF	Verfall 15.11.2024		1'862'329'178	2'111'020'000		CHF/USD	0.00	0.00	
USD/EUR	Verfall 15.11.2024		678'838'206	720'210'000		EUR/USD	0.00	0.00	
USD/GBP	Verfall 18.11.2024		81'825'484	104'110'000		GBP/USD	0.00	0.00	
USD/CHF	Verfall 18.11.2024		1'854'820'489	2'100'090'000		CHF/USD	0.00	0.00	
USD/EUR	Verfall 18.11.2024		675'930'052	715'830'000		EUR/USD	0.00	0.00	
USD/GBP	Verfall 19.11.2024		80'899'120	102'810'000		GBP/USD	0.00	0.00	
USD/CHF	Verfall 19.11.2024		1'833'989'634	2'066'480'000		CHF/USD	0.00	0.00	
USD/EUR	Verfall 19.11.2024		667'836'302	706'300'000		EUR/USD	0.00	0.00	
USD/GBP	Verfall 20.11.2024		81'102'782	102'420'000		GBP/USD	0.00	0.00	
USD/EUR	Verfall 20.11.2024		669'239'374	705'040'000		EUR/USD	0.00	0.00	
USD/CHF	Verfall 20.11.2024		1'828'988'939	2'059'910'000		CHF/USD	0.00	0.00	
USD/GBP	Verfall 21.11.2024		82'152'596	103'850'000		GBP/USD	0.00	0.00	

ISIN / Fälligkeitsdatum	Bezeichnung	Anz / Nom in Tsd. 01.10.2024	Kauf Zugang 2)	Verkauf Abgang 3)	Anz / Nom in Tsd. Wäh- rung 31.03.2025	Kurs 8)	Kurswert CHF	in % 7)	Kat.
USD/EUR	Verfall 21.11.2024		678'295'646	717'260'000		EUR/USD	0.00	0.00	
USD/CHF	Verfall 21.11.2024		1'856'160'479	2'095'900'000		CHF/USD	0.00	0.00	
USD/GBP	Verfall 22.11.2024		82'543'101	104'550'000		GBP/USD	0.00	0.00	
USD/EUR	Verfall 22.11.2024		681'646'345	721'690'000		EUR/USD	0.00	0.00	
USD/CHF	Verfall 22.11.2024		1'866'210'454	2'116'090'000		CHF/USD	0.00	0.00	
USD/GBP	Verfall 25.11.2024		83'244'620	105'330'000		GBP/USD	0.00	0.00	
USD/EUR	Verfall 25.11.2024		687'778'368	723'700'000		EUR/USD	0.00	0.00	
USD/CHF	Verfall 25.11.2024		1'881'695'393	2'125'890'000		CHF/USD	0.00	0.00	
USD/CHF	Verfall 26.11.2024		1'899'576'078	2'146'860'000		CHF/USD	0.00	0.00	
USD/GBP	Verfall 26.11.2024		84'213'479	106'270'000		GBP/USD	0.00	0.00	
USD/EUR	Verfall 26.11.2024		695'057'570	730'640'000		EUR/USD	0.00	0.00	
USD/GBP	Verfall 27.11.2024		85'006'472	106'480'000		GBP/USD	0.00	0.00	
USD/EUR	Verfall 27.11.2024		701'732'814	730'500'000		EUR/USD	0.00	0.00	
USD/CHF	Verfall 27.11.2024		1'916'654'045	2'144'640'000		CHF/USD	0.00	0.00	
USD/EUR	Verfall 29.11.2024		686'718'398	720'290'000		EUR/USD	0.00	0.00	
USD/GBP	Verfall 29.11.2024		83'256'244	104'490'000		GBP/USD	0.00	0.00	
USD/CHF	Verfall 29.11.2024		1'872'316'485	2'109'650'000		CHF/USD	0.00	0.00	
USD/GBP	Verfall 02.12.2024		82'689'358	103'890'000		GBP/USD	0.00	0.00	
USD/CHF	Verfall 02.12.2024		1'859'834'527	2'096'070'000		CHF/USD	0.00	0.00	
USD/EUR	Verfall 02.12.2024		683'573'973	716'580'000		EUR/USD	0.00	0.00	
GBP/USD	Verfall 02.12.2024		103'890'000	81'937'992		USD/GBP	0.00	0.00	
CHF/USD	Verfall 02.12.2024		2'096'070'000	1'846'239'417		USD/CHF	0.00	0.00	
EUR/USD	Verfall 02.12.2024		716'580'000	677'809'308		USD/EUR	0.00	0.00	
USD/GBP	Verfall 03.12.2024		83'065'636	105'320'000		GBP/USD	0.00	0.00	
USD/EUR	Verfall 03.12.2024		685'763'470	725'020'000		EUR/USD	0.00	0.00	
USD/CHF	Verfall 03.12.2024		1'869'088'602	2'122'240'000		CHF/USD	0.00	0.00	
USD/GBP	Verfall 04.12.2024		83'462'420	106'090'000		GBP/USD	0.00	0.00	
USD/CHF	Verfall 04.12.2024		1'877'516'507	2'131'450'000		CHF/USD	0.00	0.00	
USD/EUR	Verfall 04.12.2024		689'088'128	727'880'000		EUR/USD	0.00	0.00	
USD/GBP	Verfall 05.12.2024		83'299'612	105'190'000		GBP/USD	0.00	0.00	
USD/EUR	Verfall 05.12.2024		687'449'078	719'720'000		EUR/USD	0.00	0.00	
USD/CHF	Verfall 05.12.2024		1'873'209'828	2'109'960'000		CHF/USD	0.00	0.00	
USD/GBP	Verfall 06.12.2024		83'231'249	105'380'000		GBP/USD	0.00	0.00	
USD/CHF	Verfall 06.12.2024		1'872'147'941	2'114'910'000		CHF/USD	0.00	0.00	
USD/EUR	Verfall 06.12.2024		686'566'341	722'160'000		EUR/USD	0.00	0.00	
USD/GBP	Verfall 09.12.2024		83'397'067	105'990'000		GBP/USD	0.00	0.00	
USD/EUR	Verfall 09.12.2024		687'819'585	724'360'000		EUR/USD	0.00	0.00	
USD/CHF	Verfall 09.12.2024		1'873'121'403	2'120'530'000		CHF/USD	0.00	0.00	
USD/GBP	Verfall 10.12.2024		81'864'725	104'430'000		GBP/USD	0.00	0.00	
USD/CHF	Verfall 10.12.2024		1'867'651'478	2'123'020'000		CHF/USD	0.00	0.00	
USD/EUR	Verfall 10.12.2024		687'062'388	726'530'000		EUR/USD	0.00	0.00	
USD/GBP	Verfall 11.12.2024		81'716'029	104'130'000		GBP/USD	0.00	0.00	
USD/CHF	Verfall 11.12.2024		1'864'963'643	2'126'250'000		CHF/USD	0.00	0.00	
USD/EUR	Verfall 11.12.2024		685'580'293	724'210'000		EUR/USD	0.00	0.00	
USD/GBP	Verfall 12.12.2024		82'676'270	105'810'000		GBP/USD	0.00	0.00	
USD/CHF	Verfall 12.12.2024		1'885'707'736	2'152'600'000		CHF/USD	0.00	0.00	
USD/EUR	Verfall 12.12.2024		693'810'834	734'950'000		EUR/USD	0.00	0.00	
USD/GBP	Verfall 13.12.2024		83'366'627	106'210'000		GBP/USD	0.00	0.00	
USD/CHF	Verfall 13.12.2024		1'904'993'251	2'159'210'000		CHF/USD	0.00	0.00	
USD/EUR	Verfall 13.12.2024		700'256'581	735'650'000		EUR/USD	0.00	0.00	
USD/GBP	Verfall 16.12.2024		83'912'210	106'930'000		GBP/USD	0.00	0.00	
USD/EUR	Verfall 16.12.2024		703'785'818	738'360'000		EUR/USD	0.00	0.00	
USD/CHF	Verfall 16.12.2024		1'913'974'874	2'165'370'000		CHF/USD	0.00	0.00	
USD/GBP	Verfall 17.12.2024		83'415'948	105'850'000		GBP/USD	0.00	0.00	
USD/CHF	Verfall 17.12.2024		1'901'324'113	2'139'490'000		CHF/USD	0.00	0.00	
USD/EUR	Verfall 17.12.2024		700'377'366	733'570'000		EUR/USD	0.00	0.00	
USD/GBP	Verfall 18.12.2024		82'509'245	104'060'000		GBP/USD	0.00	0.00	
USD/EUR	Verfall 18.12.2024		691'251'269	725'050'000		EUR/USD	0.00	0.00	
USD/CHF	Verfall 18.12.2024		1'879'095'658	2'103'120'000		CHF/USD	0.00	0.00	
USD/GBP	Verfall 19.12.2024		82'025'987	104'100'000		GBP/USD	0.00	0.00	
USD/CHF	Verfall 19.12.2024		1'870'198'557	2'095'740'000		CHF/USD	0.00	0.00	
USD/EUR	Verfall 19.12.2024		688'768'736	723'690'000		EUR/USD	0.00	0.00	
USD/GBP	Verfall 20.12.2024		81'551'051	103'650'000		GBP/USD	0.00	0.00	
USD/CHF	Verfall 20.12.2024		1'859'914'821	2'079'080'000		CHF/USD	0.00	0.00	
USD/EUR	Verfall 20.12.2024		685'553'943	719'760'000		EUR/USD	0.00	0.00	
USD/GBP	Verfall 23.12.2024		81'751'813	103'750'000		GBP/USD	0.00	0.00	
USD/EUR	Verfall 23.12.2024		686'796'870	719'270'000		EUR/USD	0.00	0.00	
USD/CHF	Verfall 23.12.2024		1'860'970'729	2'084'890'000		CHF/USD	0.00	0.00	
USD/GBP	Verfall 27.12.2024		80'540'005	101'050'000		GBP/USD	0.00	0.00	
USD/CHF	Verfall 27.12.2024		1'828'546'177	2'037'450'000		CHF/USD	0.00	0.00	
USD/EUR	Verfall 27.12.2024		674'819'971	700'480'000		EUR/USD	0.00	0.00	
GBP/USD	Verfall 27.12.2024		101'050'000	80'575'069		USD/GBP	0.00	0.00	
EUR/USD	Verfall 27.12.2024		700'480'000	673'603'231		USD/EUR	0.00	0.00	
CHF/USD	Verfall 27.12.2024		2'037'450'000	1'822'519'400		USD/CHF	0.00	0.00	

ISIN / Fälligkeitsdatum	Bezeichnung	Anz / Nom in Tsd. 01.10.2024	Kauf Zugang 2)	Verkauf Abgang 3)	Anz / Nom in Tsd. Wäh- rung 31.03.2025	Kurs 8)	Kurswert CHF	in % 7)	Kat.
USD/GBP	Verfall 30.12.2024		81'159'291	101'780'000	GBP/USD		0.00	0.00	
USD/EUR	Verfall 30.12.2024		680'073'267	707'300'000	EUR/USD		0.00	0.00	
USD/CHF	Verfall 30.12.2024		1'844'674'076	2'062'960'000	CHF/USD		0.00	0.00	
GBP/USD	Verfall 30.12.2024		101'780'000	81'310'815	USD/GBP		0.00	0.00	
EUR/USD	Verfall 30.12.2024		707'300'000	680'717'964	USD/EUR		0.00	0.00	
CHF/USD	Verfall 30.12.2024		2'062'960'000	1'856'973'444	USD/CHF		0.00	0.00	
USD/GBP	Verfall 03.01.2025		80'640'329	100'940'000	GBP/USD		0.00	0.00	
USD/EUR	Verfall 03.01.2025		678'224'409	704'920'000	EUR/USD		0.00	0.00	
USD/CHF	Verfall 03.01.2025		1'838'994'224	2'044'340'000	CHF/USD		0.00	0.00	
GBP/USD	Verfall 03.01.2025		100'940'000	80'237'836	USD/GBP		0.00	0.00	
EUR/USD	Verfall 03.01.2025		704'920'000	676'312'002	USD/EUR		0.00	0.00	
CHF/USD	Verfall 03.01.2025		2'044'340'000	1'842'972'510	USD/CHF		0.00	0.00	
USD/GBP	Verfall 06.01.2025		80'430'531	101'180'000	GBP/USD		0.00	0.00	
USD/CHF	Verfall 06.01.2025		1'840'262'787	2'042'050'000	CHF/USD		0.00	0.00	
USD/EUR	Verfall 06.01.2025		679'354'134	708'190'000	EUR/USD		0.00	0.00	
GBP/USD	Verfall 06.01.2025		101'180'000	80'879'943	USD/GBP		0.00	0.00	
EUR/USD	Verfall 06.01.2025		708'190'000	682'263'969	USD/EUR		0.00	0.00	
CHF/USD	Verfall 06.01.2025		2'042'050'000	1'851'526'735	USD/CHF		0.00	0.00	
USD/GBP	Verfall 07.01.2025		80'640'713	100'880'000	GBP/USD		0.00	0.00	
USD/CHF	Verfall 07.01.2025		1'840'078'593	2'029'660'000	CHF/USD		0.00	0.00	
USD/EUR	Verfall 07.01.2025		679'217'800	705'060'000	EUR/USD		0.00	0.00	
USD/GBP	Verfall 08.01.2025		81'483'076	101'080'000	GBP/USD		0.00	0.00	
USD/CHF	Verfall 08.01.2025		1'863'768'399	2'046'760'000	CHF/USD		0.00	0.00	
USD/EUR	Verfall 08.01.2025		687'039'963	706'960'000	EUR/USD		0.00	0.00	
USD/GBP	Verfall 09.01.2025		81'086'936	101'440'000	GBP/USD		0.00	0.00	
USD/CHF	Verfall 09.01.2025		1'851'822'373	2'046'450'000	CHF/USD		0.00	0.00	
USD/EUR	Verfall 09.01.2025		683'226'647	710'210'000	EUR/USD		0.00	0.00	
USD/GBP	Verfall 10.01.2025		81'628'995	102'020'000	GBP/USD		0.00	0.00	
USD/CHF	Verfall 10.01.2025		1'860'381'876	2'048'890'000	CHF/USD		0.00	0.00	
USD/EUR	Verfall 10.01.2025		687'698'584	713'380'000	EUR/USD		0.00	0.00	
USD/GBP	Verfall 13.01.2025		81'812'797	100'970'000	GBP/USD		0.00	0.00	
USD/EUR	Verfall 13.01.2025		690'023'055	710'810'000	EUR/USD		0.00	0.00	
USD/CHF	Verfall 13.01.2025		1'869'283'353	2'051'700'000	CHF/USD		0.00	0.00	
USD/GBP	Verfall 14.01.2025		82'418'788	101'400'000	GBP/USD		0.00	0.00	
USD/EUR	Verfall 14.01.2025		694'427'320	715'290'000	EUR/USD		0.00	0.00	
USD/CHF	Verfall 14.01.2025		1'879'484'896	2'060'850'000	CHF/USD		0.00	0.00	
USD/GBP	Verfall 15.01.2025		82'804'324	101'260'000	GBP/USD		0.00	0.00	
USD/EUR	Verfall 15.01.2025		697'122'034	714'510'000	EUR/USD		0.00	0.00	
USD/CHF	Verfall 15.01.2025		1'877'445'928	2'048'730'000	CHF/USD		0.00	0.00	
USD/GBP	Verfall 16.01.2025		82'144'074	99'820'000	GBP/USD		0.00	0.00	
USD/EUR	Verfall 16.01.2025		693'002'698	706'650'000	EUR/USD		0.00	0.00	
USD/CHF	Verfall 16.01.2025		1'867'507'043	2'030'910'000	CHF/USD		0.00	0.00	
USD/GBP	Verfall 17.01.2025		81'902'988	99'930'000	GBP/USD		0.00	0.00	
USD/EUR	Verfall 17.01.2025		690'744'040	711'150'000	EUR/USD		0.00	0.00	
USD/CHF	Verfall 17.01.2025		1'860'503'102	2'034'800'000	CHF/USD		0.00	0.00	
USD/GBP	Verfall 21.01.2025		82'480'063	101'110'000	GBP/USD		0.00	0.00	
USD/CHF	Verfall 21.01.2025		1'869'848'895	2'052'100'000	CHF/USD		0.00	0.00	
USD/EUR	Verfall 21.01.2025		695'562'076	716'960'000	EUR/USD		0.00	0.00	
USD/GBP	Verfall 22.01.2025		83'372'019	102'010'000	GBP/USD		0.00	0.00	
USD/EUR	Verfall 22.01.2025		703'329'879	724'530'000	EUR/USD		0.00	0.00	
USD/CHF	Verfall 22.01.2025		1'893'880'277	2'077'090'000	CHF/USD		0.00	0.00	
GBP/USD	Verfall 22.01.2025		102'010'000	83'610'642	USD/GBP		0.00	0.00	
CHF/USD	Verfall 22.01.2025		2'077'090'000	1'897'837'133	USD/CHF		0.00	0.00	
EUR/USD	Verfall 22.01.2025		724'530'000	703'324'759	USD/EUR		0.00	0.00	
USD/GBP	Verfall 23.01.2025		83'627'549	102'030'000	GBP/USD		0.00	0.00	
USD/CHF	Verfall 23.01.2025		1'897'925'506	2'077'430'000	CHF/USD		0.00	0.00	
USD/EUR	Verfall 23.01.2025		704'808'997	726'090'000	EUR/USD		0.00	0.00	
USD/GBP	Verfall 24.01.2025		84'098'717	103'450'000	GBP/USD		0.00	0.00	
USD/CHF	Verfall 24.01.2025		1'907'563'565	2'102'010'000	CHF/USD		0.00	0.00	
USD/EUR	Verfall 24.01.2025		708'757'974	737'210'000	EUR/USD		0.00	0.00	
USD/GBP	Verfall 27.01.2025		84'828'391	104'490'000	GBP/USD		0.00	0.00	
USD/CHF	Verfall 27.01.2025		1'918'895'343	2'116'610'000	CHF/USD		0.00	0.00	
USD/EUR	Verfall 27.01.2025		713'705'444	743'770'000	EUR/USD		0.00	0.00	
USD/GBP	Verfall 28.01.2025		84'502'951	104'140'000	GBP/USD		0.00	0.00	
USD/CHF	Verfall 28.01.2025		1'915'933'787	2'107'520'000	CHF/USD		0.00	0.00	
USD/EUR	Verfall 28.01.2025		712'319'571	740'630'000	EUR/USD		0.00	0.00	
USD/GBP	Verfall 29.01.2025		85'167'387	106'340'000	GBP/USD		0.00	0.00	
USD/CHF	Verfall 29.01.2025		1'933'008'653	2'137'350'000	CHF/USD		0.00	0.00	
USD/EUR	Verfall 29.01.2025		718'161'716	755'430'000	EUR/USD		0.00	0.00	
USD/GBP	Verfall 30.01.2025		84'496'970	105'400'000	GBP/USD		0.00	0.00	
USD/EUR	Verfall 30.01.2025		711'482'231	746'980'000	EUR/USD		0.00	0.00	
USD/CHF	Verfall 30.01.2025		1'911'975'542	2'122'540'000	CHF/USD		0.00	0.00	
USD/GBP	Verfall 31.01.2025		84'738'810	105'350'000	GBP/USD		0.00	0.00	
USD/CHF	Verfall 31.01.2025		1'921'216'697	2'121'260'000	CHF/USD		0.00	0.00	

ISIN / Fälligkeitsdatum	Bezeichnung	Anz / Nom in Tsd. 01.10.2024	Kauf Zugang 2)	Verkauf Abgang 3)	Anz / Nom in Tsd. Wäh- rung 31.03.2025	Kurs 8)	Kurswert CHF	in % 7)	Kat.
USD/EUR	Verfall 31.01.2025		714'274'066	744'590'000		EUR/USD	0.00	0.00	
USD/GBP	Verfall 03.02.2025		84'646'595	105'250'000		GBP/USD	0.00	0.00	
USD/CHF	Verfall 03.02.2025		1'918'881'465	2'117'300'000		CHF/USD	0.00	0.00	
USD/EUR	Verfall 03.02.2025		712'852'456	742'850'000		EUR/USD	0.00	0.00	
USD/GBP	Verfall 04.02.2025		85'804'796	106'990'000		GBP/USD	0.00	0.00	
USD/CHF	Verfall 04.02.2025		1'942'054'111	2'140'960'000		CHF/USD	0.00	0.00	
USD/EUR	Verfall 04.02.2025		722'717'180	753'970'000		EUR/USD	0.00	0.00	
USD/GBP	Verfall 05.02.2025		86'351'199	107'300'000		GBP/USD	0.00	0.00	
USD/EUR	Verfall 05.02.2025		726'672'172	755'480'000		EUR/USD	0.00	0.00	
USD/CHF	Verfall 05.02.2025		1'953'281'619	2'151'440'000		CHF/USD	0.00	0.00	
USD/GBP	Verfall 06.02.2025		86'568'227	107'440'000		GBP/USD	0.00	0.00	
USD/CHF	Verfall 06.02.2025		1'941'769'336	2'129'850'000		CHF/USD	0.00	0.00	
USD/EUR	Verfall 06.02.2025		727'752'194	750'640'000		EUR/USD	0.00	0.00	
USD/CHF	Verfall 07.02.2025		1'959'593'603	2'163'640'000		CHF/USD	0.00	0.00	
USD/GBP	Verfall 07.02.2025		87'417'155	109'080'000		GBP/USD	0.00	0.00	
USD/EUR	Verfall 07.02.2025		736'251'987	764'340'000		EUR/USD	0.00	0.00	
USD/GBP	Verfall 10.02.2025		88'336'230	110'580'000		GBP/USD	0.00	0.00	
USD/CHF	Verfall 10.02.2025		1'977'379'168	2'196'390'000		CHF/USD	0.00	0.00	
USD/EUR	Verfall 10.02.2025		744'300'368	775'820'000		EUR/USD	0.00	0.00	
USD/GBP	Verfall 11.02.2025		87'329'455	108'410'000		GBP/USD	0.00	0.00	
USD/EUR	Verfall 11.02.2025		735'908'547	763'100'000		EUR/USD	0.00	0.00	
USD/CHF	Verfall 11.02.2025		1'955'536'938	2'160'350'000		CHF/USD	0.00	0.00	
USD/GBP	Verfall 12.02.2025		88'689'475	110'140'000		GBP/USD	0.00	0.00	
USD/EUR	Verfall 12.02.2025		747'135'353	772'950'000		EUR/USD	0.00	0.00	
USD/CHF	Verfall 12.02.2025		1'983'340'886	2'181'430'000		CHF/USD	0.00	0.00	
USD/GBP	Verfall 13.02.2025		89'336'450	110'680'000		GBP/USD	0.00	0.00	
USD/EUR	Verfall 13.02.2025		752'279'598	776'090'000		EUR/USD	0.00	0.00	
USD/CHF	Verfall 13.02.2025		2'000'302'751	2'197'670'000		CHF/USD	0.00	0.00	
USD/GBP	Verfall 14.02.2025		89'114'346	110'550'000		GBP/USD	0.00	0.00	
USD/EUR	Verfall 14.02.2025		749'280'146	774'830'000		EUR/USD	0.00	0.00	
USD/CHF	Verfall 14.02.2025		1'992'252'517	2'181'630'000		CHF/USD	0.00	0.00	
USD/GBP	Verfall 18.02.2025		88'671'821	110'240'000		GBP/USD	0.00	0.00	
USD/CHF	Verfall 18.02.2025		1'986'559'907	2'175'650'000		CHF/USD	0.00	0.00	
USD/EUR	Verfall 18.02.2025		746'431'793	774'420'000		EUR/USD	0.00	0.00	
USD/GBP	Verfall 19.02.2025		89'427'512	112'000'000		GBP/USD	0.00	0.00	
USD/CHF	Verfall 19.02.2025		2'001'439'481	2'211'550'000		CHF/USD	0.00	0.00	
USD/EUR	Verfall 19.02.2025		752'637'523	785'340'000		EUR/USD	0.00	0.00	
GBP/USD	Verfall 19.02.2025		112'000'000	88'754'349		USD/GBP	0.00	0.00	
EUR/USD	Verfall 19.02.2025		785'340'000	747'302'312		USD/EUR	0.00	0.00	
CHF/USD	Verfall 19.02.2025		2'211'550'000	1'985'551'706		USD/CHF	0.00	0.00	
USD/GBP	Verfall 20.02.2025		89'887'409	113'430'000		GBP/USD	0.00	0.00	
USD/EUR	Verfall 20.02.2025		756'114'816	794'640'000		EUR/USD	0.00	0.00	
USD/CHF	Verfall 20.02.2025		2'009'310'671	2'238'280'000		CHF/USD	0.00	0.00	
USD/GBP	Verfall 21.02.2025		90'004'763	113'560'000		GBP/USD	0.00	0.00	
USD/CHF	Verfall 21.02.2025		2'013'812'725	2'233'610'000		CHF/USD	0.00	0.00	
USD/EUR	Verfall 21.02.2025		756'911'839	792'260'000		EUR/USD	0.00	0.00	
USD/GBP	Verfall 24.02.2025		90'341'662	113'750'000		GBP/USD	0.00	0.00	
USD/EUR	Verfall 24.02.2025		760'831'616	793'240'000		EUR/USD	0.00	0.00	
USD/CHF	Verfall 24.02.2025		2'020'927'479	2'236'920'000		CHF/USD	0.00	0.00	
USD/GBP	Verfall 25.02.2025		89'992'017	113'750'000		GBP/USD	0.00	0.00	
USD/CHF	Verfall 25.02.2025		2'011'401'000	2'235'670'000		CHF/USD	0.00	0.00	
USD/EUR	Verfall 25.02.2025		756'808'672	792'720'000		EUR/USD	0.00	0.00	
USD/GBP	Verfall 26.02.2025		90'379'068	114'240'000		GBP/USD	0.00	0.00	
USD/EUR	Verfall 26.02.2025		761'495'428	796'220'000		EUR/USD	0.00	0.00	
USD/CHF	Verfall 26.02.2025		2'020'714'572	2'246'720'000		CHF/USD	0.00	0.00	
USD/GBP	Verfall 27.02.2025		90'269'286	113'910'000		GBP/USD	0.00	0.00	
USD/CHF	Verfall 27.02.2025		2'014'948'994	2'246'350'000		CHF/USD	0.00	0.00	
USD/EUR	Verfall 27.02.2025		758'735'966	794'320'000		EUR/USD	0.00	0.00	
USD/GBP	Verfall 28.02.2025		90'294'917	114'260'000		GBP/USD	0.00	0.00	
USD/EUR	Verfall 28.02.2025		759'558'270	797'460'000		EUR/USD	0.00	0.00	
USD/CHF	Verfall 28.02.2025		2'016'511'197	2'257'100'000		CHF/USD	0.00	0.00	
USD/GBP	Verfall 03.03.2025		89'014'250	113'010'000		GBP/USD	0.00	0.00	
USD/EUR	Verfall 03.03.2025		749'188'210	787'220'000		EUR/USD	0.00	0.00	
USD/CHF	Verfall 03.03.2025		1'990'847'959	2'228'330'000		CHF/USD	0.00	0.00	
USD/GBP	Verfall 04.03.2025		88'656'344	111'950'000		GBP/USD	0.00	0.00	
USD/EUR	Verfall 04.03.2025		746'402'817	777'230'000		EUR/USD	0.00	0.00	
USD/CHF	Verfall 04.03.2025		1'979'964'777	2'201'710'000		CHF/USD	0.00	0.00	
USD/EUR	Verfall 05.03.2025		734'652'433	764'040'000		EUR/USD	0.00	0.00	
USD/GBP	Verfall 05.03.2025		87'324'903	109'950'000		GBP/USD	0.00	0.00	
USD/CHF	Verfall 05.03.2025		1'947'728'583	2'158'880'000		CHF/USD	0.00	0.00	
USD/GBP	Verfall 06.03.2025		88'582'809	112'510'000		GBP/USD	0.00	0.00	
USD/EUR	Verfall 06.03.2025		745'872'554	782'160'000		EUR/USD	0.00	0.00	
USD/CHF	Verfall 06.03.2025		1'981'197'715	2'205'730'000		CHF/USD	0.00	0.00	
USD/GBP	Verfall 07.03.2025		89'347'711	113'620'000		GBP/USD	0.00	0.00	

ISIN / Fälligkeitsdatum	Bezeichnung	Anz / Nom in Tsd. 01.10.2024	Kauf Zugang 2)	Verkauf Abgang 3)	Anz / Nom in Tsd. Wäh- rung 31.03.2025	Kurs 8)	Kurswert CHF	in % 7)	Kat.
USD/CHF	Verfall 07.03.2025		1'995'456'161	2'241'320'000	CHF/USD		0.00	0.00	
USD/EUR	Verfall 07.03.2025		751'454'859	791'170'000	EUR/USD		0.00	0.00	
USD/GBP	Verfall 10.03.2025		89'630'154	115'310'000	GBP/USD		0.00	0.00	
USD/EUR	Verfall 10.03.2025		753'844'039	811'590'000	EUR/USD		0.00	0.00	
USD/CHF	Verfall 10.03.2025		1'997'711'138	2'248'920'000	CHF/USD		0.00	0.00	
USD/GBP	Verfall 11.03.2025		89'906'920	115'900'000	GBP/USD		0.00	0.00	
USD/EUR	Verfall 11.03.2025		756'879'314	818'870'000	EUR/USD		0.00	0.00	
USD/CHF	Verfall 11.03.2025		2'009'905'828	2'268'760'000	CHF/USD		0.00	0.00	
USD/GBP	Verfall 12.03.2025		90'118'391	116'470'000	GBP/USD		0.00	0.00	
USD/CHF	Verfall 12.03.2025		2'008'466'958	2'285'970'000	CHF/USD		0.00	0.00	
USD/EUR	Verfall 12.03.2025		756'855'606	822'780'000	EUR/USD		0.00	0.00	
USD/GBP	Verfall 13.03.2025		89'545'692	115'540'000	GBP/USD		0.00	0.00	
USD/EUR	Verfall 13.03.2025		752'722'005	815'770'000	EUR/USD		0.00	0.00	
USD/CHF	Verfall 13.03.2025		2'004'162'612	2'274'000'000	CHF/USD		0.00	0.00	
USD/EUR	Verfall 14.03.2025		753'233'182	823'140'000	EUR/USD		0.00	0.00	
USD/CHF	Verfall 14.03.2025		2'002'027'000	2'275'010'000	CHF/USD		0.00	0.00	
USD/GBP	Verfall 14.03.2025		89'548'942	115'940'000	GBP/USD		0.00	0.00	
USD/GBP	Verfall 17.03.2025		89'777'669	116'420'000	GBP/USD		0.00	0.00	
USD/EUR	Verfall 17.03.2025		755'382'628	825'200'000	EUR/USD		0.00	0.00	
USD/CHF	Verfall 17.03.2025		2'005'257'560	2'272'280'000	CHF/USD		0.00	0.00	
USD/GBP	Verfall 18.03.2025		91'474'367	118'410'000	GBP/USD		0.00	0.00	
USD/CHF	Verfall 18.03.2025		2'040'286'462	2'305'910'000	CHF/USD		0.00	0.00	
USD/EUR	Verfall 18.03.2025		768'885'083	834'940'000	EUR/USD		0.00	0.00	
USD/GBP	Verfall 19.03.2025		91'622'783	118'330'000	GBP/USD		0.00	0.00	
USD/EUR	Verfall 19.03.2025		771'455'281	838'850'000	EUR/USD		0.00	0.00	
USD/CHF	Verfall 19.03.2025		2'040'861'450	2'304'920'000	CHF/USD		0.00	0.00	
USD/EUR	Verfall 20.03.2025		775'630'344	847'190'000	EUR/USD		0.00	0.00	
USD/GBP	Verfall 20.03.2025		92'105'496	119'600'000	GBP/USD		0.00	0.00	
USD/CHF	Verfall 20.03.2025		2'055'417'644	2'332'770'000	CHF/USD		0.00	0.00	
USD/GBP	Verfall 21.03.2025		92'844'805	120'560'000	GBP/USD		0.00	0.00	
USD/CHF	Verfall 21.03.2025		2'068'895'373	2'358'780'000	CHF/USD		0.00	0.00	
USD/EUR	Verfall 21.03.2025		781'591'222	854'130'000	EUR/USD		0.00	0.00	
USD/GBP	Verfall 24.03.2025		93'078'420	120'700'000	GBP/USD		0.00	0.00	
USD/EUR	Verfall 24.03.2025		784'279'118	853'160'000	EUR/USD		0.00	0.00	
USD/CHF	Verfall 24.03.2025		2'072'145'752	2'355'490'000	CHF/USD		0.00	0.00	
USD/GBP	Verfall 25.03.2025		93'308'389	121'050'000	GBP/USD		0.00	0.00	
USD/CHF	Verfall 25.03.2025		2'078'783'458	2'355'570'000	CHF/USD		0.00	0.00	
USD/EUR	Verfall 25.03.2025		785'232'919	851'750'000	EUR/USD		0.00	0.00	
USD/EUR	Verfall 26.03.2025		781'330'950	844'550'000	EUR/USD		0.00	0.00	
USD/CHF	Verfall 26.03.2025		2'067'254'694	2'340'170'000	CHF/USD		0.00	0.00	
USD/GBP	Verfall 26.03.2025		92'908'955	119'810'000	GBP/USD		0.00	0.00	
USD/GBP	Verfall 27.03.2025		92'518'724	119'450'000	GBP/USD		0.00	0.00	
USD/EUR	Verfall 27.03.2025		778'832'159	840'680'000	EUR/USD		0.00	0.00	
USD/CHF	Verfall 27.03.2025		2'061'336'265	2'331'090'000	CHF/USD		0.00	0.00	
USD/GBP	Verfall 28.03.2025		92'978'893	120'390'000	GBP/USD		0.00	0.00	
USD/EUR	Verfall 28.03.2025		783'838'305	846'670'000	EUR/USD		0.00	0.00	
USD/CHF	Verfall 28.03.2025		2'075'014'284	2'352'880'000	CHF/USD		0.00	0.00	
USD/EUR	Verfall 31.03.2025		780'444'060	841'570'000	EUR/USD		0.00	0.00	
USD/GBP	Verfall 31.03.2025		92'714'101	119'470'000	GBP/USD		0.00	0.00	
USD/CHF	Verfall 31.03.2025		2'065'015'924	2'336'850'000	CHF/USD		0.00	0.00	
USD/GBP	Verfall 01.04.2025		93'866'253	121'670'000	GBP/USD		0.00	0.00	
USD/EUR	Verfall 01.04.2025		790'475'952	853'650'000	EUR/USD		0.00	0.00	
USD/CHF	Verfall 01.04.2025		2'091'380'899	2'372'030'000	CHF/USD		0.00	0.00	
USD/GBP	Verfall 02.04.2025		94'536'545	122'350'000	GBP/USD		0.00	0.00	
USD/CHF	Verfall 02.04.2025		2'103'538'950	2'388'210'000	CHF/USD		0.00	0.00	
USD/EUR	Verfall 02.04.2025		796'056'947	861'660'000	EUR/USD		0.00	0.00	
USD/GBP	Verfall 03.04.2025		95'893'276	123'780'000	GBP/USD		-6'331.27	0.00	b)
USD/CHF	Verfall 03.04.2025		2'136'194'002	2'414'870'000	CHF/USD		378'797.69	0.00	b)
USD/EUR	Verfall 03.04.2025		806'222'288	870'970'000	EUR/USD		39'780.01	0.00	b)
Devisentermingeschäfte auf Klassen							412'246.43	0.00	

Vermögensaufstellung

	Kurswert CHF	in % 7)
Bankguthaben auf Sicht	907'381.50	0.01
Andere Anlagen - Edelmetalle	13'602'951'658.85	99.99
Derivative Finanzinstrumente	412'246.43	0.00
Sonstige Vermögenswerte	3'177.46	0.00
Gesamtfondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode	13'604'274'464.24	100.00
Andere Verbindlichkeiten	-4'421'586.90	
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode	13'599'852'877.34	

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);	13'602'951'658.85	99.99
b)	Anlagen, für die keine Kurse gemäss Buchstabe a verfügbar sind: bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern;	412'246.43	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

EUR	1 = CHF	0.95571159
GBP	1 = CHF	1.14199106
USD	1 = CHF	0.88475000

Derivative Finanzinstrumente - Risiko gemäss Commitment I

Engagement	Währung	Betrag	in % 28)
Total der engagementerhöhenden Positionen (Basiswertäquivalent)		-	-
Total der engagementreduzierenden Positionen (Basiswertäquivalent)		3'016'661'295.00	22.18

Spesen zu Gunsten Teilvermögen und Kommissionen zu Gunsten Fondsleitung

Periode: 01.10.2024 - 31.03.2025

Klasse	Währung	Ausgabespesen, Ausgabekomm. in % zu Gunsten 30)		Rücknahmespesen, Rücknahmekomm. in % zu Gunsten 30)	
		Teilvermögen	Fondsleitung	Teilvermögen	Fondsleitung
EA CHF	CHF	-	-	-	-
EA EUR	CHF	-	-	-	-
EA GBP	CHF	-	-	-	-
EA USD	CHF	-	-	-	-
EAH CHF	CHF	-	-	-	-
EAH EUR	CHF	-	-	-	-
EAH GBP	CHF	-	-	-	-

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.

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: 01.10.2024 - 31.03.2025

Klasse	PVK p.a. in %		PMF p.a. in %		PAF p.a. in %		VK Zielfonds p.a. in %	
	Eff	Max	Eff	Eff	Eff	Eff	Eff	
EA CHF	0.400	1.000	0.300		0.100		-	
EA EUR	0.400	1.000	0.300		0.100		-	
EA GBP	0.400	1.000	0.300		0.100		-	
EA USD	0.400	1.000	0.300		0.100		-	
EAH CHF	0.400	1.050	0.300		0.100		-	
EAH EUR	0.400	1.050	0.300		0.100		-	
EAH 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.

Benchmark

Dieser Fonds hat keinen Referenzindex.

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.

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.
- 14) neue Klassenbezeichnung per 11.03.2025: von AA CHF Klasse in EA CHF Klasse, von AA EUR Klasse in EA EUR Klasse, von AA GBP Klasse in EA GBP Klasse, von AAH CHF Klasse in EAH CHF Klasse, von AAH EUR Klasse in EAH EUR Klasse, von AAH GBP Klasse in EAH GBP.
- 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.

5 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.
3. 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.
4. 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.
5. Die Quoten am Verkehrswert des Nettofondsvermögens (Fondsvermögen abzüglich der Verbindlichkeiten), welche den jeweiligen Anteilsklassen zuzurechnen sind, werden erstmals bei der Erstausgabe mehrerer Anteilsklassen (wenn diese gleichzeitig erfolgt) oder der Erstausgabe einer weiteren Anteilsklasse auf der Basis der dem Anlagefonds für jede Anteilsklasse zufließenden Betreffnisse bestimmt. Die Quote wird bei folgenden Ereignissen jeweils neu berechnet:
 - a) bei der Ausgabe und Rücknahme von Anteilen;
 - b) auf den Stichtag von Ausschüttungen, sofern (i) solche Ausschüttungen nur auf einzelnen Anteilsklassen (Ausschüttungsklassen) anfallen oder sofern (ii) die Ausschüttungen der verschiedenen Anteilsklassen in Prozenten ihres jeweiligen Nettoinventarwertes unterschiedlich ausfallen oder sofern (iii) auf den Ausschüttungen der verschiedenen Anteilsklassen in Prozenten der Ausschüttung unterschiedliche Kommissions- oder Kostenbelastungen anfallen
 - c) bei der Inventarwertberechnung, im Rahmen der Zuweisung von Verbindlichkeiten (einschliesslich der fälligen oder aufgelaufenen Kosten und Kommissionen) an die verschiedenen Anteilsklassen, sofern die Verbindlichkeiten der verschiedenen Anteilsklassen in Prozenten ihres jeweiligen Nettoinventarwertes unterschiedlich ausfallen, namentlich, wenn (i) für die verschiedenen Anteilsklassen unterschiedliche Kommissionssätze zur Anwendung gelangen oder wenn (ii) klassenspezifische Kostenbelastungen erfolgen;
 - d) bei der Inventarwertberechnung, im Rahmen der Zuweisung von Erträgen oder Kapitalerträgen an die verschiedenen Anteilsklassen, sofern die Erträge oder Kapitalerträge aus Transaktionen anfallen, die nur im Interesse einer Anteilsklasse oder im Interesse mehrerer Anteilsklassen, nicht jedoch proportional zu deren Quote am Nettofondsvermögen, getätigt wurden.