

ZKB SILVER ETF

Jahresbericht per 30.09.2023

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

Klasse	Valor	Währung
AA CHF	18313597	CHF
AA EUR	18313599	EUR
AA USD	18313600	USD
AAH CHF	18313602	CHF
AAH EUR	18313604	EUR

Rechnungswährung: CHF

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

Swisscanto Fondsleitung AG
Zürich, 26.01.2024

An den Verwaltungsrat der
Swisscanto Fondsleitung AG, Zürich

Zürich, 26. Januar 2024

Kurzbericht der kollektivanlagengesetzlichen Prüfgesellschaft

Bericht zur Prüfung der Jahresrechnung



Prüfungsurteil

Wir haben die Jahresrechnung des Anlagefonds ZKB Silver ETF, bestehend aus der Vermögensrechnung zum 30. September 2023, der Erfolgsrechnung für das dann endende Jahr, den Angaben über die Verwendung des Erfolges und die Offenlegung der Kosten sowie den weiteren Angaben gemäss Art. 89 Abs. 1 Bst. b-h des schweizerischen Kollektivanlagengesetzes (KAG), geprüft.

Nach unserer Beurteilung entspricht die beigefügte Jahresrechnung dem schweizerischen Kollektivanlagengesetz, den dazugehörigen Verordnungen sowie dem Fondsvertrag und dem Prospekt.



Grundlage für das Prüfungsurteil

Wir haben unsere Abschlussprüfung in Übereinstimmung mit dem schweizerischen Gesetz und den Schweizer Standards zur Abschlussprüfung (SA-CH) durchgeführt. Unsere Verantwortlichkeiten nach diesen Vorschriften und Standards sind im Abschnitt „Verantwortlichkeiten der kollektivanlagengesetzlichen Prüfgesellschaft für die Prüfung der Jahresrechnung“ unseres Berichts weitergehend beschrieben. Wir sind vom Anlagefonds sowie der Fondsleitung unabhängig in Übereinstimmung mit den schweizerischen gesetzlichen Vorschriften und den Anforderungen des Berufsstands, und wir haben unsere sonstigen beruflichen Verhaltenspflichten in Übereinstimmung mit diesen Anforderungen erfüllt.

Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als eine Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen.



Verantwortlichkeiten des Verwaltungsrates der Fondsleitung für die Jahresrechnung

Der Verwaltungsrat der Fondsleitung ist verantwortlich für die Aufstellung der Jahresrechnung in Übereinstimmung mit dem schweizerischen Kollektivanlagengesetz, den dazugehörigen Verordnungen, dem Fondsvertrag sowie dem Prospekt und für die internen Kontrollen, die der Verwaltungsrat als notwendig feststellt, um die Aufstellung einer Jahresrechnung zu ermöglichen, die frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern ist.



Verantwortlichkeiten der kollektivanlagengesetzlichen Prüfgesellschaft für die Prüfung der Jahresrechnung

Unsere Ziele sind, hinreichende Sicherheit darüber zu erlangen, ob die Jahresrechnung als Ganzes frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern ist, und einen Bericht abzugeben, der unser Prüfungsurteil beinhaltet. Hinreichende Sicherheit ist ein hohes Mass an Sicherheit, aber keine Garantie dafür, dass eine in Übereinstimmung mit dem schweizerischen Gesetz und den SA-CH durchgeführte Abschlussprüfung eine wesentliche falsche Darstellung, falls eine solche vorliegt, stets aufdeckt.

Falsche Darstellungen können aus dolosen Handlungen oder Irrtümern resultieren und werden als wesentlich gewürdigt, wenn von ihnen einzeln oder insgesamt vernünftigerweise erwartet werden könnte, dass sie die auf der Grundlage dieser Jahresrechnung getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Nutzern beeinflussen.

Als Teil einer Abschlussprüfung in Übereinstimmung mit dem schweizerischen Gesetz und den SA-CH üben wir während der gesamten Abschlussprüfung pflichtgemässes Ermessen aus und bewahren eine kritische Grundhaltung. Darüber hinaus:

- ▶ identifizieren und beurteilen wir die Risiken wesentlicher falscher Darstellungen in der Jahresrechnung aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern, planen und führen Prüfungshandlungen als Reaktion auf diese Risiken durch sowie erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen. Das Risiko, dass aus dolosen Handlungen resultierende wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist höher als ein aus Irrtümern resultierendes, da dolose Handlungen kollusives Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Darstellungen oder das Ausserkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.
- ▶ gewinnen wir ein Verständnis von dem für die Abschlussprüfung relevanten Internen Kontrollsystem, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit des Internen Kontrollsystems der Gesellschaft abzugeben.
- ▶ beurteilen wir die Angemessenheit der angewandten Rechnungslegungsmethoden sowie die Vertretbarkeit der dargestellten geschätzten Werte in der Rechnungslegung und damit zusammenhängenden Angaben.

Wir kommunizieren mit dem Verwaltungsrat der Fondsleitung unter anderem über den geplanten Umfang und die geplante zeitliche Einteilung der Abschlussprüfung sowie über bedeutsame Prüfungsfeststellungen, einschliesslich etwaiger bedeutsamer Mängel im Internen Kontrollsystem, die wir während unserer Abschlussprüfung identifizieren.

Ernst & Young AG

Patrick Schwaller
Zugelassener Revisionsexperte
(Leitender Revisor)

Yves Lauber
Zugelassener Revisionsexperte

Beilage

- ▶ Jahresrechnung bestehend aus der Vermögensrechnung zum 30. September 2023, der Erfolgsrechnung für das dann endende Jahr, den Angaben über die Verwendung des Erfolges und die Offenlegung der Kosten sowie den weiteren Angaben gemäss Art. 89 Abs. 1 Bst. b-h des schweizerischen Kollektivanlagengesetzes KAG

Inhaltsverzeichnis

1	Organisation und Verwaltung	2
2	Vertriebsorganisation	3
3	Abschlusszahlen	4
4	Derivative Finanzinstrumente - Risiko gemäss Commitment I	15
5	Spesen zu Gunsten Teilvermögen und Kommissionen zu Gunsten Fondsleitung	15
6	Zusätzliche Informationen und Ausserbilanzgeschäfte	15
7	Pauschale Verwaltungskommission	16
8	Benchmark	16
9	TER	16
10	Ausschüttung des Nettoertrags 2022 / 2023	16
11	Fussnoten	17
12	Grundsätze für die Bewertung sowie Berechnung der Nettoinventarwerte	18
13	Pflichtpublikationen	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	30.09.2023	30.09.2022	30.09.2021	30.09.2020
Konsolidiert					
CHF					
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode		1'910'610'511.92	1'824'535'104.72	2'075'310'240.03	1'948'193'144.76
Klasse AA CHF					
CHF					
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode		1'031'845'073.72	989'164'329.26	1'100'656'581.21	1'089'370'006.13
Anzahl Anteile am Ende der Rechnungsperiode		17'539'304.000	18'102'935.000	18'115'136.000	17'262'314.000
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode ¹⁾		58.83	54.64	60.76	63.11
Total Expense Ratio (TER)		0.60 %	0.60 %	0.60 %	0.60 %
Klasse AA EUR					
EUR					
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode (in CHF)		309'535'701.28	290'586'902.69	323'504'423.17	318'638'190.90
Anzahl Anteile am Ende der Rechnungsperiode		1'672'861.000	1'690'861.000	1'692'861.000	1'605'361.000
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode ¹⁾		191.04	178.23	176.76	184.23
Total Expense Ratio (TER)		0.60 %	0.60 %	0.60 %	0.60 %
Klasse AA USD					
USD					
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode (in CHF)		323'834'701.91	318'819'372.04	380'983'035.55	344'893'212.13
Anzahl Anteile am Ende der Rechnungsperiode		1'750'133.000	1'855'133.000	1'993'633.000	1'737'633.000
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode ¹⁾		202.27	174.61	204.86	216.04
Total Expense Ratio (TER)		0.60 %	0.60 %	0.60 %	0.60 %
Klasse AAH CHF					
CHF					
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode		210'745'212.75	196'604'649.23	233'763'754.79	161'629'556.10
Anzahl Anteile am Ende der Rechnungsperiode		4'835'250.000	4'955'250.000	4'905'250.000	3'150'250.000
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode ¹⁾		43.59	39.68	47.66	51.31
Total Expense Ratio (TER)		0.60 %	0.60 %	0.60 %	0.60 %
Klasse AAH EUR					
EUR					
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode (in CHF)		34'649'822.26	29'359'851.50	36'402'445.31	33'662'179.50
Anzahl Anteile am Ende der Rechnungsperiode		306'500.000	291'500.000	269'500.000	233'000.000
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode ¹⁾		116.72	104.46	124.94	134.10
Total Expense Ratio (TER)		0.60 %	0.60 %	0.60 %	0.60 %

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	7.67 %	3.66 %	-9.58 %	34.16 %
Klasse AA EUR	7.19 %	8.78 %	-5.62 %	34.82 %
Klasse AA USD	15.84 %	2.08 %	-12.28 %	46.96 %
Klasse AAH CHF	9.85 %	-1.42 %	-13.73 %	42.73 %
Klasse AAH EUR	11.74 %	-0.90 %	-13.46 %	43.07 %

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)	30.09.2023	30.09.2022
Bankguthaben auf Sicht	137'225.34	139'317.61
Andere Anlagen - Edelmetalle	1'913'364'205.40	1'827'092'137.68
Derivative Finanzinstrumente	76'178.52	58'366.67
Sonstige Vermögenswerte	211.79	0.00
Gesamtfondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode	1'913'577'821.05	1'827'289'821.96
Andere Verbindlichkeiten	-2'967'309.13	-2'754'717.24
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode	1'910'610'511.92	1'824'535'104.72

Entwicklung der Anzahl Anteile

	von bis	01.10.2022 30.09.2023	01.10.2021 30.09.2022
Klasse AA CHF			
Bestand zu Beginn der Rechnungsperiode		18'102'935.000	18'115'136.000
Ausgegebene Anteile		275'000.000	520'000.000
Zurückgenommene Anteile		-835'000.000	-525'000.000
Zurückgenommene Anteile (Sachauslagen)		-3'631.000	-7'201.000
Bestand am Ende der Rechnungsperiode		17'539'304.000	18'102'935.000

	von bis	01.10.2022 30.09.2023	01.10.2021 30.09.2022
Klasse AA EUR			
Bestand zu Beginn der Rechnungsperiode		1'690'861.000	1'692'861.000
Ausgegebene Anteile		80'000.000	44'000.000
Zurückgenommene Anteile		-98'000.000	-46'000.000
Bestand am Ende der Rechnungsperiode		1'672'861.000	1'690'861.000

	von bis	01.10.2022 30.09.2023	01.10.2021 30.09.2022
Klasse AA USD			
Bestand zu Beginn der Rechnungsperiode		1'855'133.000	1'993'633.000
Ausgegebene Anteile		98'000.000	21'500.000
Zurückgenommene Anteile		-203'000.000	-160'000.000
Bestand am Ende der Rechnungsperiode		1'750'133.000	1'855'133.000

	von bis	01.10.2022 30.09.2023	01.10.2021 30.09.2022
Klasse AAH CHF			
Bestand zu Beginn der Rechnungsperiode		4'955'250.000	4'905'250.000
Ausgegebene Anteile		280'000.000	240'000.000
Zurückgenommene Anteile		-400'000.000	-190'000.000
Bestand am Ende der Rechnungsperiode		4'835'250.000	4'955'250.000

	von bis	01.10.2022 30.09.2023	01.10.2021 30.09.2022
Klasse AAH EUR			
Bestand zu Beginn der Rechnungsperiode		291'500.000	269'500.000
Ausgegebene Anteile		39'000.000	27'000.000
Zurückgenommene Anteile		-24'000.000	-5'000.000
Bestand am Ende der Rechnungsperiode		306'500.000	291'500.000

Sachauslagen (Rücknahme von Anteilen)

	Datum	Gegenwert	Anteile
Klasse AA CHF	14.11.2022	220'074.91	3'631.000

Veränderung des Nettofondsvermögens

Konsolidiert	von bis	01.10.2022 30.09.2023	01.10.2021 30.09.2022
Nettofondsvermögen zu Beginn der Rechnungsperiode		1'824'535'104.72	2'075'310'240.03
Saldo aus dem Anteilverkehr		-65'127'590.74	-24'794'191.07
Gesamterfolg aus Erfolgsrechnung		151'202'997.94	-225'980'944.24
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode		1'910'610'511.92	1'824'535'104.72

Erfolgsrechnung

Konsolidiert	von bis	01.10.2022 30.09.2023	01.10.2021 30.09.2022
Ertrag			
Erträge der Bankguthaben auf Sicht		500.67	0.00
Negativzinsen aus Bankguthaben auf Sicht		0.00	-722.64
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen		-199'790.84	-177'175.01
Total Ertrag		-199'290.17	-177'897.65
Aufwand			
Passivzinsen		-0.35	0.00
Reglementarische Vergütungen		-12'058'389.47	-12'509'941.70
Sonstige Aufwendungen		-0.15	0.00
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen		362'897.60	250'648.87
Total Aufwand		-11'695'492.37	-12'259'292.83
Nettoertrag / Verlust		-11'894'782.54	-12'437'190.48
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste		22'726'754.21	-12'710'409.35
Realisierter Erfolg		10'831'971.67	-25'147'599.83
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste		140'371'026.27	-200'833'344.41
Gesamterfolg		151'202'997.94	-225'980'944.24

Verwendung des Erfolges

Klasse AA CHF	30.09.2023	30.09.2022
Nettoertrag	-6'404'236.31	-6'686'403.49
Zuweisung des Verlusts zu den angesammelten Kapitalgewinnen und -verlusten	6'404'236.31	6'686'403.49
Zur Verteilung verfügbarer Erfolg	0.00	0.00
Klasse AA EUR	30.09.2023	30.09.2022
Nettoertrag	-1'921'160.15	-1'964'265.45
Zuweisung des Verlusts zu den angesammelten Kapitalgewinnen und -verlusten	1'921'160.15	1'964'265.45
Zur Verteilung verfügbarer Erfolg	0.00	0.00
Klasse AA USD	30.09.2023	30.09.2022
Nettoertrag	-2'009'908.24	-2'155'106.94
Zuweisung des Verlusts zu den angesammelten Kapitalgewinnen und -verlusten	2'009'908.24	2'155'106.94
Zur Verteilung verfügbarer Erfolg	0.00	0.00
Klasse AAH CHF	30.09.2023	30.09.2022
Nettoertrag	-1'339'184.85	-1'408'207.22
Zuweisung des Verlusts zu den angesammelten Kapitalgewinnen und -verlusten	1'339'184.85	1'408'207.22
Zur Verteilung verfügbarer Erfolg	0.00	0.00
Klasse AAH EUR	30.09.2023	30.09.2022
Nettoertrag	-220'292.99	-223'207.38
Zuweisung des Verlusts zu den angesammelten Kapitalgewinnen und -verlusten	220'292.99	223'207.38
Zur Verteilung verfügbarer Erfolg	0.00	0.00

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. Wäh- rung 30.09.2023	Kurs 8)	Kurswert CHF	in % 7)	Kat.
Andere Anlagen							1'913'364'205.40	99.99	
Edelmetalle									
CH0002876073	SILBERBARREN (1 GRAMM) - 999	3'034'324'438	277'828'000	379'038'058	2'933'114'380	CHF	0.65	1'913'364'205.40	99.99 a)
Total Edelmetalle							1'913'364'205.40	99.99	
Derivative Finanzinstrumente							76'178.52	0.00	
Devisentermingeschäfte									
	CHF/EUR Verfall	12.10.2022	195'000	189'374	EUR/CHF		0.00	0.00	
	EUR/CHF Verfall	15.11.2022	501'917	510'000	CHF/EUR		0.00	0.00	
	EUR/CHF Verfall	28.11.2022	283'238	290'000	CHF/EUR		0.00	0.00	
	EUR/CHF Verfall	18.01.2023	110'257	110'000	CHF/EUR		0.00	0.00	
	CHF/EUR Verfall	22.02.2023	30'000	29'689	EUR/CHF		0.00	0.00	
	EUR/CHF Verfall	21.06.2023	62'481	64'000	CHF/EUR		0.00	0.00	
	CHF/EUR Verfall	06.07.2023	20'000	19'563	EUR/CHF		0.00	0.00	
	CHF/EUR Verfall	06.09.2023	175'000	167'215	EUR/CHF		0.00	0.00	
Devisentermingeschäfte							0.00	0.00	
Class Hedge Devisentermingeschäfte 35)									
	USD/CHF Verfall	05.10.2022	199'019'732	202'240'000	CHF/USD		0.00	0.00	
	USD/CHF Verfall	06.10.2022	212'884'278	214'920'000	CHF/USD		0.00	0.00	
	USD/CHF Verfall	07.10.2022	216'201'036	220'360'000	CHF/USD		0.00	0.00	
	USD/CHF Verfall	11.10.2022	207'029'008	210'080'000	CHF/USD		0.00	0.00	
	USD/CHF Verfall	12.10.2022	210'970'977	213'300'000	CHF/USD		0.00	0.00	
	CHF/USD Verfall	12.10.2022	213'300'000	211'578'669	USD/CHF		0.00	0.00	
	USD/CHF Verfall	13.10.2022	209'644'798	211'370'000	CHF/USD		0.00	0.00	
	USD/CHF Verfall	14.10.2022	200'155'902	200'700'000	CHF/USD		0.00	0.00	
	USD/CHF Verfall	17.10.2022	196'707'920	197'020'000	CHF/USD		0.00	0.00	
	USD/CHF Verfall	18.10.2022	191'299'036	190'520'000	CHF/USD		0.00	0.00	
	USD/CHF Verfall	19.10.2022	192'058'620	191'450'000	CHF/USD		0.00	0.00	
	USD/CHF Verfall	20.10.2022	193'686'308	194'390'000	CHF/USD		0.00	0.00	
	USD/CHF Verfall	21.10.2022	194'141'642	195'180'000	CHF/USD		0.00	0.00	
	USD/CHF Verfall	24.10.2022	191'952'079	191'250'000	CHF/USD		0.00	0.00	
	USD/CHF Verfall	25.10.2022	195'783'461	195'660'000	CHF/USD		0.00	0.00	
	USD/CHF Verfall	26.10.2022	194'090'967	193'080'000	CHF/USD		0.00	0.00	
	USD/CHF Verfall	27.10.2022	197'424'341	197'310'000	CHF/USD		0.00	0.00	
	USD/CHF Verfall	28.10.2022	199'923'052	200'770'000	CHF/USD		0.00	0.00	
	USD/CHF Verfall	31.10.2022	202'309'185	204'940'000	CHF/USD		0.00	0.00	
	USD/CHF Verfall	01.11.2022	203'031'981	205'140'000	CHF/USD		0.00	0.00	
	USD/CHF Verfall	02.11.2022	199'008'775	199'730'000	CHF/USD		0.00	0.00	
	USD/CHF Verfall	03.11.2022	197'905'947	197'760'000	CHF/USD		0.00	0.00	
	USD/CHF Verfall	04.11.2022	203'928'682	204'070'000	CHF/USD		0.00	0.00	
	USD/CHF Verfall	07.11.2022	203'025'418	203'290'000	CHF/USD		0.00	0.00	
	USD/CHF Verfall	08.11.2022	200'809'650	198'180'000	CHF/USD		0.00	0.00	
	USD/CHF Verfall	09.11.2022	213'494'085	213'920'000	CHF/USD		0.00	0.00	
	USD/CHF Verfall	10.11.2022	215'097'517	217'400'000	CHF/USD		0.00	0.00	
	USD/CHF Verfall	14.11.2022	220'504'940	223'990'000	CHF/USD		0.00	0.00	
	USD/CHF Verfall	15.11.2022	219'732'783	223'300'000	CHF/USD		0.00	0.00	
	CHF/USD Verfall	15.11.2022	223'300'000	215'980'226	USD/CHF		0.00	0.00	
	USD/CHF Verfall	16.11.2022	224'022'519	231'640'000	CHF/USD		0.00	0.00	
	USD/CHF Verfall	17.11.2022	225'780'482	238'790'000	CHF/USD		0.00	0.00	
	USD/CHF Verfall	18.11.2022	225'287'932	238'380'000	CHF/USD		0.00	0.00	
	USD/CHF Verfall	21.11.2022	221'736'093	235'270'000	CHF/USD		0.00	0.00	
	USD/CHF Verfall	22.11.2022	216'134'413	226'360'000	CHF/USD		0.00	0.00	
	USD/CHF Verfall	23.11.2022	216'372'151	227'600'000	CHF/USD		0.00	0.00	
	USD/CHF Verfall	25.11.2022	213'856'553	223'030'000	CHF/USD		0.00	0.00	
	USD/CHF Verfall	28.11.2022	218'462'557	229'450'000	CHF/USD		0.00	0.00	
	CHF/USD Verfall	28.11.2022	229'450'000	216'215'324	USD/CHF		0.00	0.00	
	USD/CHF Verfall	29.11.2022	218'226'648	231'610'000	CHF/USD		0.00	0.00	
	USD/CHF Verfall	30.11.2022	219'123'110	231'490'000	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. Wäh- rung 30.09.2023	Kurs 8)	Kurswert CHF	in % 7)	Kat.
USD/CHF	Verfall 01.12.2022		218'394'815	231'100'000	CHF/USD		0.00	0.00	
USD/CHF	Verfall 02.12.2022		219'928'603	231'220'000	CHF/USD		0.00	0.00	
USD/CHF	Verfall 05.12.2022		221'786'295	232'880'000	CHF/USD		0.00	0.00	
USD/CHF	Verfall 06.12.2022		231'530'729	246'580'000	CHF/USD		0.00	0.00	
USD/CHF	Verfall 07.12.2022		232'660'794	247'270'000	CHF/USD		0.00	0.00	
USD/CHF	Verfall 08.12.2022		229'575'621	244'690'000	CHF/USD		0.00	0.00	
USD/CHF	Verfall 09.12.2022		229'023'587	243'660'000	CHF/USD		0.00	0.00	
USD/CHF	Verfall 12.12.2022		233'826'014	249'090'000	CHF/USD		0.00	0.00	
USD/CHF	Verfall 13.12.2022		237'683'661	253'900'000	CHF/USD		0.00	0.00	
USD/CHF	Verfall 14.12.2022		237'567'095	254'700'000	CHF/USD		0.00	0.00	
USD/CHF	Verfall 15.12.2022		240'223'531	256'600'000	CHF/USD		0.00	0.00	
USD/CHF	Verfall 16.12.2022		244'190'978	263'630'000	CHF/USD		0.00	0.00	
USD/CHF	Verfall 19.12.2022		242'338'408	262'440'000	CHF/USD		0.00	0.00	
USD/CHF	Verfall 20.12.2022		235'238'769	253'350'000	CHF/USD		0.00	0.00	
USD/CHF	Verfall 21.12.2022		234'400'812	251'390'000	CHF/USD		0.00	0.00	
USD/CHF	Verfall 22.12.2022		234'298'131	251'010'000	CHF/USD		0.00	0.00	
USD/CHF	Verfall 23.12.2022		239'705'547	258'920'000	CHF/USD		0.00	0.00	
USD/CHF	Verfall 27.12.2022		239'554'388	258'650'000	CHF/USD		0.00	0.00	
USD/CHF	Verfall 28.12.2022		234'315'714	251'840'000	CHF/USD		0.00	0.00	
USD/CHF	Verfall 29.12.2022		235'307'382	252'130'000	CHF/USD		0.00	0.00	
USD/CHF	Verfall 30.12.2022		239'573'898	258'000'000	CHF/USD		0.00	0.00	
USD/CHF	Verfall 03.01.2023		236'838'573	255'280'000	CHF/USD		0.00	0.00	
USD/CHF	Verfall 04.01.2023		238'022'405	257'790'000	CHF/USD		0.00	0.00	
USD/CHF	Verfall 05.01.2023		235'952'806	255'040'000	CHF/USD		0.00	0.00	
USD/CHF	Verfall 06.01.2023		241'918'357	257'890'000	CHF/USD		0.00	0.00	
USD/CHF	Verfall 09.01.2023		237'984'839	256'110'000	CHF/USD		0.00	0.00	
USD/CHF	Verfall 10.01.2023		231'225'733	246'620'000	CHF/USD		0.00	0.00	
USD/CHF	Verfall 11.01.2023		235'814'132	253'310'000	CHF/USD		0.00	0.00	
USD/CHF	Verfall 12.01.2023		237'228'197	258'340'000	CHF/USD		0.00	0.00	
USD/CHF	Verfall 13.01.2023		235'957'792	255'650'000	CHF/USD		0.00	0.00	
USD/CHF	Verfall 17.01.2023		231'648'092	248'910'000	CHF/USD		0.00	0.00	
USD/CHF	Verfall 18.01.2023		234'660'378	252'680'000	CHF/USD		0.00	0.00	
CHF/USD	Verfall 18.01.2023		252'680'000	234'027'162	USD/CHF		0.00	0.00	
USD/CHF	Verfall 19.01.2023		237'521'768	256'480'000	CHF/USD		0.00	0.00	
USD/CHF	Verfall 20.01.2023		236'722'765	257'200'000	CHF/USD		0.00	0.00	
USD/CHF	Verfall 23.01.2023		238'050'023	260'820'000	CHF/USD		0.00	0.00	
USD/CHF	Verfall 24.01.2023		234'136'799	255'350'000	CHF/USD		0.00	0.00	
USD/CHF	Verfall 25.01.2023		235'714'030	256'020'000	CHF/USD		0.00	0.00	
USD/CHF	Verfall 26.01.2023		225'818'979	244'730'000	CHF/USD		0.00	0.00	
USD/CHF	Verfall 27.01.2023		231'365'277	250'670'000	CHF/USD		0.00	0.00	
USD/CHF	Verfall 30.01.2023		234'906'941	255'360'000	CHF/USD		0.00	0.00	
USD/CHF	Verfall 31.01.2023		237'535'292	257'690'000	CHF/USD		0.00	0.00	
USD/CHF	Verfall 01.02.2023		233'718'401	253'210'000	CHF/USD		0.00	0.00	
USD/CHF	Verfall 02.02.2023		234'205'914	253'790'000	CHF/USD		0.00	0.00	
USD/CHF	Verfall 03.02.2023		231'764'738	252'270'000	CHF/USD		0.00	0.00	
USD/CHF	Verfall 06.02.2023		231'843'613	253'690'000	CHF/USD		0.00	0.00	
USD/CHF	Verfall 07.02.2023		235'959'627	259'430'000	CHF/USD		0.00	0.00	
USD/CHF	Verfall 08.02.2023		223'901'907	242'680'000	CHF/USD		0.00	0.00	
USD/CHF	Verfall 09.02.2023		220'215'388	237'270'000	CHF/USD		0.00	0.00	
USD/CHF	Verfall 10.02.2023		218'333'661	236'440'000	CHF/USD		0.00	0.00	
USD/CHF	Verfall 13.02.2023		220'730'249	239'760'000	CHF/USD		0.00	0.00	
USD/CHF	Verfall 14.02.2023		220'839'964	240'310'000	CHF/USD		0.00	0.00	
USD/CHF	Verfall 15.02.2023		218'530'730	236'500'000	CHF/USD		0.00	0.00	
USD/CHF	Verfall 16.02.2023		216'624'765	235'150'000	CHF/USD		0.00	0.00	
USD/CHF	Verfall 17.02.2023		213'048'820	231'030'000	CHF/USD		0.00	0.00	
USD/CHF	Verfall 21.02.2023		210'163'496	227'150'000	CHF/USD		0.00	0.00	
USD/CHF	Verfall 22.02.2023		210'019'142	226'810'000	CHF/USD		0.00	0.00	
CHF/USD	Verfall 22.02.2023		226'810'000	210'427'514	USD/CHF		0.00	0.00	
USD/CHF	Verfall 23.02.2023		209'829'677	226'190'000	CHF/USD		0.00	0.00	
USD/CHF	Verfall 24.02.2023		212'857'645	229'960'000	CHF/USD		0.00	0.00	
USD/CHF	Verfall 27.02.2023		211'013'990	226'990'000	CHF/USD		0.00	0.00	
USD/CHF	Verfall 28.02.2023		209'339'534	224'260'000	CHF/USD		0.00	0.00	
USD/CHF	Verfall 01.03.2023		203'855'055	216'910'000	CHF/USD		0.00	0.00	
USD/CHF	Verfall 02.03.2023		203'127'964	216'760'000	CHF/USD		0.00	0.00	
USD/CHF	Verfall 03.03.2023		204'310'353	218'030'000	CHF/USD		0.00	0.00	
USD/CHF	Verfall 06.03.2023		206'161'292	219'550'000	CHF/USD		0.00	0.00	
USD/CHF	Verfall 07.03.2023		204'155'434	216'880'000	CHF/USD		0.00	0.00	
USD/CHF	Verfall 08.03.2023		206'490'496	219'830'000	CHF/USD		0.00	0.00	
USD/CHF	Verfall 09.03.2023		207'880'083	223'040'000	CHF/USD		0.00	0.00	
USD/CHF	Verfall 10.03.2023		200'348'781	213'040'000	CHF/USD		0.00	0.00	
USD/CHF	Verfall 13.03.2023		198'102'719	210'720'000	CHF/USD		0.00	0.00	
USD/CHF	Verfall 14.03.2023		197'844'705	211'220'000	CHF/USD		0.00	0.00	
USD/CHF	Verfall 15.03.2023		202'474'547	220'280'000	CHF/USD		0.00	0.00	
USD/CHF	Verfall 16.03.2023		214'552'070	235'300'000	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. Wäh- rung 30.09.2023	Kurs 8)	Kurswert CHF	in % 7)	Kat.
USD/CHF	Verfall 17.03.2023		215'964'593	236'460'000		CHF/USD	0.00	0.00	
USD/CHF	Verfall 20.03.2023		218'826'426	236'850'000		CHF/USD	0.00	0.00	
USD/CHF	Verfall 21.03.2023		214'355'937	230'550'000		CHF/USD	0.00	0.00	
USD/CHF	Verfall 22.03.2023		220'700'616	237'680'000		CHF/USD	0.00	0.00	
USD/CHF	Verfall 23.03.2023		224'189'683	241'920'000		CHF/USD	0.00	0.00	
USD/CHF	Verfall 24.03.2023		222'738'921	241'150'000		CHF/USD	0.00	0.00	
USD/CHF	Verfall 27.03.2023		226'139'385	244'940'000		CHF/USD	0.00	0.00	
USD/CHF	Verfall 28.03.2023		230'791'221	252'390'000		CHF/USD	0.00	0.00	
USD/CHF	Verfall 29.03.2023		233'582'661	254'510'000		CHF/USD	0.00	0.00	
USD/CHF	Verfall 30.03.2023		231'264'987	252'330'000		CHF/USD	0.00	0.00	
USD/CHF	Verfall 31.03.2023		231'491'158	251'370'000		CHF/USD	0.00	0.00	
USD/CHF	Verfall 03.04.2023		233'254'182	253'810'000		CHF/USD	0.00	0.00	
USD/CHF	Verfall 04.04.2023		236'433'654	258'970'000		CHF/USD	0.00	0.00	
USD/CHF	Verfall 05.04.2023		240'365'212	263'160'000		CHF/USD	0.00	0.00	
USD/CHF	Verfall 06.04.2023		241'395'397	264'520'000		CHF/USD	0.00	0.00	
USD/CHF	Verfall 11.04.2023		246'470'241	271'810'000		CHF/USD	0.00	0.00	
USD/CHF	Verfall 12.04.2023		248'559'531	274'780'000		CHF/USD	0.00	0.00	
USD/CHF	Verfall 13.04.2023		247'320'066	273'520'000		CHF/USD	0.00	0.00	
USD/CHF	Verfall 14.04.2023		250'101'093	276'760'000		CHF/USD	0.00	0.00	
USD/CHF	Verfall 17.04.2023		252'905'096	281'970'000		CHF/USD	0.00	0.00	
USD/CHF	Verfall 18.04.2023		257'749'240	290'070'000		CHF/USD	0.00	0.00	
USD/CHF	Verfall 19.04.2023		255'096'513	285'400'000		CHF/USD	0.00	0.00	
USD/CHF	Verfall 20.04.2023		250'220'546	278'480'000		CHF/USD	0.00	0.00	
USD/CHF	Verfall 21.04.2023		248'570'383	276'890'000		CHF/USD	0.00	0.00	
USD/CHF	Verfall 24.04.2023		249'544'260	277'860'000		CHF/USD	0.00	0.00	
USD/CHF	Verfall 25.04.2023		250'167'217	279'960'000		CHF/USD	0.00	0.00	
USD/CHF	Verfall 26.04.2023		248'310'189	277'870'000		CHF/USD	0.00	0.00	
USD/CHF	Verfall 27.04.2023		247'284'041	278'290'000		CHF/USD	0.00	0.00	
USD/CHF	Verfall 28.04.2023		243'256'360	272'640'000		CHF/USD	0.00	0.00	
USD/CHF	Verfall 02.05.2023		247'090'700	277'630'000		CHF/USD	0.00	0.00	
USD/CHF	Verfall 03.05.2023		244'393'236	272'510'000		CHF/USD	0.00	0.00	
USD/CHF	Verfall 04.05.2023		243'204'477	273'300'000		CHF/USD	0.00	0.00	
USD/CHF	Verfall 05.05.2023		246'113'698	275'210'000		CHF/USD	0.00	0.00	
USD/CHF	Verfall 08.05.2023		249'218'200	280'930'000		CHF/USD	0.00	0.00	
USD/CHF	Verfall 09.05.2023		254'201'716	286'690'000		CHF/USD	0.00	0.00	
USD/CHF	Verfall 10.05.2023		249'363'441	279'360'000		CHF/USD	0.00	0.00	
USD/CHF	Verfall 11.05.2023		251'843'897	283'040'000		CHF/USD	0.00	0.00	
USD/CHF	Verfall 12.05.2023		251'112'006	281'730'000		CHF/USD	0.00	0.00	
USD/CHF	Verfall 15.05.2023		251'026'193	282'420'000		CHF/USD	0.00	0.00	
USD/CHF	Verfall 16.05.2023		237'630'299	265'710'000		CHF/USD	0.00	0.00	
USD/CHF	Verfall 17.05.2023		233'684'058	260'540'000		CHF/USD	0.00	0.00	
USD/CHF	Verfall 19.05.2023		234'349'540	261'760'000		CHF/USD	0.00	0.00	
USD/CHF	Verfall 22.05.2023		232'582'390	259'600'000		CHF/USD	0.00	0.00	
USD/CHF	Verfall 23.05.2023		230'929'724	256'840'000		CHF/USD	0.00	0.00	
USD/CHF	Verfall 24.05.2023		230'059'152	255'020'000		CHF/USD	0.00	0.00	
USD/CHF	Verfall 25.05.2023		230'401'947	256'320'000		CHF/USD	0.00	0.00	
USD/CHF	Verfall 26.05.2023		228'659'843	254'060'000		CHF/USD	0.00	0.00	
USD/CHF	Verfall 30.05.2023		224'916'909	248'710'000		CHF/USD	0.00	0.00	
USD/CHF	Verfall 31.05.2023		223'494'566	246'950'000		CHF/USD	0.00	0.00	
USD/CHF	Verfall 01.06.2023		226'787'849	250'050'000		CHF/USD	0.00	0.00	
USD/CHF	Verfall 02.06.2023		225'047'718	248'970'000		CHF/USD	0.00	0.00	
USD/CHF	Verfall 05.06.2023		223'186'694	244'210'000		CHF/USD	0.00	0.00	
USD/CHF	Verfall 06.06.2023		226'324'679	249'070'000		CHF/USD	0.00	0.00	
USD/CHF	Verfall 07.06.2023		225'616'293	248'690'000		CHF/USD	0.00	0.00	
USD/CHF	Verfall 08.06.2023		224'667'541	247'890'000		CHF/USD	0.00	0.00	
USD/CHF	Verfall 09.06.2023		223'847'993	246'360'000		CHF/USD	0.00	0.00	
USD/CHF	Verfall 12.06.2023		228'035'678	251'310'000		CHF/USD	0.00	0.00	
USD/CHF	Verfall 13.06.2023		231'537'776	257'040'000		CHF/USD	0.00	0.00	
USD/CHF	Verfall 14.06.2023		233'366'144	258'740'000		CHF/USD	0.00	0.00	
USD/CHF	Verfall 15.06.2023		228'067'302	250'810'000		CHF/USD	0.00	0.00	
USD/CHF	Verfall 16.06.2023		228'483'998	252'390'000		CHF/USD	0.00	0.00	
USD/CHF	Verfall 20.06.2023		229'022'264	255'180'000		CHF/USD	0.00	0.00	
CHF/USD	Verfall 20.06.2023		253'840'000	226'856'808		USD/CHF	0.00	0.00	
USD/CHF	Verfall 21.06.2023		227'014'570	253'840'000		CHF/USD	0.00	0.00	
USD/CHF	Verfall 22.06.2023		227'618'047	254'720'000		CHF/USD	0.00	0.00	
USD/CHF	Verfall 23.06.2023		219'696'048	244'400'000		CHF/USD	0.00	0.00	
USD/CHF	Verfall 26.06.2023		216'898'367	242'370'000		CHF/USD	0.00	0.00	
USD/CHF	Verfall 27.06.2023		214'194'898	238'810'000		CHF/USD	0.00	0.00	
USD/CHF	Verfall 28.06.2023		215'206'066	239'640'000		CHF/USD	0.00	0.00	
USD/CHF	Verfall 29.06.2023		219'349'188	245'140'000		CHF/USD	0.00	0.00	
USD/CHF	Verfall 30.06.2023		220'319'919	245'950'000		CHF/USD	0.00	0.00	
USD/CHF	Verfall 03.07.2023		218'892'213	243'990'000		CHF/USD	0.00	0.00	
USD/CHF	Verfall 05.07.2023		216'602'282	241'490'000		CHF/USD	0.00	0.00	
USD/CHF	Verfall 06.07.2023		218'658'569	244'450'000		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. Wäh- rung 30.09.2023	Kurs 8)	Kurswert CHF	in % 7)	Kat.
CHF/USD	Verfall 06.07.2023		244'450'000	219'078'535	USD/CHF		0.00	0.00	
USD/CHF	Verfall 07.07.2023		220'140'839	245'660'000	CHF/USD		0.00	0.00	
USD/CHF	Verfall 10.07.2023		222'034'708	247'420'000	CHF/USD		0.00	0.00	
USD/CHF	Verfall 11.07.2023		216'529'496	241'460'000	CHF/USD		0.00	0.00	
USD/CHF	Verfall 12.07.2023		220'628'966	247'920'000	CHF/USD		0.00	0.00	
USD/CHF	Verfall 13.07.2023		221'872'081	249'780'000	CHF/USD		0.00	0.00	
USD/CHF	Verfall 14.07.2023		223'257'156	253'120'000	CHF/USD		0.00	0.00	
USD/CHF	Verfall 17.07.2023		229'377'548	264'550'000	CHF/USD		0.00	0.00	
USD/CHF	Verfall 18.07.2023		236'102'197	274'850'000	CHF/USD		0.00	0.00	
USD/CHF	Verfall 19.07.2023		238'835'292	277'740'000	CHF/USD		0.00	0.00	
USD/CHF	Verfall 20.07.2023		238'404'232	277'100'000	CHF/USD		0.00	0.00	
USD/CHF	Verfall 21.07.2023		239'506'733	279'300'000	CHF/USD		0.00	0.00	
USD/CHF	Verfall 24.07.2023		240'677'886	280'100'000	CHF/USD		0.00	0.00	
USD/CHF	Verfall 25.07.2023		240'694'954	278'130'000	CHF/USD		0.00	0.00	
USD/CHF	Verfall 26.07.2023		236'885'494	273'570'000	CHF/USD		0.00	0.00	
USD/CHF	Verfall 27.07.2023		233'114'951	269'200'000	CHF/USD		0.00	0.00	
USD/CHF	Verfall 28.07.2023		235'814'054	272'360'000	CHF/USD		0.00	0.00	
USD/CHF	Verfall 31.07.2023		235'476'300	272'910'000	CHF/USD		0.00	0.00	
USD/CHF	Verfall 02.08.2023		231'648'677	266'630'000	CHF/USD		0.00	0.00	
USD/CHF	Verfall 03.08.2023		233'369'672	269'010'000	CHF/USD		0.00	0.00	
USD/CHF	Verfall 04.08.2023		237'531'502	274'060'000	CHF/USD		0.00	0.00	
USD/CHF	Verfall 07.08.2023		226'774'311	258'490'000	CHF/USD		0.00	0.00	
USD/CHF	Verfall 08.08.2023		226'574'786	258'790'000	CHF/USD		0.00	0.00	
USD/CHF	Verfall 09.08.2023		226'654'564	259'950'000	CHF/USD		0.00	0.00	
USD/CHF	Verfall 10.08.2023		222'638'200	254'620'000	CHF/USD		0.00	0.00	
USD/CHF	Verfall 11.08.2023		217'258'342	248'070'000	CHF/USD		0.00	0.00	
USD/CHF	Verfall 14.08.2023		218'486'596	249'320'000	CHF/USD		0.00	0.00	
USD/CHF	Verfall 15.08.2023		217'803'676	249'290'000	CHF/USD		0.00	0.00	
USD/CHF	Verfall 16.08.2023		218'111'820	249'130'000	CHF/USD		0.00	0.00	
USD/CHF	Verfall 17.08.2023		216'077'462	245'740'000	CHF/USD		0.00	0.00	
USD/CHF	Verfall 18.08.2023		215'432'359	245'980'000	CHF/USD		0.00	0.00	
USD/CHF	Verfall 21.08.2023		216'598'388	246'520'000	CHF/USD		0.00	0.00	
USD/CHF	Verfall 22.08.2023		217'015'832	247'110'000	CHF/USD		0.00	0.00	
USD/CHF	Verfall 23.08.2023		217'496'920	246'820'000	CHF/USD		0.00	0.00	
USD/CHF	Verfall 24.08.2023		219'239'554	248'990'000	CHF/USD		0.00	0.00	
USD/CHF	Verfall 25.08.2023		222'569'927	252'930'000	CHF/USD		0.00	0.00	
USD/CHF	Verfall 28.08.2023		231'595'495	263'480'000	CHF/USD		0.00	0.00	
USD/CHF	Verfall 29.08.2023		232'009'021	263'020'000	CHF/USD		0.00	0.00	
USD/CHF	Verfall 30.08.2023		231'221'987	260'680'000	CHF/USD		0.00	0.00	
USD/CHF	Verfall 31.08.2023		232'069'637	262'340'000	CHF/USD		0.00	0.00	
USD/CHF	Verfall 01.09.2023		236'472'684	268'290'000	CHF/USD		0.00	0.00	
USD/CHF	Verfall 05.09.2023		236'855'824	270'280'000	CHF/USD		0.00	0.00	
USD/CHF	Verfall 06.09.2023		234'832'719	265'890'000	CHF/USD		0.00	0.00	
CHF/USD	Verfall 06.09.2023		265'890'000	235'097'279	USD/CHF		0.00	0.00	
USD/CHF	Verfall 07.09.2023		231'040'285	261'330'000	CHF/USD		0.00	0.00	
USD/CHF	Verfall 08.09.2023		226'385'845	254'610'000	CHF/USD		0.00	0.00	
USD/CHF	Verfall 11.09.2023		220'292'186	246'740'000	CHF/USD		0.00	0.00	
USD/CHF	Verfall 12.09.2023		218'809'402	245'070'000	CHF/USD		0.00	0.00	
USD/CHF	Verfall 13.09.2023		220'772'543	247'610'000	CHF/USD		0.00	0.00	
USD/CHF	Verfall 14.09.2023		219'327'494	246'050'000	CHF/USD		0.00	0.00	
USD/CHF	Verfall 15.09.2023		218'192'390	244'420'000	CHF/USD		0.00	0.00	
USD/CHF	Verfall 18.09.2023		217'522'293	243'720'000	CHF/USD		0.00	0.00	
USD/CHF	Verfall 19.09.2023		212'391'743	237'470'000	CHF/USD		0.00	0.00	
USD/CHF	Verfall 20.09.2023		221'584'680	247'080'000	CHF/USD		0.00	0.00	
USD/CHF	Verfall 21.09.2023		220'160'082	245'210'000	CHF/USD		0.00	0.00	
USD/CHF	Verfall 22.09.2023		220'713'938	245'890'000	CHF/USD		0.00	0.00	
USD/CHF	Verfall 25.09.2023		223'512'913	249'950'000	CHF/USD		0.00	0.00	
USD/CHF	Verfall 26.09.2023		221'072'096	244'860'000	CHF/USD		0.00	0.00	
USD/CHF	Verfall 27.09.2023		225'589'739	249'050'000	CHF/USD		0.00	0.00	
USD/CHF	Verfall 28.09.2023		221'786'379	242'840'000	CHF/USD		0.00	0.00	
USD/CHF	Verfall 29.09.2023		219'569'329	240'320'000	CHF/USD		0.00	0.00	
USD/CHF	Verfall 02.10.2023		215'335'239	234'170'000	CHF/USD		0.00	0.00	
USD/CHF	Verfall 03.10.2023		215'895'383	235'590'000	CHF/USD		0.00	0.00	
USD/CHF	Verfall 04.10.2023		216'644'710	236'860'000	CHF/USD		72'312.68	0.00	b)
Klasse AAH CHF							72'312.68	0.00	
USD/EUR	Verfall 05.10.2022		30'587'844	29'970'000	EUR/USD		0.00	0.00	
USD/EUR	Verfall 06.10.2022		32'875'005	32'280'000	EUR/USD		0.00	0.00	
USD/EUR	Verfall 07.10.2022		33'490'678	33'350'000	EUR/USD		0.00	0.00	
USD/EUR	Verfall 11.10.2022		32'067'166	31'610'000	EUR/USD		0.00	0.00	
USD/EUR	Verfall 12.10.2022		32'652'647	32'140'000	EUR/USD		0.00	0.00	
EUR/USD	Verfall 12.10.2022		32'140'000	32'847'200	USD/EUR		0.00	0.00	
USD/EUR	Verfall 13.10.2022		32'436'012	31'740'000	EUR/USD		0.00	0.00	
USD/EUR	Verfall 14.10.2022		30'951'031	30'050'000	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. Wäh- rung 30.09.2023	Kurs 8)	Kurswert CHF	in % 7)	Kat.
USD/EUR	Verfall 17.10.2022		30'396'547	29'490'000	EUR/USD		0.00	0.00	
USD/EUR	Verfall 18.10.2022		29'537'674	28'700'000	EUR/USD		0.00	0.00	
USD/EUR	Verfall 19.10.2022		29'502'819	28'780'000	EUR/USD		0.00	0.00	
USD/EUR	Verfall 20.10.2022		29'720'906	29'180'000	EUR/USD		0.00	0.00	
USD/EUR	Verfall 21.10.2022		29'861'957	29'420'000	EUR/USD		0.00	0.00	
USD/EUR	Verfall 24.10.2022		29'514'703	28'900'000	EUR/USD		0.00	0.00	
USD/EUR	Verfall 25.10.2022		30'086'369	29'620'000	EUR/USD		0.00	0.00	
USD/EUR	Verfall 26.10.2022		29'888'546	29'280'000	EUR/USD		0.00	0.00	
USD/EUR	Verfall 27.10.2022		30'305'483	29'960'000	EUR/USD		0.00	0.00	
USD/EUR	Verfall 28.10.2022		30'732'947	30'610'000	EUR/USD		0.00	0.00	
USD/EUR	Verfall 31.10.2022		31'110'156	31'270'000	EUR/USD		0.00	0.00	
USD/EUR	Verfall 01.11.2022		31'292'816	31'290'000	EUR/USD		0.00	0.00	
USD/EUR	Verfall 02.11.2022		30'665'042	30'510'000	EUR/USD		0.00	0.00	
USD/EUR	Verfall 03.11.2022		30'496'026	30'140'000	EUR/USD		0.00	0.00	
USD/EUR	Verfall 04.11.2022		31'415'712	31'020'000	EUR/USD		0.00	0.00	
USD/EUR	Verfall 07.11.2022		31'245'838	30'850'000	EUR/USD		0.00	0.00	
USD/EUR	Verfall 08.11.2022		30'896'443	30'150'000	EUR/USD		0.00	0.00	
USD/EUR	Verfall 09.11.2022		32'858'442	32'520'000	EUR/USD		0.00	0.00	
USD/EUR	Verfall 10.11.2022		33'106'673	33'110'000	EUR/USD		0.00	0.00	
USD/EUR	Verfall 14.11.2022		33'932'237	34'170'000	EUR/USD		0.00	0.00	
USD/EUR	Verfall 15.11.2022		33'843'850	33'940'000	EUR/USD		0.00	0.00	
EUR/USD	Verfall 15.11.2022		33'940'000	33'332'351	USD/EUR		0.00	0.00	
USD/EUR	Verfall 16.11.2022		34'420'112	35'050'000	EUR/USD		0.00	0.00	
USD/EUR	Verfall 17.11.2022		34'733'261	35'890'000	EUR/USD		0.00	0.00	
USD/EUR	Verfall 18.11.2022		35'561'205	36'870'000	EUR/USD		0.00	0.00	
USD/EUR	Verfall 21.11.2022		34'890'414	36'310'000	EUR/USD		0.00	0.00	
USD/EUR	Verfall 22.11.2022		34'067'708	35'190'000	EUR/USD		0.00	0.00	
USD/EUR	Verfall 23.11.2022		34'140'594	35'380'000	EUR/USD		0.00	0.00	
USD/EUR	Verfall 25.11.2022		33'717'015	34'530'000	EUR/USD		0.00	0.00	
USD/EUR	Verfall 28.11.2022		34'430'502	35'420'000	EUR/USD		0.00	0.00	
EUR/USD	Verfall 28.11.2022		35'420'000	34'138'772	USD/EUR		0.00	0.00	
USD/EUR	Verfall 29.11.2022		34'454'444	35'750'000	EUR/USD		0.00	0.00	
USD/EUR	Verfall 30.11.2022		34'569'495	35'980'000	EUR/USD		0.00	0.00	
USD/EUR	Verfall 01.12.2022		34'518'096	35'890'000	EUR/USD		0.00	0.00	
USD/EUR	Verfall 02.12.2022		34'707'389	35'950'000	EUR/USD		0.00	0.00	
USD/EUR	Verfall 05.12.2022		35'138'003	36'190'000	EUR/USD		0.00	0.00	
USD/EUR	Verfall 06.12.2022		36'584'564	38'370'000	EUR/USD		0.00	0.00	
USD/EUR	Verfall 07.12.2022		36'706'339	38'450'000	EUR/USD		0.00	0.00	
USD/EUR	Verfall 08.12.2022		36'276'626	38'190'000	EUR/USD		0.00	0.00	
USD/EUR	Verfall 09.12.2022		36'153'521	37'970'000	EUR/USD		0.00	0.00	
USD/EUR	Verfall 12.12.2022		36'910'625	38'780'000	EUR/USD		0.00	0.00	
USD/EUR	Verfall 13.12.2022		37'479'763	39'530'000	EUR/USD		0.00	0.00	
USD/EUR	Verfall 14.12.2022		37'525'944	39'560'000	EUR/USD		0.00	0.00	
USD/EUR	Verfall 15.12.2022		37'983'320	39'970'000	EUR/USD		0.00	0.00	
USD/EUR	Verfall 16.12.2022		38'739'473	41'220'000	EUR/USD		0.00	0.00	
USD/EUR	Verfall 19.12.2022		38'537'853	41'040'000	EUR/USD		0.00	0.00	
USD/EUR	Verfall 20.12.2022		37'566'294	40'010'000	EUR/USD		0.00	0.00	
USD/EUR	Verfall 21.12.2022		37'491'975	39'800'000	EUR/USD		0.00	0.00	
USD/EUR	Verfall 22.12.2022		37'534'962	39'710'000	EUR/USD		0.00	0.00	
USD/EUR	Verfall 23.12.2022		38'463'852	40'930'000	EUR/USD		0.00	0.00	
USD/EUR	Verfall 27.12.2022		38'467'516	40'840'000	EUR/USD		0.00	0.00	
USD/EUR	Verfall 28.12.2022		37'592'495	39'850'000	EUR/USD		0.00	0.00	
USD/EUR	Verfall 29.12.2022		37'785'725	40'110'000	EUR/USD		0.00	0.00	
USD/EUR	Verfall 30.12.2022		38'436'911	40'940'000	EUR/USD		0.00	0.00	
USD/EUR	Verfall 03.01.2023		38'058'570	40'430'000	EUR/USD		0.00	0.00	
USD/EUR	Verfall 04.01.2023		38'206'936	40'760'000	EUR/USD		0.00	0.00	
EUR/USD	Verfall 04.01.2023		40'760'000	38'194'835	USD/EUR		0.00	0.00	
USD/EUR	Verfall 05.01.2023		37'901'432	40'450'000	EUR/USD		0.00	0.00	
USD/EUR	Verfall 06.01.2023		38'779'754	40'940'000	EUR/USD		0.00	0.00	
USD/EUR	Verfall 09.01.2023		38'246'381	40'560'000	EUR/USD		0.00	0.00	
USD/EUR	Verfall 10.01.2023		37'112'136	39'040'000	EUR/USD		0.00	0.00	
USD/EUR	Verfall 11.01.2023		37'872'322	40'160'000	EUR/USD		0.00	0.00	
USD/EUR	Verfall 12.01.2023		38'107'986	40'940'000	EUR/USD		0.00	0.00	
USD/EUR	Verfall 13.01.2023		37'901'297	40'660'000	EUR/USD		0.00	0.00	
USD/EUR	Verfall 17.01.2023		37'227'240	40'040'000	EUR/USD		0.00	0.00	
USD/EUR	Verfall 18.01.2023		37'721'482	40'770'000	EUR/USD		0.00	0.00	
EUR/USD	Verfall 18.01.2023		40'770'000	37'644'039	USD/EUR		0.00	0.00	
USD/EUR	Verfall 19.01.2023		38'259'948	41'440'000	EUR/USD		0.00	0.00	
USD/EUR	Verfall 20.01.2023		38'198'911	41'260'000	EUR/USD		0.00	0.00	
USD/EUR	Verfall 23.01.2023		38'293'896	41'490'000	EUR/USD		0.00	0.00	
USD/EUR	Verfall 24.01.2023		37'694'578	40'670'000	EUR/USD		0.00	0.00	
USD/EUR	Verfall 25.01.2023		37'913'143	41'070'000	EUR/USD		0.00	0.00	
USD/EUR	Verfall 26.01.2023		36'291'326	39'430'000	EUR/USD		0.00	0.00	
USD/EUR	Verfall 27.01.2023		37'234'035	40'500'000	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. Wäh- rung 30.09.2023	Kurs 8)	Kurswert CHF	in % 7)	Kat.
USD/EUR	Verfall 30.01.2023		37'741'991	41'160'000	EUR/USD		0.00	0.00	
USD/EUR	Verfall 31.01.2023		38'228'941	41'500'000	EUR/USD		0.00	0.00	
USD/EUR	Verfall 01.02.2023		37'627'832	40'790'000	EUR/USD		0.00	0.00	
USD/EUR	Verfall 02.02.2023		37'710'980	41'000'000	EUR/USD		0.00	0.00	
USD/EUR	Verfall 03.02.2023		37'364'969	40'580'000	EUR/USD		0.00	0.00	
USD/EUR	Verfall 06.02.2023		37'318'471	40'770'000	EUR/USD		0.00	0.00	
USD/EUR	Verfall 07.02.2023		37'953'820	41'530'000	EUR/USD		0.00	0.00	
USD/EUR	Verfall 08.02.2023		36'012'189	39'100'000	EUR/USD		0.00	0.00	
USD/EUR	Verfall 09.02.2023		35'419'819	38'010'000	EUR/USD		0.00	0.00	
USD/EUR	Verfall 10.02.2023		35'174'944	37'610'000	EUR/USD		0.00	0.00	
USD/EUR	Verfall 13.02.2023		35'525'883	38'110'000	EUR/USD		0.00	0.00	
USD/EUR	Verfall 14.02.2023		35'564'392	38'280'000	EUR/USD		0.00	0.00	
USD/EUR	Verfall 15.02.2023		35'208'909	37'590'000	EUR/USD		0.00	0.00	
USD/EUR	Verfall 16.02.2023		34'778'455	37'280'000	EUR/USD		0.00	0.00	
USD/EUR	Verfall 17.02.2023		34'735'051	37'230'000	EUR/USD		0.00	0.00	
USD/EUR	Verfall 21.02.2023		34'230'058	36'550'000	EUR/USD		0.00	0.00	
USD/EUR	Verfall 22.02.2023		34'217'905	36'520'000	EUR/USD		0.00	0.00	
EUR/USD	Verfall 22.02.2023		36'520'000	34'250'558	USD/EUR		0.00	0.00	
USD/EUR	Verfall 23.02.2023		34'201'516	36'470'000	EUR/USD		0.00	0.00	
USD/EUR	Verfall 24.02.2023		34'712'035	37'090'000	EUR/USD		0.00	0.00	
USD/EUR	Verfall 27.02.2023		34'424'525	36'590'000	EUR/USD		0.00	0.00	
USD/EUR	Verfall 28.02.2023		34'124'942	36'160'000	EUR/USD		0.00	0.00	
USD/EUR	Verfall 01.03.2023		33'231'006	35'030'000	EUR/USD		0.00	0.00	
USD/EUR	Verfall 02.03.2023		33'566'051	35'590'000	EUR/USD		0.00	0.00	
USD/EUR	Verfall 03.03.2023		33'781'283	35'830'000	EUR/USD		0.00	0.00	
USD/EUR	Verfall 06.03.2023		34'034'811	36'330'000	EUR/USD		0.00	0.00	
USD/EUR	Verfall 07.03.2023		33'806'581	35'870'000	EUR/USD		0.00	0.00	
USD/EUR	Verfall 08.03.2023		34'163'778	36'210'000	EUR/USD		0.00	0.00	
USD/EUR	Verfall 09.03.2023		34'352'131	36'690'000	EUR/USD		0.00	0.00	
USD/EUR	Verfall 10.03.2023		33'168'420	35'110'000	EUR/USD		0.00	0.00	
USD/EUR	Verfall 13.03.2023		34'977'788	36'920'000	EUR/USD		0.00	0.00	
USD/EUR	Verfall 14.03.2023		34'923'317	36'910'000	EUR/USD		0.00	0.00	
USD/EUR	Verfall 15.03.2023		35'699'885	38'160'000	EUR/USD		0.00	0.00	
USD/EUR	Verfall 16.03.2023		37'487'866	40'240'000	EUR/USD		0.00	0.00	
USD/EUR	Verfall 17.03.2023		37'873'808	40'620'000	EUR/USD		0.00	0.00	
USD/EUR	Verfall 20.03.2023		37'918'624	39'950'000	EUR/USD		0.00	0.00	
USD/EUR	Verfall 21.03.2023		37'183'279	39'490'000	EUR/USD		0.00	0.00	
USD/EUR	Verfall 22.03.2023		38'282'851	40'760'000	EUR/USD		0.00	0.00	
USD/EUR	Verfall 23.03.2023		38'739'213	41'540'000	EUR/USD		0.00	0.00	
USD/EUR	Verfall 24.03.2023		38'522'979	41'490'000	EUR/USD		0.00	0.00	
USD/EUR	Verfall 27.03.2023		39'067'385	42'170'000	EUR/USD		0.00	0.00	
USD/EUR	Verfall 28.03.2023		39'902'566	43'460'000	EUR/USD		0.00	0.00	
USD/EUR	Verfall 29.03.2023		40'756'092	43'870'000	EUR/USD		0.00	0.00	
USD/EUR	Verfall 30.03.2023		40'375'802	43'530'000	EUR/USD		0.00	0.00	
USD/EUR	Verfall 31.03.2023		40'387'595	43'760'000	EUR/USD		0.00	0.00	
USD/EUR	Verfall 03.04.2023		40'824'163	44'230'000	EUR/USD		0.00	0.00	
USD/EUR	Verfall 04.04.2023		41'302'816	45'080'000	EUR/USD		0.00	0.00	
USD/EUR	Verfall 05.04.2023		42'002'558	45'640'000	EUR/USD		0.00	0.00	
USD/EUR	Verfall 06.04.2023		42'157'904	45'910'000	EUR/USD		0.00	0.00	
USD/EUR	Verfall 11.04.2023		43'031'330	47'220'000	EUR/USD		0.00	0.00	
USD/EUR	Verfall 12.04.2023		43'470'910	47'440'000	EUR/USD		0.00	0.00	
USD/EUR	Verfall 13.04.2023		43'219'540	47'210'000	EUR/USD		0.00	0.00	
USD/EUR	Verfall 14.04.2023		43'750'945	47'750'000	EUR/USD		0.00	0.00	
USD/EUR	Verfall 17.04.2023		44'142'752	48'470'000	EUR/USD		0.00	0.00	
USD/EUR	Verfall 18.04.2023		45'089'890	49'820'000	EUR/USD		0.00	0.00	
USD/EUR	Verfall 19.04.2023		44'552'414	49'040'000	EUR/USD		0.00	0.00	
USD/EUR	Verfall 20.04.2023		43'744'091	47'750'000	EUR/USD		0.00	0.00	
USD/EUR	Verfall 21.04.2023		43'961'837	48'200'000	EUR/USD		0.00	0.00	
USD/EUR	Verfall 24.04.2023		44'128'179	48'370'000	EUR/USD		0.00	0.00	
USD/EUR	Verfall 25.04.2023		44'234'852	48'570'000	EUR/USD		0.00	0.00	
USD/EUR	Verfall 26.04.2023		43'897'740	48'170'000	EUR/USD		0.00	0.00	
USD/EUR	Verfall 27.04.2023		43'731'164	48'240'000	EUR/USD		0.00	0.00	
USD/EUR	Verfall 28.04.2023		43'007'207	47'210'000	EUR/USD		0.00	0.00	
USD/EUR	Verfall 02.05.2023		43'695'160	48'270'000	EUR/USD		0.00	0.00	
USD/EUR	Verfall 03.05.2023		43'232'443	47'600'000	EUR/USD		0.00	0.00	
USD/EUR	Verfall 04.05.2023		43'089'568	47'570'000	EUR/USD		0.00	0.00	
USD/EUR	Verfall 05.05.2023		43'604'095	47'880'000	EUR/USD		0.00	0.00	
USD/EUR	Verfall 08.05.2023		44'102'490	48'760'000	EUR/USD		0.00	0.00	
USD/EUR	Verfall 09.05.2023		45'000'316	49'510'000	EUR/USD		0.00	0.00	
USD/EUR	Verfall 10.05.2023		44'210'962	48'660'000	EUR/USD		0.00	0.00	
USD/EUR	Verfall 11.05.2023		44'618'784	49'150'000	EUR/USD		0.00	0.00	
USD/EUR	Verfall 12.05.2023		44'563'211	48'820'000	EUR/USD		0.00	0.00	
USD/EUR	Verfall 15.05.2023		44'520'376	48'860'000	EUR/USD		0.00	0.00	
USD/EUR	Verfall 16.05.2023		42'536'373	46'440'000	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. Wäh- rung 30.09.2023	Kurs 8)	Kurswert CHF	in % 7)	Kat.
USD/EUR	Verfall 17.05.2023		41'823'844	45'430'000	EUR/USD		0.00	0.00	
USD/EUR	Verfall 19.05.2023		41'941'067	45'580'000	EUR/USD		0.00	0.00	
EUR/USD	Verfall 19.05.2023		45'580'000	41'948'903	USD/EUR		0.00	0.00	
USD/EUR	Verfall 22.05.2023		41'638'064	45'250'000	EUR/USD		0.00	0.00	
EUR/USD	Verfall 22.05.2023		45'250'000	41'822'249	USD/EUR		0.00	0.00	
USD/EUR	Verfall 23.05.2023		41'385'365	44'780'000	EUR/USD		0.00	0.00	
USD/EUR	Verfall 24.05.2023		41'208'078	44'450'000	EUR/USD		0.00	0.00	
USD/EUR	Verfall 25.05.2023		41'201'739	44'500'000	EUR/USD		0.00	0.00	
USD/EUR	Verfall 26.05.2023		41'017'924	44'210'000	EUR/USD		0.00	0.00	
USD/EUR	Verfall 30.05.2023		40'301'078	43'380'000	EUR/USD		0.00	0.00	
USD/EUR	Verfall 31.05.2023		40'034'619	42'950'000	EUR/USD		0.00	0.00	
EUR/USD	Verfall 31.05.2023		42'950'000	40'116'192	USD/EUR		0.00	0.00	
USD/EUR	Verfall 01.06.2023		40'580'549	43'450'000	EUR/USD		0.00	0.00	
USD/EUR	Verfall 02.06.2023		40'299'219	43'230'000	EUR/USD		0.00	0.00	
USD/EUR	Verfall 05.06.2023		40'595'551	43'290'000	EUR/USD		0.00	0.00	
USD/EUR	Verfall 06.06.2023		41'190'682	44'210'000	EUR/USD		0.00	0.00	
USD/EUR	Verfall 07.06.2023		41'155'352	44'140'000	EUR/USD		0.00	0.00	
USD/EUR	Verfall 08.06.2023		40'919'747	43'830'000	EUR/USD		0.00	0.00	
USD/EUR	Verfall 09.06.2023		40'756'936	43'570'000	EUR/USD		0.00	0.00	
USD/EUR	Verfall 12.06.2023		41'511'946	44'460'000	EUR/USD		0.00	0.00	
USD/EUR	Verfall 13.06.2023		42'155'589	45'410'000	EUR/USD		0.00	0.00	
USD/EUR	Verfall 14.06.2023		42'552'400	45'780'000	EUR/USD		0.00	0.00	
USD/EUR	Verfall 15.06.2023		41'545'724	44'650'000	EUR/USD		0.00	0.00	
USD/EUR	Verfall 16.06.2023		41'614'044	44'960'000	EUR/USD		0.00	0.00	
USD/EUR	Verfall 20.06.2023		41'675'032	45'250'000	EUR/USD		0.00	0.00	
EUR/USD	Verfall 20.06.2023		45'200'000	41'361'640	USD/EUR		0.00	0.00	
USD/EUR	Verfall 21.06.2023		41'425'267	45'200'000	EUR/USD		0.00	0.00	
USD/EUR	Verfall 22.06.2023		40'901'798	44'700'000	EUR/USD		0.00	0.00	
USD/EUR	Verfall 23.06.2023		39'461'898	43'020'000	EUR/USD		0.00	0.00	
USD/EUR	Verfall 26.06.2023		38'765'244	42'470'000	EUR/USD		0.00	0.00	
USD/EUR	Verfall 27.06.2023		38'269'391	41'940'000	EUR/USD		0.00	0.00	
USD/EUR	Verfall 28.06.2023		38'420'787	41'810'000	EUR/USD		0.00	0.00	
USD/EUR	Verfall 29.06.2023		39'017'728	42'570'000	EUR/USD		0.00	0.00	
USD/EUR	Verfall 30.06.2023		39'182'098	42'910'000	EUR/USD		0.00	0.00	
USD/EUR	Verfall 03.07.2023		39'004'165	42'520'000	EUR/USD		0.00	0.00	
USD/EUR	Verfall 05.07.2023		38'608'904	42'040'000	EUR/USD		0.00	0.00	
USD/EUR	Verfall 06.07.2023		38'959'129	42'510'000	EUR/USD		0.00	0.00	
EUR/USD	Verfall 06.07.2023		42'510'000	38'974'970	USD/EUR		0.00	0.00	
USD/EUR	Verfall 07.07.2023		39'248'080	42'810'000	EUR/USD		0.00	0.00	
USD/EUR	Verfall 10.07.2023		39'545'607	43'010'000	EUR/USD		0.00	0.00	
USD/EUR	Verfall 11.07.2023		38'564'403	41'910'000	EUR/USD		0.00	0.00	
USD/EUR	Verfall 12.07.2023		39'258'356	42'990'000	EUR/USD		0.00	0.00	
USD/EUR	Verfall 13.07.2023		39'280'203	43'120'000	EUR/USD		0.00	0.00	
USD/EUR	Verfall 14.07.2023		39'530'402	43'450'000	EUR/USD		0.00	0.00	
USD/EUR	Verfall 17.07.2023		40'680'739	45'250'000	EUR/USD		0.00	0.00	
USD/EUR	Verfall 18.07.2023		41'855'561	46'860'000	EUR/USD		0.00	0.00	
USD/EUR	Verfall 19.07.2023		42'388'333	47'660'000	EUR/USD		0.00	0.00	
USD/EUR	Verfall 20.07.2023		42'216'951	47'420'000	EUR/USD		0.00	0.00	
USD/EUR	Verfall 21.07.2023		42'473'312	47'730'000	EUR/USD		0.00	0.00	
USD/EUR	Verfall 24.07.2023		42'039'032	47'050'000	EUR/USD		0.00	0.00	
USD/EUR	Verfall 25.07.2023		42'045'528	46'870'000	EUR/USD		0.00	0.00	
USD/EUR	Verfall 26.07.2023		41'346'334	45'950'000	EUR/USD		0.00	0.00	
USD/EUR	Verfall 27.07.2023		40'695'185	45'090'000	EUR/USD		0.00	0.00	
USD/EUR	Verfall 28.07.2023		41'201'535	45'510'000	EUR/USD		0.00	0.00	
USD/EUR	Verfall 31.07.2023		41'133'484	45'520'000	EUR/USD		0.00	0.00	
USD/EUR	Verfall 02.08.2023		40'428'704	44'440'000	EUR/USD		0.00	0.00	
EUR/USD	Verfall 02.08.2023		44'440'000	40'267'848	USD/EUR		0.00	0.00	
USD/EUR	Verfall 03.08.2023		40'727'901	44'950'000	EUR/USD		0.00	0.00	
EUR/USD	Verfall 03.08.2023		44'950'000	40'766'908	USD/EUR		0.00	0.00	
USD/EUR	Verfall 04.08.2023		41'571'991	45'840'000	EUR/USD		0.00	0.00	
USD/EUR	Verfall 07.08.2023		39'714'204	43'400'000	EUR/USD		0.00	0.00	
USD/EUR	Verfall 08.08.2023		39'569'944	43'260'000	EUR/USD		0.00	0.00	
USD/EUR	Verfall 09.08.2023		39'540'535	43'590'000	EUR/USD		0.00	0.00	
USD/EUR	Verfall 10.08.2023		38'915'121	42'820'000	EUR/USD		0.00	0.00	
USD/EUR	Verfall 11.08.2023		37'993'775	41'590'000	EUR/USD		0.00	0.00	
USD/EUR	Verfall 14.08.2023		38'177'424	41'940'000	EUR/USD		0.00	0.00	
USD/EUR	Verfall 15.08.2023		38'077'521	41'960'000	EUR/USD		0.00	0.00	
USD/EUR	Verfall 16.08.2023		38'160'707	41'870'000	EUR/USD		0.00	0.00	
USD/EUR	Verfall 17.08.2023		37'754'969	41'170'000	EUR/USD		0.00	0.00	
USD/EUR	Verfall 18.08.2023		37'685'560	41'230'000	EUR/USD		0.00	0.00	
USD/EUR	Verfall 21.08.2023		37'931'774	41'380'000	EUR/USD		0.00	0.00	
USD/EUR	Verfall 22.08.2023		37'953'888	41'330'000	EUR/USD		0.00	0.00	
USD/EUR	Verfall 23.08.2023		38'015'454	41'340'000	EUR/USD		0.00	0.00	
USD/EUR	Verfall 24.08.2023		38'333'917	41'740'000	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. Wäh- rung 30.09.2023	Kurs 8)	Kurswert CHF	in % 7)	Kat.	
	USD/EUR Verfall 25.08.2023		38'916'171	42'230'000	EUR/USD		0.00	0.00		
	USD/EUR Verfall 28.08.2023		40'503'183	43'940'000	EUR/USD		0.00	0.00		
	USD/EUR Verfall 29.08.2023		40'569'991	43'980'000	EUR/USD		0.00	0.00		
	USD/EUR Verfall 30.08.2023		40'490'134	43'610'000	EUR/USD		0.00	0.00		
	USD/EUR Verfall 31.08.2023		40'586'590	43'860'000	EUR/USD		0.00	0.00		
	USD/EUR Verfall 01.09.2023		41'412'456	44'850'000	EUR/USD		0.00	0.00		
	USD/EUR Verfall 05.09.2023		41'423'285	45'280'000	EUR/USD		0.00	0.00		
	USD/EUR Verfall 06.09.2023		41'064'981	44'570'000	EUR/USD		0.00	0.00		
	EUR/USD Verfall 06.09.2023		44'570'000	41'241'788	USD/EUR		0.00	0.00		
	USD/EUR Verfall 07.09.2023		40'499'541	43'770'000	EUR/USD		0.00	0.00		
	USD/EUR Verfall 08.09.2023		38'763'545	41'510'000	EUR/USD		0.00	0.00		
	USD/EUR Verfall 11.09.2023		37'725'207	40'400'000	EUR/USD		0.00	0.00		
	USD/EUR Verfall 12.09.2023		37'459'166	40'100'000	EUR/USD		0.00	0.00		
	USD/EUR Verfall 13.09.2023		37'803'250	40'510'000	EUR/USD		0.00	0.00		
	USD/EUR Verfall 14.09.2023		37'641'861	40'450'000	EUR/USD		0.00	0.00		
	USD/EUR Verfall 15.09.2023		37'373'355	40'040'000	EUR/USD		0.00	0.00		
	USD/EUR Verfall 18.09.2023		36'901'142	39'630'000	EUR/USD		0.00	0.00		
	USD/EUR Verfall 19.09.2023		36'050'750	38'450'000	EUR/USD		0.00	0.00		
	USD/EUR Verfall 20.09.2023		37'562'620	40'070'000	EUR/USD		0.00	0.00		
	USD/EUR Verfall 21.09.2023		37'300'553	39'820'000	EUR/USD		0.00	0.00		
	USD/EUR Verfall 22.09.2023		37'414'823	40'000'000	EUR/USD		0.00	0.00		
	USD/EUR Verfall 25.09.2023		37'924'399	40'660'000	EUR/USD		0.00	0.00		
	USD/EUR Verfall 26.09.2023		37'561'152	40'040'000	EUR/USD		0.00	0.00		
	USD/EUR Verfall 27.09.2023		38'230'801	40'750'000	EUR/USD		0.00	0.00		
	USD/EUR Verfall 28.09.2023		37'646'160	39'820'000	EUR/USD		0.00	0.00		
	USD/EUR Verfall 29.09.2023		37'282'885	39'460'000	EUR/USD		0.00	0.00		
	USD/EUR Verfall 02.10.2023		36'536'343	38'410'000	EUR/USD		0.00	0.00		
	USD/EUR Verfall 03.10.2023		36'605'608	38'670'000	EUR/USD		0.00	0.00		
	USD/EUR Verfall 04.10.2023		36'738'161	38'900'000	EUR/USD		3'865.84	0.00	b)	
Klasse AAH EUR								3'865.84	0.00	
Devisentermingeschäfte auf Klassen								76'178.52	0.00	

Vermögensaufstellung

	Kurswert CHF	in % 7)
Bankguthaben auf Sicht	137'225.34	0.01
Andere Anlagen - Edelmetalle	1'913'364'205.40	99.99
Derivative Finanzinstrumente	76'178.52	0.00
Sonstige Vermögenswerte	211.79	0.00
Gesamtfondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode	1'913'577'821.05	100.00
Andere Verbindlichkeiten	-2'967'309.13	
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode	1'910'610'511.92	

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);	1'913'364'205.40	99.99
b) Anlagen, für die keine Kurse gemäss Buchstabe a verfügbar sind: bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern;	76'178.52	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	0.96854454
USD	1 = CHF	0.91480000

4 Derivative Finanzinstrumente - Risiko gemäss Commitment I

Engagement	Währung	Betrag	in % 28)
Total der engagementerhöhenden Positionen (Basiswertäquivalent)	CHF	-	-
Total der engagementreduzierenden Positionen (Basiswertäquivalent)	CHF	252'265'248.00	13.20

5 Spesen zu Gunsten Teilvermögen und Kommissionen zu Gunsten Fondsleitung

Periode: 01.10.2022 - 30.09.2023

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 USD	CHF	-	-	-	-
AAH CHF	CHF	-	-	-	-
AAH EUR	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 - 30.09.2023

Klasse	PVK p.a. in %		PMF p.a. in %	PAF p.a. in %	VK Zielfonds p.a. in %
	Eff	Max	Eff	Eff	Max
AA CHF	0.600	1.000	0.500	0.100	-
AA EUR	0.600	1.000	0.500	0.100	-
AA USD	0.600	1.000	0.500	0.100	-
AAH CHF	0.600	1.050	0.500	0.100	-
AAH EUR	0.600	1.050	0.500	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 Ausschüttung des Nettoertrags 2022 / 2023

Ex-Datum: 23.01.2024

Ausschüttung an Anteilscheininhaber

Zahlbar: 26.01.2024

Klasse	Affidavit-fähig	Währung	Brutto je Anteil	Abzgl. 35% Eidg. Vst	Netto je Anteil
AA CHF	Nein	CHF	-	-	-
AA EUR	Nein	CHF	-	-	-
AA USD	Nein	CHF	-	-	-
AAH CHF	Nein	CHF	-	-	-
AAH EUR	Nein	CHF	-	-	-

11 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.

12 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 Silberhandel in New York geschlossen ist (z.B. Banken- und Börsenfeiertage), findet keine Berechnung des Fondsvermögens statt.
2. Der Wert des Silbers wird aufgrund der Schlusskurse des Silberhandels in New York (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 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.

Mitteilung an die Anlegerinnen und Anleger

des **Swisscanto ETF Precious Metal**

Vertraglicher Umbrella-Fonds schweizerischen Rechts
der Art "Übrige Fonds für traditionelle Anlagen"
(nachfolgend der "Umbrella-Fonds")

mit dem Teilvermögen

Swisscanto ETF Precious Metal Physical Silver

(nachfolgend "das Teilvermögen")

und des **ZKB Silver ETF**

Vertraglicher Anlagefonds schweizerischen Rechts
der Art "Übrige Fonds für traditionelle Anlagen"
(nachfolgend der "Anlagefonds")

Die Swisscanto Fondsleitung AG, als Fondsleitung, und die Zürcher Kantonalbank, als Depotbank, beabsichtigen, unter Vorbehalt der Genehmigung durch die Eidgenössische Finanzmarktaufsicht FINMA, ein Teilvermögen des Umbrella-Fonds mit dem Anlagefonds zu vereinigen und die Fondsverträge des Umbrella-Fonds bzw. Teilvermögen und des Anlagefonds gemäss den nachfolgenden Ausführungen zu ändern.

In Teil I und II dieser Veröffentlichung finden sich die Ausführungen zu der Vereinigung und zu den in Zusammenhang mit der Vereinigung erforderlichen Fondsvertragsänderungen.

In Teil III dieser Veröffentlichung wird die zusätzliche Fondsvertragsänderung beim Anlagefonds ZKB Silver ETF, welche keinen Zusammenhang mit der geplanten Vereinigung aufweist, erläutert.

Im Übrigen wurden einzelne Anpassungen des Fondsvertrages formeller Natur vorgenommen.

Teil I – Allgemeine Angaben, Ablauf und Voraussetzungen der Vereinigung

1 Geplante Vereinigung

Die Swisscanto Fondsleitung AG, als Fondsleitung, mit Zustimmung der Zürcher Kantonalbank, als Depotbank, beabsichtigt, unter Vorbehalt der Genehmigung der Eidgenössischen Finanzmarktaufsicht FINMA, die folgende Vereinigung des übertragenden Teilvermögens des Umbrella-Fonds Swisscanto ETF Precious Metal mit dem übernehmenden Anlagefonds ZKB Silver ETF durchzuführen:

Übertragendes Teilvermögen des Umbrella-Fonds Swisscanto ETF Precious Metal	Übernehmender Anlagefonds	Stichtag der Vereinigung (Wirkung per – Datum)
Swisscanto ETF Precious Metal Physical Silver	ZKB Silver ETF	8. Dezember 2023

2 Gründe für die Vereinigung

Mit der Vereinigung soll eine Konsolidierung der Produktpalette erreicht werden, welche die Produkttransparenz erhöht und im Interesse der Anleger ist. Die Vereinigung erlaubt das Eliminieren von Doppelspurigkeiten und ermöglicht ein kosteneffizienteres Fondsmanagement.

3 Voraussetzungen für die Vereinigung

Die Voraussetzungen für die Vereinigung sind in Art. 114 Abs. 1 der Verordnung über die kollektiven Kapitalanlagen (KKV) sowie in § 25 der Fondsverträge des übertragenden Teilvermögens sowie des übernehmenden Anlagefonds geregelt. Sämtliche Voraussetzungen für die geplante Vereinigung sind erfüllt:

- Die Möglichkeit der Vereinigung ist bei dem übertragenden Teilvermögen sowie übernehmenden Anlagefonds in § 25 des Fondsvertrages vorgesehen.
- Die zu vereinigenden Teilvermögen werden von der gleichen Fondsleitung, der Swisscanto Fondsleitung AG, verwaltet.
- Nach Vollzug der in Teil II dieser Mitteilung erläuterten Änderungen stimmen die Fondsverträge der zu vereinigenden Teilvermögen hinsichtlich folgender Bestimmungen grundsätzlich überein:
 - a) Die Anlagepolitik, die Anlagetechniken und die Risikoverteilungsvorschriften sowie die mit der Anlage verbundenen Risiken;
 - b) Die Verwendung des Nettoertrages und der Kapitalgewinne aus der Veräusserung von Sachen und Rechten;
 - c) Die Art, die Höhe und die Berechnung aller Vergütungen, die Ausgabe- und Rücknahmekommissionen sowie die Nebenkosten für den An- und Verkauf von Anlagen (Courtage, Gebühren, Abgaben), die dem Vermögen der Teilvermögen oder den Anlegern belastet werden dürfen;
 - d) Die Rücknahmebedingungen;
 - e) Die Laufzeit des Fondsvertrages und die Voraussetzungen der Auflösung.
- Die Vermögen der zu vereinigenden Teilvermögen werden auf den gleichen Tag bewertet, das Umtauschverhältnis berechnet und die Vermögenswerte und Verbindlichkeiten übernommen.
- Weder den zu vereinigenden Teilvermögen noch den Anlegern erwachsen aus den Vereinigungen Kosten.

4 Vereinigungsverfahren

Nach Inkrafttreten der in Teil II dieser Mitteilung erläuterten Änderungen des Fondsvertrages des übertragenden Teilvermögens wird mit Wirkung per dem oben unter Ziff. 1 erwähnten Datum das übertragende Teilvermögen mit dem übernehmenden Anlagefonds vereinigt. Die Vereinigung erfolgt durch Übertragung sämtlicher Vermögenswerte und Verbindlichkeiten des übertragenden Teilvermögens auf den übernehmenden Anlagefonds. Auf den Zeitpunkt der Vereinigung wird das übertragende Teilvermögen ohne Liquidation aufgelöst.

Die Anleger der nachfolgend aufgeführten Anteilsklassen des übertragenden Teilvermögens erhalten nach der Berechnung des Umtauschverhältnisses Anteile der nachfolgend aufgeführten Anteilsklassen des übernehmenden Anlagefonds. Die Anteilsklassen des übertragenden Teilvermögens entsprechen dabei grundsätzlich der Anteilsklasse des übernehmenden Anlagefonds, in welche sie im Rahmen der Vereinigung überführt werden.

Swisscanto ETF Precious Metal Physical Silver (übertragendes Teilvermögen)	ZKB Silver ETF (übernehmender Anlagefonds)
Anteilsklasse A	Anteilsklasse AA USD
Anteilsklasse A (CHF)	Anteilsklasse AAH CHF
Anteilsklasse A (EUR)	Anteilsklasse AAH EUR
Anteilsklasse AX	Anteilsklasse AA USD
Anteilsklasse AX (CHF)	Anteilsklasse AAH CHF

Bei der nachfolgend aufgeführten Anteilsklasse ist hingegen die Währung der übertragenden Anteilsklasse gegenüber der übernehmenden Anteilsklasse abweichend:

Swisscanto ETF Precious Metal Physical Silver (übertragendes Teilvermögen)	ZKB Silver ETF (übernehmender Anlagefonds)
Anteilsklasse A (GBP)	Anteilsklasse AA USD

Die Anleger erhalten somit nach dem Umtausch neu Anteile mit Währung USD.

Am 11. Dezember 2023 wird die Bewertung der Anlagen des übernehmenden Anlagefonds bzw. übertragenden Teilvermögens aufgrund der Schlusskurse vom 8. Dezember 2023 durchgeführt. Am 11. Dezember 2023 (Bewertungstag), erfolgt die Vereinigung durch die Übertragung sämtlicher Vermögenswerte und Verbindlichkeiten des übertragenden Teilvermögens auf den übernehmenden Anlagefonds rückwirkend auf 8. Dezember 2023 (Vereinigungstichtag).

5 Stellungnahme der kollektivanlagengesetzlichen Prüfgesellschaft

Die kollektivanlagengesetzliche Prüfgesellschaft Ernst & Young AG, Zürich, hat mit Schreiben vom 28. Juni 2023 zuhanden der Eidgenössischen Finanzmarktaufsicht FINMA bestätigt, dass nach ihrer Auffassung die gesetzlichen und fondsvertraglichen Voraussetzungen für die geplante Vereinigung erfüllt sind.

6 Vollzug der Vereinigung

Die Prüfgesellschaft wird den Vollzug der Vereinigung überwachen und prüfen. Nach erfolgter Durchführung und abgeschlossener Prüfung der Vereinigung durch die Prüfgesellschaft wird die Fondsleitung den Vollzug der Vereinigung mit Bekanntgabe der Umtauschverhältnisse sowie der Bericht der Prüfgesellschaft betreffend die ordnungsgemässe Durchführung der Vereinigung auf www.fundinfo.com veröffentlichen.

7 Kosten

Dem übertragenden Teilvermögen und den Anlegerinnen und Anlegern erwachsen aus der Vereinigung keine Kosten. Sämtliche Kosten werden von der Fondsleitung getragen.

8 Aufschub der Rückzahlung bzw. Einstellung der Ausgabe von Anteilen

Aus technischen Gründen werden die Ausgaben bzw. Rückzahlungen von Anteilen des übertragenden Teilvermögens und des übernehmenden Anlagefonds an den folgenden Daten aufgeschoben bzw. eingestellt:

Übertragendes Teilvermögen	Letzter Cut Off (bis 11.00 Uhr)	Übernehmender Anlagefonds	Letzter Cut Off (bis 16.30 Uhr)	Geschlossen
Swisscanto ETF Precious Metal Physical Silver	6. Dezember 2023	ZKB Silver ETF	6. Dezember 2023	7. Dezember 2023 bis 12. Dezember 2023

9 Steuerfolgen aufgrund der Vereinigung

Der Umtausch der Anteile anlässlich der Vereinigung führt zu keinen Emissions- oder Umsatzabgabefolgen. Die Vereinigung löst auf Ebene des an der Vereinigung beteiligten Teilvermögens und des Anlagefonds weder Ertrags- noch Gewinnsteuern aus.

Teil II – Änderungen im Fondsvertrag des übertragenden Teilvermögens

Im Hinblick auf die Vereinigung muss der Fondsvertrag des übertragenden Teilvermögens angepasst werden.

1 Übersicht über die fondsvertraglichen Änderungen

Um die gemäss § 25 Ziff. 2 Bst. c des Fondsvertrages des übertragenden Teilvermögens sowie des übernehmenden Anlagefonds massgeblichen Fondsvertragsbestimmungen des übertragenden Teilvermögens für die Vereinigung mit dem übernehmenden Anlagefonds in Einklang mit den betreffenden Bestimmungen des Fondsvertrages des übernehmenden Anlagefonds zu bringen, sollen folgende Bestimmungen des Fondsvertrages des übertragenden Teilvermögens angepasst werden:

- Anlagepolitik, Anlagetechniken, Risikoverteilungsvorschriften und Risiken (vgl. Ziff. 2.1, 2.2 und 2.3 nachstehend)
- Verwendung des Nettoertrages und der Kapitalgewinne aus der Veräusserung von Sachen und Rechten (vgl. Ziff. 3 nachstehend)
- Art, die Höhe und Berechnung aller Vergütungen, Ausgabe- und Rücknahmekommissionen sowie Nebenkosten für den An- und Verkauf von Anlagen (vgl. Ziff. 4.1, 4.2 und 4.3 nachstehend)
- Rücknahmebedingungen (vgl. Ziff. 5 nachstehend)
- Laufzeit des Fondsvertrages und Voraussetzungen der Auflösung (vgl. Ziff. 6 nachstehend)

2 Anlagepolitik, Anlagetechniken, Risikoverteilungsvorschriften und Risiken

2.1 Anlagepolitik

Infolge der Vereinigung und im Sinne einer Angleichung des Fondsvertrages des übertragenden Teilvermögens an die entsprechenden Bestimmungen des übernehmenden Anlagefonds, werden sowohl die Bestimmungen des Allgemeinen Teils sowie die des Besonderen Teils der Anlagepolitik des übertragenden Teilvermögens, angepasst.

Die Bestimmungen in § 8 Ziff. 1, 2, 3 und 4 des Fondsvertrages des übertragenden Teilvermögens lauten neu wie folgt:

- "1. Das Anlageziel des Anlagefonds besteht darin, langfristig die Wertentwicklung des Silbers, nach Abzug der dem Anlagefonds belasteten Vergütungen und Nebenkosten, zu reflektieren.*
- 2. Zu diesem Zweck investiert der Anlagefonds ausschliesslich in physisches Silber in kuranter Form. Das Silber wird dabei in Barren der Standardeinheit von rund 30 kg mit der Feinheit 999/1000 gehalten. Der Prospekt enthält weitere Informationen.*
- 3. Der Anlagefonds wird nicht aktiv verwaltet. Es werden anlageseitig keine Handlungen vorgenommen, um den Wert der Anteile des Anlagefonds zu erhöhen oder allfällige Verluste auszugleichen, welche durch Veränderungen des Wertes der Anlagen des Anlagefonds entstanden sind.*
- 4. Der Anlagefonds tätigt keine Leerverkäufe (Short Sales). Das Fondsvermögen wird nicht durch Kreditaufnahme für Anlagezwecke mit einer Hebelwirkung (Leverage) versehen (vgl. § 14 unten)."*

Bis anhin erfolgten nicht ausschliesslich Investitionen in physisches Silber. Daneben konnten unter anderem 10% des Vermögens des Teilvermögens direkt in Forderungswertpapiere und -wertrechte sowie Geldmarktinstrumente investiert werden.

Die Ziffer 5 von § 8 des Fondsvertrages des übertragenden Teilvermögens erfährt keine materielle Änderung. Die Bestimmungen im Besonderen Teil in § 31A werden vollumfänglich gestrichen.

2.2 Anlagetechniken und -instrumente

Die bisher beim übertragenden Teilvermögen zur Anwendung kommenden Bestimmungen betreffend Leerverkäufe und Hebelwirkung (vgl. § 10 Ziff. 1 des Fondsvertrages des übertragenden Teilvermögens) werden, in Übereinstimmung mit den Bestimmungen des Fondsvertrages des übernehmenden Anlagefonds, ersatzlos gestrichen. Entsprechend wird der Absatz § 13 Ziff. 2 betreffend die Thematik der Leerverkäufe beim übertragenden Teilvermögen ebenfalls ersatzlos gestrichen.

Die zu beurteilenden Vorschriften innerhalb der Edelmetalleihe des zu vereinigenden Teilvermögen und des Anlagefonds stimmen grundsätzlich überein (vgl. § 11 des Fondsvertrages des übertragenden Teilvermögens).

In Übereinstimmung mit den Bestimmungen des Fondsvertrages des übernehmenden Anlagefonds setzt die Fondsleitung neu bei den nicht währungsbesicherten Anteilsklassen AA, AA CHF, AA USD, AA EUR und AA GBP keine Derivate ein (vgl. § 13 Ziff. 1 des Fondsvertrages des übertragenden Teilvermögens). Bei den währungsbesicherten Anteilsklassen AAH CHF, AAH USD, AAH EUR und AAH GBP setzt die Fondsleitung wie bisher Derivate zur Absicherung von Währungsrisiken ein. Derivate dürfen bei den währungsbesicherten Anteilsklassen nur engagementreduzierend, zur Absicherung der Anlagen in Silber (ausgedrückt in US-Dollars) und allfälliger Guthaben und Forderungen, die nicht auf die Referenzwährung der entsprechenden, währungsbesicherten Anteilsklassen lauten, gegen die Referenzwährung derselben verwendet werden (vgl. § 13 Ziff. 4 des Fondsvertrages des übertragenden Teilvermögens). Die Bestimmung, wonach die Fondsleitung standardisierte sowohl als auch nicht standardisierte Derivate einsetzen kann, kommt findet keine Anwendung mehr (vgl. § 13 Ziff. 8 des Fondsvertrages des übertragenden Teilvermögens).

Sodann wird, in Angleichung an die Bestimmungen des Fondsvertrages des übernehmenden Anlagefonds, in § 15 Ziff. 1 des Fondsvertrages des übertragenden Teilvermögens die Limite bis zu welchem Höchstprozentsatz des Nettovermögens des Fondsvermögens die Fondsleitung den Anlagefonds zur Absicherung von Verpflichtungen aus Derivaten zur Währungsabsicherung verpfänden oder zur Sicherung übereignen darf, von 25% auf 30% erhöht.

2.3 Risikoverteilung und Risiken

Die Bestimmung, wonach die Fondsleitung einschliesslich Derivate höchstens 10% des Vermögens eines Teilvermögens in Effekten und Geldmarktinstrumente desselben Emittenten anlegen darf, wird ersatzlos gestrichen (vgl. § 16 Ziff. 1 des Fondsvertrages des übertragenden Teilvermögens).

Im Einklang mit den Bestimmungen des übernehmenden Anlagefonds werden Edelmetallkonten sowie Anlagen in Bankguthaben nicht mehr als flüssige Mittel berücksichtigt (vgl. § 16 Ziff. 1 des Fondsvertrages des übertragenden Teilvermögens).

In der neuen Ziff. 2 von § 16 des Fondsvertrages des übertragenden Teilvermögens wird in Einklang mit den Bestimmungen des übernehmenden Anlagefonds ergänzt, dass die Fondsleitung höchstens 10% des Fondsvermögens in Derivaten desselben Emittenten bzw. bei derselben Gegenpartei anlegen darf.

Zudem wird in § 16 Ziff. 3 des angepassten Fondsvertrages des übertragenden Teilvermögens präzisiert, dass die Fondsleitung Anlagen in OTC-Geschäften bei derselben Gegenpartei nur zu Währungsabsicherungszwecken tätigen darf.

Entsprechend den Bestimmungen des übernehmenden Anlagefonds wird in § 16 Ziff. 4 des angepassten Fondsvertrages des übertragenden Teilvermögens eine Ergänzung vorgenommen, dass nebst Guthaben und Forderungen auch Währungsabsicherungsinstrumente aus Derivaten zur Währungsabsicherung desselben Emittenten bzw. Schuldners nicht die Limite von 20% des Fondsvermögen übersteigen darf.

3 Verwendung des Nettoertrages und der Kapitalgewinne aus der Veräusserung von Sachen und Rechten

In § 23 Ziff. 1 des Fondsvertrages des übertragenden Teilvermögens wird analog den Bestimmungen des übernehmenden Anlagefonds präzisiert, dass bis zu 30% des Nettoertrages des laufenden Geschäftsjahres und die vorgetragenen Erträge aus früheren Rechnungsjahren des Anlagefonds bzw. aller Anteilsklassen auf neue Rechnung vorgetragen werden können. Zusätzlich wird eine Ergänzung vorgenommen, dass in jedem Fall mindestens 70% des jährlichen Nettoertrags inklusive der vorgetragenen Erträge früherer Rechnungsjahre ausgeschüttet werden. Die Bestimmung betreffend Verzicht auf Ausschüttung kommen beim übernehmenden Anlagefonds unter denselben Vorbehalten zur Anwendung, jedoch gelten diese neu auch für den Vortrag des gesamten Nettoertrags auf neue Rechnung des Anlagefonds bzw. der entsprechenden Anteilsklasse.

4 Art, Höhe und Berechnung aller Vergütungen, Ausgabe- und Rücknahmekommissionen sowie Nebenkosten für den An- und Verkauf von Anlagen

4.1 Berechnung des Nettoinventarwertes

Die Bestimmungen in § 17 Ziff. 1 des Fondsvertrages des übertragenden Teilvermögens zur Berechnung des Nettoinventarwertes werden dahingehend angepasst, dass keine Berechnung des Fondsvermögens an Tagen, an welchen der Silberhandel in New York (bisher: Börsen bzw. Märkte der Hauptanlageländer des jeweiligen Teilvermögens) geschlossen ist, stattfindet. Der Wert des Silbers wird aufgrund der Schlusskurse des Silberhandels in New York (in USD) berechnet (vgl. Anpassung in Ziff. 2 von § 17 des Fondsvertrages). Der Nettoinventarwert wird neu auf 1/100 der Referenzwährung der entsprechenden Anteilsklasse gerundet.

Die bereits bestehenden Ziff. 3 betreffend die Bewertungsgrundlage für Bankguthaben und Ziff. 5 betreffend die Quoten am Verkehrswert von § 17 des Fondsvertrages des übertragenden Teilvermögens erfahren keine materiellen Änderungen.

4.2 Vergütung und Nebenkosten zulasten der Anleger

Analog zu den Bestimmungen des Fondsvertrages des übernehmenden Anlagefonds werden die Ausgabe- und Rücknahmekommission zu Gunsten der Fondsleitung, der Depotbank und/oder von Vertreibern bzw. die Kommission für die Sachauslage neu in § 19 Ziff. 1 sowie Ziff. 3 des Fondsvertrages des übertragenden Teilvermögens aufgeführt und nicht mehr im Besonderen Teil des Fondsvertrages.

4.3 Vergütungen und Nebenkosten zulasten des Vermögens der Teilvermögen

Der Inhalt in § 20 wird dahingehend an die Bestimmungen des Fondsvertrages des übernehmenden Anlagefonds angepasst, indem die pauschale Verwaltungskommission nicht mehr im Besonderen Teil des Fondsvertrages des übertragenden Teilvermögens ausgewiesen wird, sondern in § 20 Ziff. 1. Die pauschale Verwaltungskommission wird von bisher 0.60% auf die folgenden Maximalsätze pro Anteilsklasse angehoben:

AA Klasse:	max. 1.00% p.a.
AA CHF Klasse:	max. 1.00% p.a.
AA USD Klasse:	max. 1.00% p.a.
AA EUR Klasse:	max. 1.00% p.a.
AA GBP Klasse:	max. 1.00% p.a.
AAH CHF Klasse:	max. 1.05% p.a.
AAH USD Klasse:	max. 1.05% p.a.
AAH EUR Klasse:	max. 1.05% p.a.
AAH GBP Klasse:	max. 1.05% p.a.

Zudem wird die Kommission von maximal 0.25% des Bruttoertrages der Ausschüttung für die Auszahlung des Jahresertrages an die Anteilinhaber nicht mehr im Fondsvertrag erwähnt.

Abschliessend wird in § 20 Ziff. 2 des Fondsvertrages des übertragenden Teilvermögens neu ausgeführt, dass Kosten für den An- und Verkauf von Anlagen, namentlich marktübliche Courtagen, Kommissionen, Steuern und Abgaben, sowie Kosten für die Überprüfung und Aufrechterhaltung von Qualitätsstandards bei physischen Anlagen sowie alle Kosten, die durch die Ergreifung ausserordentlicher Schritte zur Wahrung der Anlegerinteressen durch die Fondsleitung, den Vermögensverwalter kollektiver Kapitalanlagen oder die Depotbank verursacht werden, nicht in der pauschalen Verwaltungskommission enthalten sind.

5 Rücknahmebedingungen

In § 18 Ziff. 7 Bst. a des Fondsvertrages des übertragenden Teilvermögens betreffend die Berechtigung zur Auszahlung von Sachauslagen wird der Verweis auf die Bestimmungen im Besonderen Teil des Fondsvertrages entfernt. Das Recht zur Auszahlung des Gegenwerts seiner Anteile in Silber (Sachauslage) anstelle in bar ist jeder Anlegerin und jedem Anleger gewährt. Die Möglichkeit eines Antrages zur Auslieferung von anderen handelsüblichen Einheiten entfällt. Das Recht auf Sachauslage ist auf Standardeinheiten beschränkt. Zusätzlich entfällt die Bestimmung, wonach eine Forderung einer physischen Lieferung, welche nicht auf schriftlichem Wege erfolgt ist, in bar ausbezahlt wird (vgl. § 18 Ziff. 7 Bst. c des Fondsvertrages des übertragenden Teilvermögens).

Zudem wird die Bestimmung in § 18 Ziff. 7 Bst. d des bisherigen Fondsvertrages ersatzlos gestrichen, wonach der Ort der Auslieferung des physischen Silbers in der Schweiz liegen muss. Es gelten die Bestimmungen des Prospekts.

6 Laufzeit des Fondsvertrages und Voraussetzungen der Auflösung

Die Laufzeit des Fondsvertrages des übertragenden Teilvermögens und des übernehmenden Anlagefonds sowie die Voraussetzungen der Auflösung bei dem zu vereinigenden Teilvermögen und dem übernehmenden Anlagefonds stimmen grundsätzlich überein.

Teil III – Änderung im Fondsvertrag des übernehmenden Anlagefonds

Die zusätzliche Änderung im Fondsvertrag des ZKB Silver ETF betrifft die Belastung der Pauschalkommission (PVK) zu Lasten des Fondsvermögens. Neu wird die Pauschalkommission monatlich, und nicht wie bisher jeweils am Quartalsende, in Rechnung gestellt (vgl. § 19 Ziff. 1 des Fondsvertrages des übernehmenden Anlagefonds).

In Übereinstimmung mit Art. 41 Abs. 1 und Abs. 2^{bis} i.V.m. Art. 35a Abs. 1 der Verordnung über die kollektiven Kapitalanlagen (KKV) werden die Anlegerinnen und Anleger darüber informiert, dass sich die Prüfung und Feststellung der Gesetzeskonformität durch die Eidgenössische Finanzmarktaufsicht FINMA auf die in Teil II Ziff. 2 sowie Teil III der vorliegenden Publikation beschriebenen Änderungen der Fondsverträge erstreckt.

Die Anlegerinnen und Anleger werden darauf hingewiesen, dass sie innert 30 Tagen ab dem Zeitpunkt dieser Veröffentlichung bei der Eidgenössischen Finanzmarktaufsicht FINMA, Laupenstrasse 27, 3003 Bern, gegen die in dieser Veröffentlichung erwähnten Änderungen des Fondsvertrages Einwendungen erheben oder die Auszahlung ihrer Anteile gemäss den Rücknahmebestimmungen des Teilvermögens bzw. des Anlagefonds in bar verlangen können bzw. den Antrag auf Sachauslage stellen können.

Der Prospekt mit integriertem Fondsvertrag des Umbrella-Fonds Swisscanto ETF Precious Metal und des Anlagefonds ZKB Silver ETF, die Jahres- und Halbjahresberichte, das Basisinformationsblatt der Anteilklassen sowie die Änderungen im Wortlaut können kostenlos bei der Fondsleitung und der Depotbank bezogen werden.

Zürich, 23. August 2023

Die Fondsleitung:

Swisscanto Fondsleitung AG
Zürich

Die Depotbank:

Zürcher Kantonalbank
Zürich

Mitteilung an die Anlegerinnen und Anleger

des **ZKB Silver ETF**

Vertraglicher Anlagefonds schweizerischen Rechts
der Art "Übrige Fonds für traditionelle Anlagen"
(nachfolgend der "Anlagefonds")

Mit Veröffentlichung vom 23. August 2023 wurde, unter Vorbehalt der Genehmigung durch die Eidgenössische Finanzmarktaufsicht FINMA, von der Swisscanto Fondsleitung AG, als Fondsleitung, und der Zürcher Kantonalbank, als Depotbank, eine Anpassung des Fondsvertrages beantragt.

Die beantragte Änderung des Fondsvertrages unter Teil III der Veröffentlichung, wonach die Pauschalkommission dem Fondsvermögens künftig jeweils monatlich in Rechnung gestellt werden soll, wird zurückgezogen.

Der Prospekt mit integriertem Fondsvertrag des Anlagefonds, die Jahres- und Halbjahresberichte, das Basisinformativblatt der Anteilsklassen sowie die Änderungen im Wortlaut können kostenlos bei der Fondsleitung und der Depotbank bezogen werden.

Zürich, 05. Oktober 2023

Die Fondsleitung:

Swisscanto Fondsleitung AG
Zürich

Die Depotbank:

Zürcher Kantonalbank
Zürich