

# SWISSCANTO (CH) GOLD ETF

**Halbjahresbericht per 31.03.2026**

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

Weitere Informationen stehen im Internet unter [www.swisscanto-fondsleitungen.com](http://www.swisscanto-fondsleitungen.com) zur Verfügung.

## Inhaltsverzeichnis

1	Organisation und Verwaltung	2
2	Vertriebsorganisation	2
3	Übersicht Klassen	3
4	Swisscanto (CH) Gold ETF	4
5	Grundsätze für die Bewertung sowie Berechnung der Nettoinventarwerte	16

# 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, 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

## Vertreiber

Zürcher Kantonalbank, Bahnhofstrasse 9, 8001 Zürich

### 3 Übersicht Klassen

#### Swisscanto (CH) Gold ETF

Rechnungswährung: CHF

<b>Klasse</b>	<b>Valor</b>	<b>Währung</b>
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	01.10.2025 31.03.2026	01.10.2024 30.09.2025	01.10.2023 30.09.2024
<b>Konsolidiert</b>	<b>CHF</b>			
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode		17'369'315'596.05	15'175'231'672.93	11'470'968'977.69
<b>Klasse EA CHF</b>	<b>CHF</b>			
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode		6'996'204'749.05	6'046'801'300.01	4'692'028'238.60
Anzahl Anteile am Ende der Rechnungsperiode		6'378'243.000	6'692'602.000	7'095'932.000
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode <sup>1)</sup>		1'096.89	903.51	661.23
Total Expense Ratio (TER)		0.40 %	0.40 %	0.40 %
<b>Klasse EA EUR</b>	<b>EUR</b>			
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode (in CHF)		2'021'992'472.40	1'726'798'195.31	1'262'089'143.99
Anzahl Anteile am Ende der Rechnungsperiode		586'197.000	607'766.000	606'966.000
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode <sup>1)</sup>		3'725.57	3'039.09	2'208.68
Total Expense Ratio (TER)		0.40 %	0.40 %	0.40 %
<b>Klasse EA GBP</b>	<b>GBP</b>			
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode (in CHF)		44'640'932.33	45'322'089.38	29'205'275.02
Anzahl Anteile am Ende der Rechnungsperiode		12'900.000	15'900.000	14'000.000
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode <sup>1)</sup>		3'265.76	2'661.12	1'843.66
Total Expense Ratio (TER)		0.40 %	0.40 %	0.40 %
<b>Klasse EA USD</b>	<b>USD</b>			
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode (in CHF)		4'319'561'747.48	3'801'338'257.54	2'799'361'859.23
Anzahl Anteile am Ende der Rechnungsperiode		1'252'272.000	1'337'908.000	1'346'258.017
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode <sup>1)</sup>		4'292.68	3'570.99	2'465.02
Total Expense Ratio (TER)		0.40 %	0.40 %	0.40 %
<b>Klasse EAH CHF</b>	<b>CHF</b>			
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode		2'830'458'213.04	2'532'342'773.68	1'937'062'290.10
Anzahl Anteile am Ende der Rechnungsperiode		3'023'748.000	3'168'703.000	3'335'798.000
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode <sup>1)</sup>		936.08	799.17	580.69
Total Expense Ratio (TER)		0.40 %	0.40 %	0.40 %
<b>Klasse EAH EUR</b>	<b>EUR</b>			
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode (in CHF)		1'000'179'440.70	887'591'091.25	644'153'798.50
Anzahl Anteile am Ende der Rechnungsperiode		476'673.000	496'973.000	505'217.150
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode <sup>1)</sup>		2'266.28	1'910.37	1'354.31
Total Expense Ratio (TER)		0.40 %	0.40 %	0.40 %
<b>Klasse EAH GBP</b>	<b>GBP</b>			
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode (in CHF)		156'278'041.05	135'037'965.76	107'068'372.25
Anzahl Anteile am Ende der Rechnungsperiode		61'715.000	63'115.000	68'065.007
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode <sup>1)</sup>		2'389.73	1'997.45	1'390.22
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)	31.03.2026	30.09.2025
Bankguthaben auf Sicht	1'100'548.19	882'092.42
Andere Anlagen - Edelmetalle	17'374'111'417.14	15'178'795'932.67
Derivative Finanzinstrumente	463'930.02	640'125.44
Sonstige Vermögenswerte	1'052.27	946.65
<b>Gesamtfondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode</b>	<b>17'375'676'947.62</b>	<b>15'180'319'097.18</b>
Andere Verbindlichkeiten	-6'361'351.57	-5'087'424.25
<b>Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode</b>	<b>17'369'315'596.05</b>	<b>15'175'231'672.93</b>

## Entwicklung der Anzahl Anteile

	von bis	01.10.2025 31.03.2026	01.10.2024 30.09.2025
<b>Klasse EA CHF</b>			
Bestand zu Beginn der Rechnungsperiode		6'692'602.000	7'095'932.000
Ausgegebene Anteile		21'000.000	189'000.000
Zurückgenommene Anteile		-335'359.000	-589'500.000
Zurückgenommene Anteile (Sachauslagen)		-	-2'830.000
<b>Bestand am Ende der Rechnungsperiode</b>		<b>6'378'243.000</b>	<b>6'692'602.000</b>

	von bis	01.10.2025 31.03.2026	01.10.2024 30.09.2025
<b>Klasse EA EUR</b>			
Bestand zu Beginn der Rechnungsperiode		607'766.000	606'966.000
Ausgegebene Anteile		3'000.000	17'200.000
Zurückgenommene Anteile		-24'569.000	-15'500.000
Zurückgenommene Anteile (Sachauslagen)		-	-900.000
<b>Bestand am Ende der Rechnungsperiode</b>		<b>586'197.000</b>	<b>607'766.000</b>

	von bis	01.10.2025 31.03.2026	01.10.2024 30.09.2025
<b>Klasse EA GBP</b>			
Bestand zu Beginn der Rechnungsperiode		15'900.000	14'000.000
Ausgegebene Anteile		800.000	4'100.000
Zurückgenommene Anteile		-3'800.000	-2'200.000
<b>Bestand am Ende der Rechnungsperiode</b>		<b>12'900.000</b>	<b>15'900.000</b>

	von bis	01.10.2025 31.03.2026	01.10.2024 30.09.2025
<b>Klasse EA USD</b>			
Bestand zu Beginn der Rechnungsperiode		1'337'908.000	1'346'258.017
Ausgegebene Anteile		1'000.000	44'400.000
Zurückgenommene Anteile		-84'889.000	-52'750.017
Zurückgenommene Anteile (Sachauslagen)		-1'747.000	-
<b>Bestand am Ende der Rechnungsperiode</b>		<b>1'252'272.000</b>	<b>1'337'908.000</b>

	von bis	01.10.2025 31.03.2026	01.10.2024 30.09.2025
<b>Klasse EAH CHF</b>			
Bestand zu Beginn der Rechnungsperiode		3'168'703.000	3'335'798.000
Ausgegebene Anteile		57'600.000	53'000.000
Zurückgenommene Anteile		-201'000.000	-220'095.000
Zurückgenommene Anteile (Sachauslagen)		-1'555.000	-
<b>Bestand am Ende der Rechnungsperiode</b>		<b>3'023'748.000</b>	<b>3'168'703.000</b>

	von bis	01.10.2025 31.03.2026	01.10.2024 30.09.2025
<b>Klasse EAH EUR</b>			
Bestand zu Beginn der Rechnungsperiode		496'973.000	505'217.150
Ausgegebene Anteile		5'000.000	3'100.850
Zurückgenommene Anteile		-25'300.000	-11'345.000
<b>Bestand am Ende der Rechnungsperiode</b>		<b>476'673.000</b>	<b>496'973.000</b>

	von bis	01.10.2025 31.03.2026	01.10.2024 30.09.2025
<b>Klasse EAH GBP</b>			
Bestand zu Beginn der Rechnungsperiode		63'115.000	68'065.007
Ausgegebene Anteile		7'300.000	6'100.000
Zurückgenommene Anteile		-8'700.000	-11'050.007
<b>Bestand am Ende der Rechnungsperiode</b>		<b>61'715.000</b>	<b>63'115.000</b>

## Sachauslagen (Rücknahme von Anteilen)

	Datum	Gegenwert	Anteile
Klasse EA USD	27.01.2026	6'332'832.63	1'747.000
Klasse EAH CHF	15.01.2026	1'475'415.10	1'555.000

## Veränderung des Nettofondsvermögens

Konsolidiert	von bis	01.10.2025 31.03.2026	01.10.2024 30.09.2025
Nettofondsvermögen zu Beginn der Rechnungsperiode		15'175'231'672.93	11'470'968'977.69
Saldo aus dem Anteilverkehr		-869'951'022.92	-417'890'014.35
Gesamterfolg aus Erfolgsrechnung		3'064'034'946.04	4'122'152'709.59
<b>Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode</b>		<b>17'369'315'596.05</b>	<b>15'175'231'672.93</b>

## Erfolgsrechnung

Konsolidiert	von bis	01.10.2025 31.03.2026	01.10.2024 30.09.2025
<b>Ertrag</b>			
Erträge der Bankguthaben auf Sicht		301.76	2'704.50
Sonstige Erträge		0.00	-75.55
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen		-114'251.92	-976'250.70
<b>Total Ertrag</b>		<b>-113'950.16</b>	<b>-973'621.75</b>
<b>Aufwand</b>			
Passivzinsen		-1'639.04	-3'834.48
Reglementarische Vergütungen		-34'369'717.81	-51'581'606.26
Sonstige Aufwendungen		-716.32	-1'645.55
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen		929'729.67	1'130'353.30
<b>Total Aufwand</b>		<b>-33'442'343.50</b>	<b>-50'456'732.99</b>
<b>Nettoertrag / Verlust</b>		<b>-33'556'293.66</b>	<b>-51'430'354.74</b>
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste		841'623'692.15	875'486'819.18
<b>Realisierter Erfolg</b>		<b>808'067'398.49</b>	<b>824'056'464.44</b>
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste		2'255'967'547.55	3'298'096'245.15
<b>Gesamterfolg</b>		<b>3'064'034'946.04</b>	<b>4'122'152'709.59</b>

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

ISIN / Fälligkeitsdatum	Bezeichnung	Anz / Nom in Tsd. 01.10.2025	Kauf Zugang 2)	Verkauf Abgang 3)	Anz / Nom in Tsd. Wäh- rung 31.03.2026	Kurs 8)	Kurswert CHF	in % 7)	Kat.
<b>Andere Anlagen</b>							<b>17'374'111'417.14</b>	<b>99.99</b>	
<b>Edelmetalle</b>									
XD0002811053	GOLDBARREN (1 GRAMM) - 995	155'116'864	7'049'525	16'233'392	145'932'997	CHF	119.06	17'374'111'417.14	99.99 a)
<b>Total Edelmetalle</b>							<b>17'374'111'417.14</b>	<b>99.99</b>	
<b>Derivative Finanzinstrumente</b>							<b>463'930.02</b>	<b>0.00</b>	
<b>Devisentermingeschäfte</b>									
	CHF/EUR Verfall 15.10.2025		193'000	179'692		EUR/CHF	0.00	0.00	
	CHF/GBP Verfall 15.10.2025		275'000	294'239		GBP/CHF	0.00	0.00	
	CHF/EUR Verfall 13.11.2025		2'293'000	2'135'349		EUR/CHF	0.00	0.00	
	CHF/GBP Verfall 13.11.2025		47'000	49'850		GBP/CHF	0.00	0.00	
	EUR/CHF Verfall 01.12.2025		2'094'902	2'245'000		CHF/EUR	0.00	0.00	
	GBP/CHF Verfall 01.12.2025		521'644	490'000		CHF/GBP	0.00	0.00	
	GBP/CHF Verfall 29.12.2025		1'002'084	941'000		CHF/GBP	0.00	0.00	
	EUR/CHF Verfall 29.12.2025		4'352'771	4'675'000		CHF/EUR	0.00	0.00	
	EUR/CHF Verfall 30.12.2025		994'565	1'070'000		CHF/EUR	0.00	0.00	
	GBP/CHF Verfall 30.12.2025		313'920	295'000		CHF/GBP	0.00	0.00	
	CHF/EUR Verfall 05.01.2026		1'046'000	971'068		EUR/CHF	0.00	0.00	
	GBP/CHF Verfall 05.01.2026		144'778	136'000		CHF/GBP	0.00	0.00	
	CHF/EUR Verfall 06.01.2026		785'000	730'064		EUR/CHF	0.00	0.00	
	CHF/GBP Verfall 06.01.2026		230'000	245'008		GBP/CHF	0.00	0.00	
	CHF/EUR Verfall 21.01.2026		572'000	532'546		EUR/CHF	0.00	0.00	
	CHF/GBP Verfall 21.01.2026		39'000	41'897		GBP/CHF	0.00	0.00	
	CHF/EUR Verfall 18.02.2026		3'606'000	3'288'878		EUR/CHF	0.00	0.00	
	CHF/GBP Verfall 18.02.2026		470'000	492'152		GBP/CHF	0.00	0.00	
<b>Devisentermingeschäfte</b>							<b>0.00</b>	<b>0.00</b>	
<b>Class Hedge Devisentermingeschäfte 35)</b>									
	USD/GBP Verfall 03.10.2025		123'882'867	166'770'000		GBP/USD	0.00	0.00	
	USD/EUR Verfall 03.10.2025		948'073'003	1'114'000'000		EUR/USD	0.00	0.00	
	USD/CHF Verfall 03.10.2025		2'528'498'888	3'178'450'000		CHF/USD	0.00	0.00	
	USD/GBP Verfall 06.10.2025		125'547'238	169'570'000		GBP/USD	0.00	0.00	
	USD/CHF Verfall 06.10.2025		2'560'314'777	3'213'190'000		CHF/USD	0.00	0.00	
	USD/EUR Verfall 06.10.2025		960'630'109	1'128'530'000		EUR/USD	0.00	0.00	
	USD/GBP Verfall 07.10.2025		125'867'894	168'920'000		GBP/USD	0.00	0.00	
	USD/EUR Verfall 07.10.2025		962'790'451	1'127'780'000		EUR/USD	0.00	0.00	
	USD/CHF Verfall 07.10.2025		2'567'557'779	3'216'850'000		CHF/USD	0.00	0.00	
	USD/GBP Verfall 08.10.2025		126'078'705	169'870'000		GBP/USD	0.00	0.00	
	USD/CHF Verfall 08.10.2025		2'571'161'918	3'233'930'000		CHF/USD	0.00	0.00	
	USD/EUR Verfall 08.10.2025		965'554'009	1'133'740'000		EUR/USD	0.00	0.00	
	USD/GBP Verfall 09.10.2025		127'949'485	172'480'000		GBP/USD	0.00	0.00	
	USD/CHF Verfall 09.10.2025		2'607'000'560	3'278'380'000		CHF/USD	0.00	0.00	
	USD/EUR Verfall 09.10.2025		978'037'780	1'146'050'000		EUR/USD	0.00	0.00	
	USD/GBP Verfall 10.10.2025		128'888'369	173'140'000		GBP/USD	0.00	0.00	
	USD/EUR Verfall 10.10.2025		986'271'308	1'150'520'000		EUR/USD	0.00	0.00	
	USD/CHF Verfall 10.10.2025		2'630'163'395	3'296'320'000		CHF/USD	0.00	0.00	
	USD/CHF Verfall 14.10.2025		2'668'876'282	3'335'570'000		CHF/USD	0.00	0.00	
	USD/EUR Verfall 14.10.2025		1'005'882'444	1'169'280'000		EUR/USD	0.00	0.00	
	USD/GBP Verfall 14.10.2025		131'087'789	175'940'000		GBP/USD	0.00	0.00	
	USD/GBP Verfall 15.10.2025		130'513'834	174'000'000		GBP/USD	0.00	0.00	
	USD/CHF Verfall 15.10.2025		2'658'486'471	3'304'970'000		CHF/USD	0.00	0.00	
	USD/EUR Verfall 15.10.2025		1'001'144'916	1'159'490'000		EUR/USD	0.00	0.00	
	GBP/USD Verfall 15.10.2025		174'000'000	130'789'699		USD/GBP	0.00	0.00	
	EUR/USD Verfall 15.10.2025		1'159'490'000	1'001'338'584		USD/EUR	0.00	0.00	
	CHF/USD Verfall 15.10.2025		3'304'970'000	2'659'145'812		USD/CHF	0.00	0.00	
	USD/GBP Verfall 16.10.2025		128'653'810	171'160'000		GBP/USD	0.00	0.00	
	USD/EUR Verfall 16.10.2025		988'096'009	1'144'230'000		EUR/USD	0.00	0.00	
	USD/CHF Verfall 16.10.2025		2'623'604'310	3'261'210'000		CHF/USD	0.00	0.00	
	USD/EUR Verfall 17.10.2025		1'024'039'656	1'187'460'000		EUR/USD	0.00	0.00	

ISIN / Fälligkeitsdatum	Bezeichnung	Anz / Nom in Tsd. 01.10.2025	Kauf Zugang 2)	Verkauf Abgang 3)	Anz / Nom in Tsd. Wäh- rung 31.03.2026	Kurs 8)	Kurswert CHF	in % 7)	Kat.
USD/GBP	Verfall 17.10.2025		133'608'466	177'670'000		GBP/USD	0.00	0.00	
USD/CHF	Verfall 17.10.2025		2'720'391'941	3'393'330'000		CHF/USD	0.00	0.00	
USD/GBP	Verfall 20.10.2025		136'156'930	181'980'000		GBP/USD	0.00	0.00	
USD/CHF	Verfall 20.10.2025		2'773'170'466	3'473'560'000		CHF/USD	0.00	0.00	
USD/EUR	Verfall 20.10.2025		1'045'045'185	1'215'050'000		EUR/USD	0.00	0.00	
USD/GBP	Verfall 21.10.2025		137'979'491	185'380'000		GBP/USD	0.00	0.00	
USD/CHF	Verfall 21.10.2025		2'808'786'230	3'533'020'000		CHF/USD	0.00	0.00	
USD/EUR	Verfall 21.10.2025		1'059'036'140	1'236'780'000		EUR/USD	0.00	0.00	
USD/GBP	Verfall 22.10.2025		137'027'782	183'500'000		GBP/USD	0.00	0.00	
USD/CHF	Verfall 22.10.2025		2'785'741'483	3'515'180'000		CHF/USD	0.00	0.00	
USD/EUR	Verfall 22.10.2025		1'053'072'293	1'228'690'000		EUR/USD	0.00	0.00	
USD/GBP	Verfall 23.10.2025		139'108'969	186'640'000		GBP/USD	0.00	0.00	
USD/CHF	Verfall 23.10.2025		2'820'529'394	3'567'080'000		CHF/USD	0.00	0.00	
USD/EUR	Verfall 23.10.2025		1'070'238'131	1'247'400'000		EUR/USD	0.00	0.00	
USD/GBP	Verfall 24.10.2025		135'141'198	180'730'000		GBP/USD	0.00	0.00	
USD/CHF	Verfall 24.10.2025		2'745'786'520	3'451'050'000		CHF/USD	0.00	0.00	
USD/EUR	Verfall 24.10.2025		1'039'461'733	1'206'260'000		EUR/USD	0.00	0.00	
USD/GBP	Verfall 27.10.2025		126'536'214	168'990'000		GBP/USD	0.00	0.00	
USD/CHF	Verfall 27.10.2025		2'659'581'513	3'343'720'000		CHF/USD	0.00	0.00	
USD/EUR	Verfall 27.10.2025		1'012'950'892	1'176'350'000		EUR/USD	0.00	0.00	
USD/GBP	Verfall 28.10.2025		128'969'550	171'830'000		GBP/USD	0.00	0.00	
USD/CHF	Verfall 28.10.2025		2'703'745'406	3'399'830'000		CHF/USD	0.00	0.00	
USD/EUR	Verfall 28.10.2025		1'032'107'485	1'198'830'000		EUR/USD	0.00	0.00	
USD/GBP	Verfall 29.10.2025		127'972'894	170'190'000		GBP/USD	0.00	0.00	
USD/EUR	Verfall 29.10.2025		1'022'624'839	1'188'920'000		EUR/USD	0.00	0.00	
USD/CHF	Verfall 29.10.2025		2'680'213'277	3'370'320'000		CHF/USD	0.00	0.00	
USD/CHF	Verfall 30.10.2025		2'584'001'343	3'244'360'000		CHF/USD	0.00	0.00	
USD/GBP	Verfall 30.10.2025		123'444'840	164'520'000		GBP/USD	0.00	0.00	
USD/EUR	Verfall 30.10.2025		989'518'003	1'151'370'000		EUR/USD	0.00	0.00	
USD/GBP	Verfall 31.10.2025		122'845'589	163'100'000		GBP/USD	0.00	0.00	
USD/EUR	Verfall 31.10.2025		984'542'754	1'147'840'000		EUR/USD	0.00	0.00	
USD/CHF	Verfall 31.10.2025		2'567'350'308	3'238'770'000		CHF/USD	0.00	0.00	
USD/GBP	Verfall 03.11.2025		124'534'064	164'910'000		GBP/USD	0.00	0.00	
USD/EUR	Verfall 03.11.2025		996'952'155	1'163'170'000		EUR/USD	0.00	0.00	
USD/CHF	Verfall 03.11.2025		2'600'729'130	3'269'330'000		CHF/USD	0.00	0.00	
USD/GBP	Verfall 04.11.2025		124'347'138	163'490'000		GBP/USD	0.00	0.00	
USD/CHF	Verfall 04.11.2025		2'576'671'977	3'212'840'000		CHF/USD	0.00	0.00	
USD/EUR	Verfall 04.11.2025		995'467'874	1'151'170'000		EUR/USD	0.00	0.00	
USD/GBP	Verfall 05.11.2025		124'634'112	163'760'000		GBP/USD	0.00	0.00	
USD/CHF	Verfall 05.11.2025		2'582'115'170	3'217'140'000		CHF/USD	0.00	0.00	
USD/EUR	Verfall 05.11.2025		997'999'704	1'152'020'000		EUR/USD	0.00	0.00	
USD/GBP	Verfall 06.11.2025		125'030'044	164'380'000		GBP/USD	0.00	0.00	
USD/EUR	Verfall 06.11.2025		1'002'064'933	1'154'960'000		EUR/USD	0.00	0.00	
USD/CHF	Verfall 06.11.2025		2'596'127'155	3'215'050'000		CHF/USD	0.00	0.00	
USD/GBP	Verfall 07.11.2025		122'846'526	160'270'000		GBP/USD	0.00	0.00	
USD/EUR	Verfall 07.11.2025		981'032'154	1'127'410'000		EUR/USD	0.00	0.00	
USD/CHF	Verfall 07.11.2025		2'542'052'392	3'141'470'000		CHF/USD	0.00	0.00	
USD/GBP	Verfall 10.11.2025		123'283'564	160'790'000		GBP/USD	0.00	0.00	
USD/EUR	Verfall 10.11.2025		986'435'618	1'132'580'000		EUR/USD	0.00	0.00	
USD/CHF	Verfall 10.11.2025		2'554'684'039	3'150'310'000		CHF/USD	0.00	0.00	
USD/GBP	Verfall 12.11.2025		123'755'840	162'160'000		GBP/USD	0.00	0.00	
USD/CHF	Verfall 12.11.2025		2'562'706'159	3'176'100'000		CHF/USD	0.00	0.00	
USD/EUR	Verfall 12.11.2025		989'133'910	1'141'600'000		EUR/USD	0.00	0.00	
USD/GBP	Verfall 13.11.2025		124'180'776	163'350'000		GBP/USD	0.00	0.00	
USD/EUR	Verfall 13.11.2025		993'203'592	1'149'510'000		EUR/USD	0.00	0.00	
USD/CHF	Verfall 13.11.2025		2'574'029'354	3'199'080'000		CHF/USD	0.00	0.00	
GBP/USD	Verfall 13.11.2025		163'350'000	124'228'090		USD/GBP	0.00	0.00	
EUR/USD	Verfall 13.11.2025		1'149'510'000	995'496'705		USD/EUR	0.00	0.00	
CHF/USD	Verfall 13.11.2025		3'199'080'000	2'579'770'103		USD/CHF	0.00	0.00	
USD/GBP	Verfall 14.11.2025		127'315'633	167'410'000		GBP/USD	0.00	0.00	
USD/CHF	Verfall 14.11.2025		2'636'816'106	3'270'210'000		CHF/USD	0.00	0.00	
USD/EUR	Verfall 14.11.2025		1'017'858'859	1'175'400'000		EUR/USD	0.00	0.00	
USD/GBP	Verfall 17.11.2025		128'295'335	168'480'000		GBP/USD	0.00	0.00	
USD/CHF	Verfall 17.11.2025		2'656'881'572	3'334'310'000		CHF/USD	0.00	0.00	
USD/EUR	Verfall 17.11.2025		1'025'747'591	1'189'620'000		EUR/USD	0.00	0.00	
USD/EUR	Verfall 18.11.2025		1'040'840'906	1'211'620'000		EUR/USD	0.00	0.00	
USD/GBP	Verfall 18.11.2025		130'191'700	171'830'000		GBP/USD	0.00	0.00	
USD/CHF	Verfall 18.11.2025		2'690'831'564	3'394'660'000		CHF/USD	0.00	0.00	
USD/GBP	Verfall 19.11.2025		126'584'687	166'330'000		GBP/USD	0.00	0.00	
USD/CHF	Verfall 19.11.2025		2'620'339'201	3'302'900'000		CHF/USD	0.00	0.00	
USD/EUR	Verfall 19.11.2025		1'011'556'786	1'174'730'000		EUR/USD	0.00	0.00	
USD/GBP	Verfall 20.11.2025		126'468'254	166'650'000		GBP/USD	0.00	0.00	
USD/CHF	Verfall 20.11.2025		2'618'236'558	3'291'330'000		CHF/USD	0.00	0.00	
USD/EUR	Verfall 20.11.2025		1'010'443'108	1'171'920'000		EUR/USD	0.00	0.00	

ISIN / Fälligkeitsdatum	Bezeichnung	Anz / Nom in Tsd. 01.10.2025	Kauf Zugang 2)	Verkauf Abgang 3)	Anz / Nom in Tsd. Wäh- rung 31.03.2026	Kurs 8)	Kurswert CHF	in % 7)	Kat.
	USD/GBP Verfall	21.11.2025	126'312'313	166'010'000		GBP/USD	0.00	0.00	
	USD/EUR Verfall	21.11.2025	1'008'705'262	1'168'290'000		EUR/USD	0.00	0.00	
	USD/CHF Verfall	21.11.2025	2'610'216'275	3'268'920'000		CHF/USD	0.00	0.00	
	USD/GBP Verfall	24.11.2025	128'515'051	168'100'000		GBP/USD	0.00	0.00	
	USD/EUR Verfall	24.11.2025	1'023'470'219	1'182'060'000		EUR/USD	0.00	0.00	
	USD/CHF Verfall	24.11.2025	2'646'882'147	3'291'180'000		CHF/USD	0.00	0.00	
	USD/GBP Verfall	25.11.2025	127'281'420	166'660'000		GBP/USD	0.00	0.00	
	USD/CHF Verfall	25.11.2025	2'621'968'511	3'251'060'000		CHF/USD	0.00	0.00	
	USD/EUR Verfall	25.11.2025	1'014'709'716	1'169'560'000		EUR/USD	0.00	0.00	
	USD/GBP Verfall	26.11.2025	126'638'095	165'710'000		GBP/USD	0.00	0.00	
	USD/CHF Verfall	26.11.2025	2'617'709'879	3'237'350'000		CHF/USD	0.00	0.00	
	USD/EUR Verfall	26.11.2025	1'011'098'944	1'162'920'000		EUR/USD	0.00	0.00	
	USD/GBP Verfall	28.11.2025	126'803'489	166'090'000		GBP/USD	0.00	0.00	
	USD/CHF Verfall	28.11.2025	2'614'257'424	3'237'250'000		CHF/USD	0.00	0.00	
	USD/EUR Verfall	28.11.2025	1'011'302'213	1'166'170'000		EUR/USD	0.00	0.00	
	USD/GBP Verfall	01.12.2025	126'961'433	167'300'000		GBP/USD	0.00	0.00	
	USD/CHF Verfall	01.12.2025	2'637'804'182	3'266'580'000		CHF/USD	0.00	0.00	
	USD/EUR Verfall	01.12.2025	1'022'553'062	1'182'600'000		EUR/USD	0.00	0.00	
	GBP/USD Verfall	01.12.2025	167'300'000	126'472'234		USD/GBP	0.00	0.00	
	EUR/USD Verfall	01.12.2025	1'182'600'000	1'020'309'561		USD/EUR	0.00	0.00	
	CHF/USD Verfall	01.12.2025	3'266'580'000	2'631'589'514		USD/CHF	0.00	0.00	
	USD/GBP Verfall	02.12.2025	127'137'095	168'180'000		GBP/USD	0.00	0.00	
	USD/EUR Verfall	02.12.2025	1'024'260'458	1'187'250'000		EUR/USD	0.00	0.00	
	USD/CHF Verfall	02.12.2025	2'642'636'950	3'280'680'000		CHF/USD	0.00	0.00	
	USD/GBP Verfall	03.12.2025	128'694'991	170'530'000		GBP/USD	0.00	0.00	
	USD/CHF Verfall	03.12.2025	2'670'588'182	3'326'530'000		CHF/USD	0.00	0.00	
	USD/EUR Verfall	03.12.2025	1'035'456'477	1'201'830'000		EUR/USD	0.00	0.00	
	USD/GBP Verfall	04.12.2025	130'375'765	172'790'000		GBP/USD	0.00	0.00	
	USD/EUR Verfall	04.12.2025	1'049'430'135	1'220'620'000		EUR/USD	0.00	0.00	
	USD/CHF Verfall	04.12.2025	2'709'484'120	3'377'710'000		CHF/USD	0.00	0.00	
	USD/GBP Verfall	05.12.2025	129'694'043	171'220'000		GBP/USD	0.00	0.00	
	USD/EUR Verfall	05.12.2025	1'043'245'334	1'210'850'000		EUR/USD	0.00	0.00	
	USD/CHF Verfall	05.12.2025	2'692'178'158	3'346'420'000		CHF/USD	0.00	0.00	
	USD/GBP Verfall	08.12.2025	129'258'099	172'330'000		GBP/USD	0.00	0.00	
	USD/EUR Verfall	08.12.2025	1'040'888'815	1'214'100'000		EUR/USD	0.00	0.00	
	USD/CHF Verfall	08.12.2025	2'688'017'779	3'358'620'000		CHF/USD	0.00	0.00	
	USD/GBP Verfall	09.12.2025	129'039'205	172'580'000		GBP/USD	0.00	0.00	
	USD/EUR Verfall	09.12.2025	1'037'950'654	1'211'660'000		EUR/USD	0.00	0.00	
	USD/CHF Verfall	09.12.2025	2'682'199'030	3'349'000'000		CHF/USD	0.00	0.00	
	USD/GBP Verfall	10.12.2025	130'425'643	174'030'000		GBP/USD	0.00	0.00	
	USD/CHF Verfall	10.12.2025	2'710'223'046	3'370'440'000		CHF/USD	0.00	0.00	
	USD/EUR Verfall	10.12.2025	1'048'915'061	1'221'910'000		EUR/USD	0.00	0.00	
	USD/GBP Verfall	11.12.2025	128'832'872	171'500'000		GBP/USD	0.00	0.00	
	USD/CHF Verfall	11.12.2025	2'676'966'349	3'313'920'000		CHF/USD	0.00	0.00	
	USD/EUR Verfall	11.12.2025	1'036'199'766	1'204'590'000		EUR/USD	0.00	0.00	
	USD/GBP Verfall	12.12.2025	128'987'964	171'530'000		GBP/USD	0.00	0.00	
	USD/EUR Verfall	12.12.2025	1'036'567'697	1'205'550'000		EUR/USD	0.00	0.00	
	USD/CHF Verfall	12.12.2025	2'675'270'994	3'315'620'000		CHF/USD	0.00	0.00	
	USD/GBP Verfall	15.12.2025	129'254'755	172'180'000		GBP/USD	0.00	0.00	
	USD/CHF Verfall	15.12.2025	2'679'084'125	3'339'080'000		CHF/USD	0.00	0.00	
	USD/EUR Verfall	15.12.2025	1'038'750'024	1'209'560'000		EUR/USD	0.00	0.00	
	USD/GBP Verfall	16.12.2025	129'863'557	174'480'000		GBP/USD	0.00	0.00	
	USD/CHF Verfall	16.12.2025	2'694'008'193	3'395'870'000		CHF/USD	0.00	0.00	
	USD/EUR Verfall	16.12.2025	1'043'407'117	1'226'860'000		EUR/USD	0.00	0.00	
	USD/GBP Verfall	17.12.2025	133'821'336	178'720'000		GBP/USD	0.00	0.00	
	USD/EUR Verfall	17.12.2025	1'074'651'759	1'261'610'000		EUR/USD	0.00	0.00	
	USD/CHF Verfall	17.12.2025	2'776'537'625	3'489'340'000		CHF/USD	0.00	0.00	
	USD/GBP Verfall	18.12.2025	133'361'207	178'620'000		GBP/USD	0.00	0.00	
	USD/CHF Verfall	18.12.2025	2'755'991'522	3'466'220'000		CHF/USD	0.00	0.00	
	USD/EUR Verfall	18.12.2025	1'067'018'066	1'255'080'000		EUR/USD	0.00	0.00	
	USD/CHF Verfall	19.12.2025	2'761'213'062	3'472'250'000		CHF/USD	0.00	0.00	
	USD/GBP Verfall	19.12.2025	133'711'682	179'390'000		GBP/USD	0.00	0.00	
	USD/EUR Verfall	19.12.2025	1'070'300'514	1'259'870'000		EUR/USD	0.00	0.00	
	USD/CHF Verfall	22.12.2025	2'764'418'895	3'480'540'000		CHF/USD	0.00	0.00	
	USD/GBP Verfall	22.12.2025	133'796'163	179'270'000		GBP/USD	0.00	0.00	
	USD/EUR Verfall	22.12.2025	1'071'557'385	1'259'680'000		EUR/USD	0.00	0.00	
	USD/GBP Verfall	23.12.2025	134'082'783	179'600'000		GBP/USD	0.00	0.00	
	USD/EUR Verfall	23.12.2025	1'071'580'693	1'256'640'000		EUR/USD	0.00	0.00	
	USD/CHF Verfall	23.12.2025	2'761'855'567	3'478'620'000		CHF/USD	0.00	0.00	
	USD/GBP Verfall	29.12.2025	134'108'937	179'180'000		GBP/USD	0.00	0.00	
	USD/CHF Verfall	29.12.2025	2'777'291'753	3'492'210'000		CHF/USD	0.00	0.00	
	USD/EUR Verfall	29.12.2025	1'072'686'960	1'256'420'000		EUR/USD	0.00	0.00	
	GBP/USD Verfall	29.12.2025	179'180'000	133'167'846		USD/GBP	0.00	0.00	
	EUR/USD Verfall	29.12.2025	1'256'420'000	1'067'739'715		USD/EUR	0.00	0.00	

ISIN / Fälligkeitsdatum	Bezeichnung	Anz / Nom in Tsd. 01.10.2025	Kauf Zugang 2)	Verkauf Abgang 3)	Anz / Nom in Tsd. Wäh- rung 31.03.2026	Kurs 8)	Kurswert CHF	in % 7)	Kat.
	CHF/USD Verfall 29.12.2025		3'492'210'000	2'765'166'800		USD/CHF	0.00	0.00	
	USD/GBP Verfall 30.12.2025		136'571'481	183'760'000		GBP/USD	0.00	0.00	
	USD/EUR Verfall 30.12.2025		1'091'761'039	1'284'750'000		EUR/USD	0.00	0.00	
	USD/CHF Verfall 30.12.2025		2'828'981'050	3'573'200'000		CHF/USD	0.00	0.00	
	GBP/USD Verfall 30.12.2025		183'760'000	136'278'115		USD/GBP	0.00	0.00	
	CHF/USD Verfall 30.12.2025		3'573'200'000	2'821'791'772		USD/CHF	0.00	0.00	
	EUR/USD Verfall 30.12.2025		1'284'750'000	1'090'953'093		USD/EUR	0.00	0.00	
	USD/GBP Verfall 05.01.2026		137'543'615	185'470'000		GBP/USD	0.00	0.00	
	USD/EUR Verfall 05.01.2026		1'098'550'924	1'294'160'000		EUR/USD	0.00	0.00	
	USD/CHF Verfall 05.01.2026		2'842'462'057	3'602'230'000		CHF/USD	0.00	0.00	
	GBP/USD Verfall 05.01.2026		185'470'000	137'407'476		USD/GBP	0.00	0.00	
	EUR/USD Verfall 05.01.2026		1'294'160'000	1'099'597'261		USD/EUR	0.00	0.00	
	CHF/USD Verfall 05.01.2026		3'602'230'000	2'842'051'403		USD/CHF	0.00	0.00	
	USD/GBP Verfall 06.01.2026		133'977'091	180'840'000		GBP/USD	0.00	0.00	
	USD/EUR Verfall 06.01.2026		1'072'021'179	1'261'770'000		EUR/USD	0.00	0.00	
	USD/CHF Verfall 06.01.2026		2'774'045'671	3'516'440'000		CHF/USD	0.00	0.00	
	GBP/USD Verfall 06.01.2026		180'840'000	134'207'070		USD/GBP	0.00	0.00	
	EUR/USD Verfall 06.01.2026		1'261'770'000	1'072'805'958		USD/EUR	0.00	0.00	
	CHF/USD Verfall 06.01.2026		3'516'440'000	2'780'888'663		USD/CHF	0.00	0.00	
	USD/GBP Verfall 07.01.2026		134'733'383	181'550'000		GBP/USD	0.00	0.00	
	USD/EUR Verfall 07.01.2026		1'079'309'237	1'269'490'000		EUR/USD	0.00	0.00	
	USD/CHF Verfall 07.01.2026		2'793'244'975	3'532'480'000		CHF/USD	0.00	0.00	
	USD/GBP Verfall 08.01.2026		137'438'519	185'600'000		GBP/USD	0.00	0.00	
	USD/EUR Verfall 08.01.2026		1'098'919'030	1'286'360'000		EUR/USD	0.00	0.00	
	USD/CHF Verfall 08.01.2026		2'845'646'773	3'587'010'000		CHF/USD	0.00	0.00	
	USD/GBP Verfall 09.01.2026		138'681'387	187'320'000		GBP/USD	0.00	0.00	
	USD/EUR Verfall 09.01.2026		1'107'684'837	1'295'680'000		EUR/USD	0.00	0.00	
	USD/CHF Verfall 09.01.2026		2'870'985'218	3'612'120'000		CHF/USD	0.00	0.00	
	USD/GBP Verfall 12.01.2026		137'215'581	184'950'000		GBP/USD	0.00	0.00	
	USD/EUR Verfall 12.01.2026		1'095'545'912	1'280'760'000		EUR/USD	0.00	0.00	
	USD/CHF Verfall 12.01.2026		2'836'361'803	3'560'920'000		CHF/USD	0.00	0.00	
	USD/GBP Verfall 13.01.2026		136'717'849	183'760'000		GBP/USD	0.00	0.00	
	USD/EUR Verfall 13.01.2026		1'092'642'260	1'274'730'000		EUR/USD	0.00	0.00	
	USD/CHF Verfall 13.01.2026		2'830'553'398	3'544'390'000		CHF/USD	0.00	0.00	
	USD/GBP Verfall 14.01.2026		138'771'106	186'220'000		GBP/USD	0.00	0.00	
	USD/CHF Verfall 14.01.2026		2'869'215'380	3'581'950'000		CHF/USD	0.00	0.00	
	USD/EUR Verfall 14.01.2026		1'107'730'683	1'289'640'000		EUR/USD	0.00	0.00	
	USD/GBP Verfall 15.01.2026		142'413'611	191'920'000		GBP/USD	0.00	0.00	
	USD/CHF Verfall 15.01.2026		2'940'355'032	3'694'280'000		CHF/USD	0.00	0.00	
	USD/EUR Verfall 15.01.2026		1'137'481'405	1'328'940'000		EUR/USD	0.00	0.00	
	USD/CHF Verfall 16.01.2026		2'951'617'602	3'690'440'000		CHF/USD	0.00	0.00	
	USD/EUR Verfall 16.01.2026		1'140'583'145	1'328'890'000		EUR/USD	0.00	0.00	
	USD/GBP Verfall 16.01.2026		142'888'717	192'010'000		GBP/USD	0.00	0.00	
	USD/GBP Verfall 20.01.2026		142'206'229	191'350'000		GBP/USD	0.00	0.00	
	USD/CHF Verfall 20.01.2026		2'934'174'318	3'674'640'000		CHF/USD	0.00	0.00	
	USD/EUR Verfall 20.01.2026		1'135'177'733	1'323'800'000		EUR/USD	0.00	0.00	
	USD/GBP Verfall 21.01.2026		142'213'343	190'350'000		GBP/USD	0.00	0.00	
	USD/CHF Verfall 21.01.2026		2'941'795'836	3'660'990'000		CHF/USD	0.00	0.00	
	USD/EUR Verfall 21.01.2026		1'136'988'923	1'319'130'000		EUR/USD	0.00	0.00	
	GBP/USD Verfall 21.01.2026		190'350'000	142'252'029		USD/GBP	0.00	0.00	
	EUR/USD Verfall 21.01.2026		1'319'130'000	1'137'560'548		USD/EUR	0.00	0.00	
	CHF/USD Verfall 21.01.2026		3'660'990'000	2'939'317'346		USD/CHF	0.00	0.00	
	USD/GBP Verfall 22.01.2026		142'610'741	190'830'000		GBP/USD	0.00	0.00	
	USD/CHF Verfall 22.01.2026		2'946'910'659	3'670'850'000		CHF/USD	0.00	0.00	
	USD/EUR Verfall 22.01.2026		1'139'979'477	1'322'000'000		EUR/USD	0.00	0.00	
	USD/GBP Verfall 23.01.2026		146'618'589	197'330'000		GBP/USD	0.00	0.00	
	USD/CHF Verfall 23.01.2026		3'020'912'348	3'823'930'000		CHF/USD	0.00	0.00	
	USD/EUR Verfall 23.01.2026		1'169'911'281	1'372'210'000		EUR/USD	0.00	0.00	
	USD/GBP Verfall 26.01.2026		150'526'168	202'130'000		GBP/USD	0.00	0.00	
	USD/CHF Verfall 26.01.2026		3'127'763'881	3'940'480'000		CHF/USD	0.00	0.00	
	USD/EUR Verfall 26.01.2026		1'200'243'671	1'404'800'000		EUR/USD	0.00	0.00	
	USD/GBP Verfall 27.01.2026		149'074'554	200'920'000		GBP/USD	0.00	0.00	
	USD/EUR Verfall 27.01.2026		1'189'118'659	1'395'250'000		EUR/USD	0.00	0.00	
	USD/CHF Verfall 27.01.2026		3'095'187'126	3'913'980'000		CHF/USD	0.00	0.00	
	USD/GBP Verfall 28.01.2026		152'402'703	206'730'000		GBP/USD	0.00	0.00	
	USD/EUR Verfall 28.01.2026		1'216'582'133	1'430'540'000		EUR/USD	0.00	0.00	
	USD/CHF Verfall 28.01.2026		3'166'468'688	4'013'660'000		CHF/USD	0.00	0.00	
	USD/GBP Verfall 29.01.2026		156'920'446	215'110'000		GBP/USD	0.00	0.00	
	USD/CHF Verfall 29.01.2026		3'255'015'620	4'207'050'000		CHF/USD	0.00	0.00	
	USD/EUR Verfall 29.01.2026		1'250'303'643	1'487'510'000		EUR/USD	0.00	0.00	
	USD/GBP Verfall 30.01.2026		156'570'971	215'320'000		GBP/USD	0.00	0.00	
	USD/EUR Verfall 30.01.2026		1'243'943'998	1'486'760'000		EUR/USD	0.00	0.00	
	USD/CHF Verfall 30.01.2026		3'240'495'623	4'221'180'000		CHF/USD	0.00	0.00	
	USD/GBP Verfall 02.02.2026		163'270'189	225'170'000		GBP/USD	0.00	0.00	

ISIN / Fälligkeitsdatum	Bezeichnung	Anz / Nom in Tsd. 01.10.2025	Kauf Zugang 2)	Verkauf Abgang 3)	Anz / Nom in Tsd. Wäh- rung 31.03.2026	Kurs 8)	Kurswert CHF	in % 7)	Kat.
USD/EUR	Verfall 02.02.2026		1'301'285'984	1'554'580'000		EUR/USD	0.00	0.00	
USD/CHF	Verfall 02.02.2026		3'382'638'410	4'399'150'000		CHF/USD	0.00	0.00	
USD/EUR	Verfall 03.02.2026		1'329'847'645	1'586'600'000		EUR/USD	0.00	0.00	
USD/GBP	Verfall 03.02.2026		167'160'423	230'100'000		GBP/USD	0.00	0.00	
USD/CHF	Verfall 03.02.2026		3'461'043'401	4'507'010'000		CHF/USD	0.00	0.00	
USD/GBP	Verfall 04.02.2026		153'806'128	211'050'000		GBP/USD	0.00	0.00	
USD/EUR	Verfall 04.02.2026		1'190'860'267	1'416'670'000		EUR/USD	0.00	0.00	
USD/CHF	Verfall 04.02.2026		3'165'855'207	4'111'260'000		CHF/USD	0.00	0.00	
USD/GBP	Verfall 05.02.2026		145'675'847	198'510'000		GBP/USD	0.00	0.00	
USD/EUR	Verfall 05.02.2026		1'132'726'537	1'335'710'000		EUR/USD	0.00	0.00	
USD/CHF	Verfall 05.02.2026		2'992'521'659	3'828'590'000		CHF/USD	0.00	0.00	
USD/GBP	Verfall 06.02.2026		151'259'866	207'290'000		GBP/USD	0.00	0.00	
USD/EUR	Verfall 06.02.2026		1'177'558'811	1'391'190'000		EUR/USD	0.00	0.00	
USD/CHF	Verfall 06.02.2026		3'106'266'540	4'008'060'000		CHF/USD	0.00	0.00	
USD/GBP	Verfall 09.02.2026		153'894'339	210'300'000		GBP/USD	0.00	0.00	
USD/CHF	Verfall 09.02.2026		3'157'594'442	4'064'550'000		CHF/USD	0.00	0.00	
USD/EUR	Verfall 09.02.2026		1'197'205'362	1'412'500'000		EUR/USD	0.00	0.00	
USD/GBP	Verfall 10.02.2026		148'153'570	200'390'000		GBP/USD	0.00	0.00	
USD/EUR	Verfall 10.02.2026		1'158'746'930	1'366'450'000		EUR/USD	0.00	0.00	
USD/CHF	Verfall 10.02.2026		3'062'378'169	3'940'240'000		CHF/USD	0.00	0.00	
USD/GBP	Verfall 11.02.2026		151'005'676	205'590'000		GBP/USD	0.00	0.00	
USD/CHF	Verfall 11.02.2026		3'117'469'497	4'021'890'000		CHF/USD	0.00	0.00	
USD/EUR	Verfall 11.02.2026		1'181'200'582	1'396'260'000		EUR/USD	0.00	0.00	
USD/GBP	Verfall 12.02.2026		153'520'923	210'020'000		GBP/USD	0.00	0.00	
USD/EUR	Verfall 12.02.2026		1'203'556'581	1'433'880'000		EUR/USD	0.00	0.00	
USD/CHF	Verfall 12.02.2026		3'171'144'600	4'139'200'000		CHF/USD	0.00	0.00	
USD/GBP	Verfall 13.02.2026		153'585'465	210'010'000		GBP/USD	0.00	0.00	
USD/CHF	Verfall 13.02.2026		3'173'211'020	4'147'850'000		CHF/USD	0.00	0.00	
USD/EUR	Verfall 13.02.2026		1'200'009'400	1'429'750'000		EUR/USD	0.00	0.00	
USD/GBP	Verfall 17.02.2026		155'334'038	211'770'000		GBP/USD	0.00	0.00	
USD/CHF	Verfall 17.02.2026		3'198'389'852	4'141'860'000		CHF/USD	0.00	0.00	
USD/EUR	Verfall 17.02.2026		1'211'992'207	1'437'710'000		EUR/USD	0.00	0.00	
USD/GBP	Verfall 18.02.2026		154'169'309	210'500'000		GBP/USD	0.00	0.00	
USD/EUR	Verfall 18.02.2026		1'202'879'095	1'429'620'000		EUR/USD	0.00	0.00	
USD/CHF	Verfall 18.02.2026		3'172'506'660	4'132'450'000		CHF/USD	0.00	0.00	
GBP/USD	Verfall 18.02.2026		210'500'000	154'639'724		USD/GBP	0.00	0.00	
CHF/USD	Verfall 18.02.2026		4'132'450'000	3'182'434'871		USD/CHF	0.00	0.00	
EUR/USD	Verfall 18.02.2026		1'429'620'000	1'206'485'359		USD/EUR	0.00	0.00	
USD/GBP	Verfall 19.02.2026		152'722'339	207'890'000		GBP/USD	0.00	0.00	
USD/CHF	Verfall 19.02.2026		3'152'258'556	4'093'720'000		CHF/USD	0.00	0.00	
USD/EUR	Verfall 19.02.2026		1'192'805'597	1'413'480'000		EUR/USD	0.00	0.00	
USD/GBP	Verfall 20.02.2026		148'628'102	200'690'000		GBP/USD	0.00	0.00	
USD/CHF	Verfall 20.02.2026		3'064'416'644	3'960'090'000		CHF/USD	0.00	0.00	
USD/EUR	Verfall 20.02.2026		1'160'285'451	1'370'470'000		EUR/USD	0.00	0.00	
USD/GBP	Verfall 23.02.2026		150'632'427	204'050'000		GBP/USD	0.00	0.00	
USD/CHF	Verfall 23.02.2026		3'106'458'873	4'028'560'000		CHF/USD	0.00	0.00	
USD/EUR	Verfall 23.02.2026		1'187'280'299	1'403'880'000		EUR/USD	0.00	0.00	
USD/GBP	Verfall 24.02.2026		150'641'119	202'670'000		GBP/USD	0.00	0.00	
USD/EUR	Verfall 24.02.2026		1'186'907'545	1'396'100'000		EUR/USD	0.00	0.00	
USD/CHF	Verfall 24.02.2026		3'110'014'914	4'009'800'000		CHF/USD	0.00	0.00	
USD/GBP	Verfall 25.02.2026		151'838'018	205'000'000		GBP/USD	0.00	0.00	
USD/EUR	Verfall 25.02.2026		1'196'924'724	1'410'960'000		EUR/USD	0.00	0.00	
USD/CHF	Verfall 25.02.2026		3'130'252'216	4'041'520'000		CHF/USD	0.00	0.00	
USD/GBP	Verfall 26.02.2026		156'599'287	211'350'000		GBP/USD	0.00	0.00	
USD/CHF	Verfall 26.02.2026		3'225'576'224	4'167'290'000		CHF/USD	0.00	0.00	
USD/EUR	Verfall 26.02.2026		1'233'091'490	1'454'580'000		EUR/USD	0.00	0.00	
USD/GBP	Verfall 27.02.2026		153'949'402	208'060'000		GBP/USD	0.00	0.00	
USD/EUR	Verfall 27.02.2026		1'214'329'305	1'429'690'000		EUR/USD	0.00	0.00	
USD/CHF	Verfall 27.02.2026		3'182'814'978	4'108'170'000		CHF/USD	0.00	0.00	
USD/GBP	Verfall 02.03.2026		156'132'714	211'330'000		GBP/USD	0.00	0.00	
USD/EUR	Verfall 02.03.2026		1'229'826'651	1'451'680'000		EUR/USD	0.00	0.00	
USD/CHF	Verfall 02.03.2026		3'222'229'966	4'168'220'000		CHF/USD	0.00	0.00	
USD/GBP	Verfall 03.03.2026		155'944'712	210'710'000		GBP/USD	0.00	0.00	
USD/EUR	Verfall 03.03.2026		1'227'054'287	1'447'740'000		EUR/USD	0.00	0.00	
USD/CHF	Verfall 03.03.2026		3'211'656'627	4'151'020'000		CHF/USD	0.00	0.00	
USD/GBP	Verfall 04.03.2026		157'401'430	211'630'000		GBP/USD	0.00	0.00	
USD/EUR	Verfall 04.03.2026		1'238'367'728	1'462'290'000		EUR/USD	0.00	0.00	
USD/CHF	Verfall 04.03.2026		3'246'257'967	4'221'830'000		CHF/USD	0.00	0.00	
USD/GBP	Verfall 05.03.2026		160'489'193	214'610'000		GBP/USD	0.00	0.00	
USD/EUR	Verfall 05.03.2026		1'263'796'706	1'476'270'000		EUR/USD	0.00	0.00	
USD/CHF	Verfall 05.03.2026		3'308'566'813	4'240'040'000		CHF/USD	0.00	0.00	
USD/EUR	Verfall 06.03.2026		1'192'397'453	1'380'020'000		EUR/USD	0.00	0.00	
USD/GBP	Verfall 06.03.2026		151'317'412	201'280'000		GBP/USD	0.00	0.00	
USD/CHF	Verfall 06.03.2026		3'123'803'237	3'980'290'000		CHF/USD	0.00	0.00	

ISIN / Fälligkeitsdatum	Bezeichnung	Anz / Nom in Tsd. 01.10.2025	Kauf Zugang 2)	Verkauf Abgang 3)	Anz / Nom in Tsd. Wäh- rung 31.03.2026	Kurs 8)	Kurswert CHF	in % 7)	Kat.
USD/EUR	Verfall 09.03.2026		1'218'508'869	1'418'560'000	EUR/USD		0.00	0.00	
USD/GBP	Verfall 09.03.2026		154'935'120	207'090'000	GBP/USD		0.00	0.00	
USD/CHF	Verfall 09.03.2026		3'189'841'056	4'090'830'000	CHF/USD		0.00	0.00	
USD/EUR	Verfall 10.03.2026		1'211'735'817	1'403'430'000	EUR/USD		0.00	0.00	
USD/GBP	Verfall 10.03.2026		172'456'113	229'750'000	GBP/USD		0.00	0.00	
USD/CHF	Verfall 10.03.2026		3'166'170'987	4'049'840'000	CHF/USD		0.00	0.00	
USD/EUR	Verfall 11.03.2026		1'215'403'867	1'407'400'000	EUR/USD		0.00	0.00	
USD/GBP	Verfall 11.03.2026		172'938'640	231'050'000	GBP/USD		0.00	0.00	
USD/CHF	Verfall 11.03.2026		3'177'406'665	4'075'840'000	CHF/USD		0.00	0.00	
USD/GBP	Verfall 12.03.2026		171'481'944	229'680'000	GBP/USD		0.00	0.00	
USD/EUR	Verfall 12.03.2026		1'203'726'387	1'395'480'000	EUR/USD		0.00	0.00	
USD/CHF	Verfall 12.03.2026		3'149'128'839	4'044'090'000	CHF/USD		0.00	0.00	
USD/EUR	Verfall 13.03.2026		1'233'309'081	1'436'580'000	EUR/USD		0.00	0.00	
USD/GBP	Verfall 13.03.2026		175'704'807	236'450'000	GBP/USD		0.00	0.00	
USD/CHF	Verfall 13.03.2026		3'221'799'935	4'155'960'000	CHF/USD		0.00	0.00	
USD/GBP	Verfall 16.03.2026		175'013'939	234'480'000	GBP/USD		0.00	0.00	
USD/EUR	Verfall 16.03.2026		1'228'825'464	1'421'450'000	EUR/USD		0.00	0.00	
USD/CHF	Verfall 16.03.2026		3'211'818'986	4'115'970'000	CHF/USD		0.00	0.00	
USD/EUR	Verfall 17.03.2026		1'213'835'384	1'398'640'000	EUR/USD		0.00	0.00	
USD/GBP	Verfall 17.03.2026		172'889'655	230'770'000	GBP/USD		0.00	0.00	
USD/CHF	Verfall 17.03.2026		3'172'680'390	4'044'720'000	CHF/USD		0.00	0.00	
USD/EUR	Verfall 18.03.2026		1'196'103'806	1'368'820'000	EUR/USD		0.00	0.00	
USD/GBP	Verfall 18.03.2026		170'262'173	225'390'000	GBP/USD		0.00	0.00	
USD/CHF	Verfall 18.03.2026		3'124'847'641	3'956'510'000	CHF/USD		0.00	0.00	
USD/GBP	Verfall 19.03.2026		168'380'469	223'960'000	GBP/USD		0.00	0.00	
USD/EUR	Verfall 19.03.2026		1'183'162'705	1'358'860'000	EUR/USD		0.00	0.00	
USD/CHF	Verfall 19.03.2026		3'091'461'041	3'919'200'000	CHF/USD		0.00	0.00	
USD/GBP	Verfall 20.03.2026		169'222'087	225'780'000	GBP/USD		0.00	0.00	
USD/EUR	Verfall 20.03.2026		1'188'657'709	1'369'950'000	EUR/USD		0.00	0.00	
USD/CHF	Verfall 20.03.2026		3'100'918'728	3'947'100'000	CHF/USD		0.00	0.00	
USD/EUR	Verfall 23.03.2026		1'153'837'468	1'328'480'000	EUR/USD		0.00	0.00	
USD/GBP	Verfall 23.03.2026		164'269'352	218'820'000	GBP/USD		0.00	0.00	
USD/CHF	Verfall 23.03.2026		2'993'952'348	3'794'400'000	CHF/USD		0.00	0.00	
USD/CHF	Verfall 24.03.2026		2'831'908'143	3'573'300'000	CHF/USD		0.00	0.00	
USD/GBP	Verfall 24.03.2026		155'354'575	207'520'000	GBP/USD		0.00	0.00	
USD/EUR	Verfall 24.03.2026		1'090'408'334	1'255'440'000	EUR/USD		0.00	0.00	
USD/CHF	Verfall 25.03.2026		2'801'435'572	3'551'070'000	CHF/USD		0.00	0.00	
USD/EUR	Verfall 25.03.2026		1'079'525'006	1'246'310'000	EUR/USD		0.00	0.00	
USD/GBP	Verfall 25.03.2026		153'892'182	204'720'000	GBP/USD		0.00	0.00	
USD/EUR	Verfall 26.03.2026		1'054'698'593	1'221'920'000	EUR/USD		0.00	0.00	
USD/CHF	Verfall 26.03.2026		2'753'190'632	3'495'010'000	CHF/USD		0.00	0.00	
USD/GBP	Verfall 26.03.2026		146'808'101	196'500'000	GBP/USD		0.00	0.00	
USD/GBP	Verfall 27.03.2026		144'495'797	193'340'000	GBP/USD		0.00	0.00	
USD/CHF	Verfall 27.03.2026		2'710'193'359	3'424'560'000	CHF/USD		0.00	0.00	
USD/EUR	Verfall 27.03.2026		1'039'326'376	1'203'330'000	EUR/USD		0.00	0.00	
USD/GBP	Verfall 30.03.2026		146'318'372	195'660'000	GBP/USD		0.00	0.00	
USD/EUR	Verfall 30.03.2026		1'072'226'970	1'240'810'000	EUR/USD		0.00	0.00	
USD/CHF	Verfall 30.03.2026		2'794'158'115	3'530'670'000	CHF/USD		0.00	0.00	
USD/CHF	Verfall 31.03.2026		2'725'535'888	3'434'830'000	CHF/USD		0.00	0.00	
USD/GBP	Verfall 31.03.2026		142'732'806	190'560'000	GBP/USD		0.00	0.00	
USD/EUR	Verfall 31.03.2026		1'045'778'195	1'206'930'000	EUR/USD		0.00	0.00	
USD/CHF	Verfall 01.04.2026		2'753'734'837	3'455'780'000	CHF/USD		0.00	0.00	
USD/GBP	Verfall 01.04.2026		144'471'747	192'020'000	GBP/USD		0.00	0.00	
USD/EUR	Verfall 01.04.2026		1'057'216'456	1'218'110'000	EUR/USD		0.00	0.00	
USD/GBP	Verfall 02.04.2026		144'864'944	191'190'000	GBP/USD		0.00	0.00	
USD/EUR	Verfall 02.04.2026		1'062'224'690	1'217'890'000	EUR/USD		0.00	0.00	
USD/CHF	Verfall 02.04.2026		2'782'097'710	3'478'420'000	CHF/USD		0.00	0.00	
USD/GBP	Verfall 07.04.2026		148'298'964	195'570'000	GBP/USD		-13'770.50	0.00	b)
USD/EUR	Verfall 07.04.2026		1'080'793'348	1'245'650'000	EUR/USD		37'713.34	0.00	b)
USD/CHF	Verfall 07.04.2026		2'842'875'143	3'540'040'000	CHF/USD		439'987.18	0.00	b)
<b>Devisentermingeschäfte auf Klassen</b>							<b>463'930.02</b>	<b>0.00</b>	

## Vermögensaufstellung

	Kurswert CHF	in % 7)
Bankguthaben auf Sicht	1'100'548.19	0.01
Andere Anlagen - Edelmetalle	17'374'111'417.14	99.99
Derivative Finanzinstrumente	463'930.02	0.00
Sonstige Vermögenswerte	1'052.27	0.00
<b>Gesamtfondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode</b>	<b>17'375'676'947.62</b>	<b>100.00</b>
Andere Verbindlichkeiten	-6'361'351.57	
<b>Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode</b>	<b>17'369'315'596.05</b>	

<b>Bewertungskategorien</b>		<b>Kurswert CHF</b>	<b>in % )</b>
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);	17'374'111'417.14	99.99
b)	Anlagen, für die keine Kurse gemäss Buchstabe a verfügbar sind: bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern;	463'930.02	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	0.92585551
GBP	1 = CHF	1.05964139
USD	1 = CHF	0.80355000

## Derivative Finanzinstrumente - Risiko gemäss Commitment I

<b>Engagement</b>	<b>Währung</b>	<b>Betrag</b>	<b>in % 28)</b>
Total der engagementerhöhenden Positionen (Basiswertäquivalent)	CHF	-	-
Total der engagementreduzierenden Positionen (Basiswertäquivalent)	CHF	4'002'691'473.00	23.04

## Spesen zu Gunsten Teilvermögen und Kommissionen zu Gunsten Fondsleitung

Periode: 01.10.2025 - 31.03.2026

<b>Klasse</b>	<b>Währung</b>	<b>Ausgabespesen, Ausgabekomm. in % zu Gunsten 30)</b>		<b>Rücknahmespesen, Rücknahmekomm. in % zu Gunsten 30)</b>	
		<b>Teilvermögen</b>	<b>Fondsleitung</b>	<b>Teilvermögen</b>	<b>Fondsleitung</b>
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	-

### Soft commissions

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: 01.10.2025 - 31.03.2026

Klasse	PVK p.a. in %		PMF p.a. in %	PAF p.a. in %	VK Zielfonds p.a. in %	
	Eff	Max			Eff	Max
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.
- 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.