

Geprüfter Jahresbericht  
zum 31. Dezember 2021  
für  
**Swiss Rock Gold Fonds Nachhaltig**  
Anlagefonds schweizerischen Rechts  
der Art „Übrige Fonds für traditionelle Anlagen“

## Informationen an die Anleger

Die jährlich geprüften Jahresberichte werden spätestens 4 Monate nach Ablauf eines jeden Geschäftsjahres, und die ungeprüften Halbjahresberichte spätestens 2 Monate nach Ablauf der ersten Hälfte des Geschäftsjahres, veröffentlicht.

Jedes Geschäftsjahr des Fonds beginnt am 1. Januar und endet am 31. Dezember des gleichen Jahres. Die aktuelle Berichtsperiode umfasst den Zeitraum vom 1. Januar bis zum 31. Dezember 2021.

Zeichnungen können nur auf Basis des gültigen Prospektes mit integriertem Fondsvertrag, der wesentlichen Informationen für Anlegerinnen und Anleger (KIID) sowie dem zuletzt erschienenen Jahresbericht und, wenn der Stichtag des letzteren länger als acht Monate zurückliegt, zusätzlich dem aktuellen Halbjahresbericht, erfolgen.

Die Berichte, der aktuell gültige Prospekt mit integriertem Fondsvertrag sowie das KIID sind bei der Fondsleitung, der Depotbank und der Zahlstelle kostenlos erhältlich.

## Verwaltung und Organe

### Fondsleitung

Swiss Rock Asset Management AG  
Rigistrasse 60  
CH-8006 Zürich

### Depotbank, Zahlstelle, Fondsadministration

RBC Investor Services Bank S.A.,  
Esch-sur-Alzette, Zweigniederlassung  
Zürich  
Bleicherweg 7  
CH-8027 Zürich

### Verwaltungsrat

Prof. Dr. Franco Taisch, Präsident  
Dr. Roman von Ah, Delegierter  
Martin Vogl, Mitglied  
Nicla Häfliger, Mitglied

### Vermögensverwalter

Swiss Rock Asset Management AG  
Rigistrasse 60  
CH-8006 Zürich

### Geschäftsleitung

Dr. Roman von Ah, CEO  
Dr. Christian Gast, Mitglied  
Bruno Heusser, Mitglied  
Stefan Knecht, Mitglied  
Dr. Martin Schlatter, Mitglied

### Prüfgesellschaft

Grant Thornton AG  
Claridenstrasse 35  
CH-8027 Zürich

## Kurze Übersicht über den Fonds

<b>Valorennummer</b>	Anteilsklasse A	USD	14270293
	Anteilsklasse AH	CHF	14270296
	Anteilsklasse AHE	EUR	49917455
	Anteilsklasse B	USD	14270294
	Anteilsklasse BH	CHF	14270297
	Anteilsklasse BHE	EUR	49917456
	Anteilsklasse C	USD	49917416
	Anteilsklasse CH	CHF	49917451
	Anteilsklasse CHE	EUR	49917460
<b>ISIN</b>	Anteilsklasse A	USD	CH0142702932
	Anteilsklasse AH	CHF	CH0142702965
	Anteilsklasse AHE	EUR	CH0499174552
	Anteilsklasse B	USD	CH0142702940
	Anteilsklasse BH	CHF	CH0142702973
	Anteilsklasse BHE	EUR	CH0499174560
	Anteilsklasse C	USD	CH0499174164
	Anteilsklasse CH	CHF	CH0499174511
	Anteilsklasse CHE	EUR	CH0499174602
<b>Bloomberg Ticker</b>	Anteilsklasse A	USD	INGOLDE SW EQUITY
	Anteilsklasse B	USD	SRGBUSD SW EQUITY
	Anteilsklasse AH	CHF	DENDICH SW EQUITY
	Anteilsklasse BH	CHF	SRGGCHF SW EQUITY
	Anteilsklasse BHE	EUR	SRGBEUR SW EQUITY

Gründungsdatum	22. Mai 2012
Geschäftsjahr	1. Januar bis 31. Dezember
Währung	USD
Ausschüttung/Thesaurierung	Thesaurierung
Aufsichtsbehörde	Eidgenössische Finanzmarktaufsicht FINMA
Preispublikation	<a href="http://www.swissfunddata.ch">www.swissfunddata.ch</a>
Vertriebszulassung	Schweiz

## Swiss Rock Gold Fonds Nachhaltig

### Bericht des Fondsmanagers - Marktbericht 2021

Das Anlageziel des Fonds besteht darin, langfristig die Wertentwicklung des Goldes nach Abzug der Kosten zu reflektieren. Zu diesem Zweck investiert der Anlagefonds «Swiss Rock Gold Nachhaltig» ausschliesslich in zertifizierte Goldbarren aus nachhaltig produziertem Gold.

Das Geschäftsjahr 2021 stand ganz im Zeichen der Erholung vom vorangegangenen Pandemiejahr. Spiegelbildlich zu der positiven Entwicklung auf den globalen Aktienmärkten hat der sichere Hafen Gold im ersten Quartal an Wert verloren und sich danach für den Rest des Jahres seitwärts bewegt. Trotz der moderaten Preisbewegung war Gold auch 2021 ein Thema. Da Gold eine der wenigen Anlagen ist, welche nicht die Schuld einer Gegenpartei darstellt, gilt es als eine der Absicherungsmöglichkeiten gegen Inflation. Inflationsängste und die entsprechende Zentralbankreaktion waren es dann auch, welche die zweite Hälfte des Jahres 2021 geprägt haben

## Vermögensrechnung

	31.12.2021	31.12.2020
	USD	USD
Bankguthaben auf Sicht	15'831'522.75	6'655'411.19
Andere Anlagen (Total Edelmetall)	381'743'733.03	232'132'470.57
Derivative Finanzinstrumente	3'025'906.63	996'300.58
Sonstige Vermögenswerte	265'354.26	1'585'572.76
<b>Gesamtfondsvermögen</b>	<b>400'866'516.67</b>	<b>241'369'755.10</b>
./. Aufgenommene Kredite	283'940.00	159'280.00
./. Andere Verbindlichkeiten	487'055.82	964'452.98
<b>Nettofondsvermögen</b>	<b>400'095'520.85</b>	<b>240'246'022.12</b>

### Veränderung des Nettofondsvermögens

Nettofondsvermögen zu Beginn der Berechnungsperiode	240'246'022.12	59'544'464.88
Saldo aus dem Anteilverkehr	0.00	0.00
Wert der ausgegebenen Anteile	220'175'063.35	193'324'668.37
Wert der zurückgenommenen Anteile	-33'094'692.56	- 60'228'676.12
Gesamterfolg	-27'230'872.06	47'605'564.99
<b>Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>400'095'520.85</b>	<b>240'246'022.12</b>

### Entwicklung der Anteile im Umlauf

#### Klasse A (USD)

Bestand zu Beginn der Berichtsperiode	171'394.444	129'093.488
Ausgegebene Anteile	46'206.000	93'837.255
Zurückgenommene Anteile	-48'591.000	- 51'536.299
<b>Bestand der Anteile A am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>169'009.444</b>	<b>171'394.444</b>

#### Inventarwert pro Anteil

106.7335                      112.1607

#### Klasse AH (CH)

Bestand zu Beginn der Berichtsperiode	526'225.224	365'845.816
Ausgegebene Anteile	422'349.899	706'007.180
Zurückgenommene Anteile	-199'645.202	- 545'627.772
<b>Bestand am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>748'929.921</b>	<b>526'225.224</b>

#### Inventarwert pro Anteil

95.0973                      104.9299

**Klasse AHE (EUR)**

Bestand zu Beginn der Berichtsperiode	6'706.000	0.000
Ausgegebene Anteile	3'561.000	6'821.000
Zurückgenommene Anteile	-1'549.000	- 115.000
<b>Bestand am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>8'718.000</b>	<b>6'706.000</b>
<b>Inventarwert pro Anteil</b>	<b>100.6793</b>	<b>116.1652</b>

**Klasse B (USD)**

Bestand zu Beginn der Berichtsperiode	248'345.501	0.000
Ausgegebene Anteile	125'301.294	259'439.396
Zurückgenommene Anteile	-5'491.316	- 11'093.895
<b>Bestand am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>368'155.479</b>	<b>248'345.501</b>
<b>Inventarwert pro Anteil</b>	<b>119.5490</b>	<b>125.5016</b>

**Klasse BH (CHF)**

Bestand zu Beginn der Berichtsperiode	899'425.695	200'000.000
Ausgegebene Anteile	1'128'172.648	771'277.620
Zurückgenommene Anteile	-42'868.681	- 71'851.925
<b>Bestand am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>1'984'729.662</b>	<b>899'425.695</b>
<b>Inventarwert pro Anteil</b>	<b>129.9901</b>	<b>143.3088</b>

**Klasse BHE (EUR)**

Bestand zu Beginn der Berichtsperiode	32'880.000	0.000
Ausgegebene Anteile	40'977.509	39'786.000
Zurückgenommene Anteile	-13'156.000	-6'906.000
<b>Bestand am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>60'701.509</b>	<b>32'880.000</b>
<b>Inventarwert pro Anteil</b>	<b>130.9639</b>	<b>150.9476</b>

## Erfolgsrechnung

	01.01.2021 - 31.12.2021 USD	01.10.2019 - 31.12.2020 USD
<b>Ertrag</b>		
Erträge der Bankguthaben	610.53	12'899.68
Negativzinsen		
Sonstige Erträge	8'726.32	560.84
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	-350'269.30	-528'685.87
<b>Total Erträge</b>	<b>-340'932.45</b>	<b>-515'225.35</b>
<b>Aufwand</b>		
Passivzinsen	60'903.00	24'178.52
Prüfaufwand	347.13	
Reglementarische Vergütung an die Fondsleitung	1'448'109.00	791'671.55
Reglementarische Vergütung an die Depotbank		
Sonstige Aufwendungen	0.00	28'471.46
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	-84'567.03	-147'466.95
<b>Total Aufwendungen</b>	<b>1'424'792.10</b>	<b>696'854.58</b>
<b>Nettoertrag vor steuerrechtliche Anpassungen</b>	<b>-1'765'724.55</b>	<b>-1'212'079.93</b>
Steuerrechtliche Anpassung wegen Erträgen aus Zielfonds		
<b>Nettoertrag nach steuerrechtlichen Anpassungen</b>	<b>-1'765'724.55</b>	<b>-1'212'079.93</b>
Realisierte Kapitalgewinne/-verluste	-17'074'627.12	19'150'866.71
<b>Realisierter Erfolg</b>	<b>-18'840'351.67</b>	<b>17'938'786.78</b>
Nicht realisierte Kapitalgewinne/-verluste	-8'390'520.39	29'666'778.21
<b>Gesamterfolg</b>	<b>-27'230'872.06</b>	<b>47'605'564.99</b>
<b>Verwendung des Erfolgs</b>		
	01.01.2021 - 31.12.2021	01.01.2020 - 31.12.2020
Nettoertrag der Berichtsperiode	-1'765'724.55	-1'212'079.93
Übertrag auf das Kapital	1'765'724.55	1'212'079.93
Vortrag des Vorjahres	2'940.00	2'940.00
<b>Vortrag auf neue Rechnung</b>	<b>2'940.00</b>	<b>2'940.00</b>



## Inventar des Fondsvermögens

### Edelmetall

Titel	Währung	Bestand 31.12.2020	*a) Kauf	*) Verkauf	Bestand 31.12.2021	Kurswert in USD	GFV in %
GOLD BARS 1KG/999.9	USD	3'825	2'850	100	6'575	381'743'733.03	95.41%
<b>Andere Anlagen (Total Edelmetall)</b>						<b>381'743'733.03</b>	<b>95.41%</b>
Bankguthaben auf Sicht						15'831'522.75	3.95%
Derivative Finanzinstrumente						3'025'906.63	0.75%
Sonstige Vermögenswerte						265'354.26	0.07%
<b>Gesamtfondsvermögen</b>						<b>400'866'516.67</b>	<b>100.00%</b>
./. Aufgenommene Kredite						283'940.00	0.07%
./. Andere Verbindlichkeiten						487'055.82	0.12%
<b>Nettofondsvermögen</b>						<b>400'095'520.85</b>	<b>99.81%</b>

\*) Umfasst Käufe, Verkäufe sowie Corporate Actions

## Kennzahlen für die Berichtsperiode

### Performance

Periode	Shareklasse	Swiss Rock Gold Nachhaltig
01.01.2021 – 31.12.2021	A (USD)	-4.84%
01.10.2019 – 31.12.2020	A (USD)	27.08%
01.01.2019 – 30.09.2019	A (USD)	13.80%
01.01.2018 – 31.12.2018	A (USD)	-3.80%
01.01.2017 – 31.12.2017	A (USD)	12.20%
01.01.2021 – 31.12.2021	AH (CHF)	-6.20%
01.10.2019 – 31.12.2020	AH (CHF)	23.14%
01.01.2019 – 30.09.2019	AH (CHF)	10.20%
01.01.2018 – 31.12.2018	AH (CHF)	-7.15%
01.01.2017 – 31.12.2017	AH (CHF)	9.70%
01.01.2021 – 31.12.2021	AHE (EUR)	-5.92%
01.01.2021 – 31.12.2021	B (USD)	-4.74%
17.10.2019 – 31.12.2020	B (USD)	25.50%
01.01.2021 – 31.12.2021	BH (CHF)	-6.13%
01.10.2019 – 31.12.2020	BH (CHF)	23.49%
01.01.2021 – 31.12.2021	BHE (EUR)	-5.82%
17.10.2019 – 31.12.2020	BHE (EUR)	22.72%
01.01.2021 – 31.12.2021	C (USD)	0.00
01.01.2020 – 31.12.2020	C (USD)	0.00
01.10.2019 – 30.06.2020	C (USD)	0.00
01.10.2019 – 30.06.2020	CH (CHF)	0.00
01.10.2019 – 30.06.2020	CHE (EUR)	0.00

Die historische Performance stellt keinen Indikator für die laufende oder zukünftige Performance dar. Die bei der Ausgabe und Rücknahme der Anteile erhobenen Kommissionen und Kosten sind in den Performancedaten nicht berücksichtigt.

### Synthetischer Total Expense Ratio inkl. Performance Fee (TER)

TER	Klasse A	0.50%
TER	Klasse AH	0.50%
TER	Klasse AHE	0.50%
TER	Klasse B	0.40%
TER	Klasse BH	0.40%
TER	Klasse BHE	0.40%

Die TER wurde gemäss der „Richtlinie zur Berechnung und Offenlegung der TER“ des Schweizerischen Anlagefondsverbands („Asset Management Association Switzerland“) vom 16. Mai 2008 (Stand: 20.8.2015) ermittelt. TER wurde entsprechend der Richtlinien annualisiert.

### **Bemerkung zur TER inklusive Performance-Fee**

Es wird keine Performance-Fee erhoben.

**Nettofondsvermögen in USD Mio**

	2021	2020	2019	2018
Abschlussdatum	31.12.2021	31.12.2020	30.09.2019	31.12.2018
Klasse A	18.0	19.2	11.4	8.3
Klasse AH	71.2	55.2	27.6	3.3
Klasse AHE	0.9	0.8	0.0	0.0
Klasse B	44.0	31.1	0.0	0.0
Klasse BH	258.0	128.9	20.5	0.0
Klasse BHE	7.9	5.0	0.0	0.0
Klasse C	0.0	0.0	0.0	0.0
Klasse CH	0.0	0.0	0.0	0.0
Klasse CHE	0.0	0.0	0.0	0.0
<b>Total</b>	<b>400.1</b>	<b>240.2</b>	<b>59.5</b>	<b>11.6</b>

**Nettoinventarwert pro Anteil**

		2021	2020	2019	2018
Abschlussdatum		31.12.2021	31.12.2020	30.09.2019	31.12.2018
Klasse A	USD	106.7335	112.1607	88.26	77.53
Klasse AH	CHF	95.0973	104.9299	77.23	68.27
Klasse AHE	EUR	100.6793	116.1652	0.0	0.00
Klasse B	USD	119.5490	125.5016	0.00	0.00
Klasse BH	CHF	129.9901	143.3088	102.46	0.00
Klasse BHE	EUR	130.9639	150.9476	0.00	0.00
Klasse C	USD	0.00	0.00	0.00	0.00
Klasse CH	CHF	0.00	0.00	0.00	0.00
Klasse CHE	EUR	0.00	0.00	0.00	0.00

**Umrechnungskurse**

Währung	Einheit	Kurs gegenüber USD
CHF	1	1.094391
EUR	1	1.1331
Gold (t.oz)	1	1'805.85

## Erläuterungen zum Jahresbericht

### Derivative Finanzinstrumente:

Futures (Bewertungen)	283'940.00
Devisentermingeschäfte	2'741'966.63
<b>Inventar der derivativen Finanzinstrumente</b>	<b>3'025'906.63</b>

### Futures:

Engagement mit erhöhtem Marktrisiko			Käufe + Ver-käufe	Markt Preis	Markt Wert	Bewertung	GFV
Position	Währung	Fälligkeit	Stück	Währung	Währung	USD	%
GOLD USD OZ	USD	24.02.2022	100	1'814.10	18'141'000.00	<b>283'940.00</b>	0.07%

### Transaktionen innerhalb des Geschäftjahres (Futures):

Position	ISIN	Währung	Fälligkeit	Anfangsbestand	Käufe	Verkäufe	Endbestand
GOLD USD OZ	XD0002747026	USD	24.02.2021	39	39	78	0
GOLD USD OZ	XD0002747026	USD	28.04.2021	0	137	137	0
GOLD USD OZ	XD0002747026	USD	28.06.2021	0	185	185	0
GOLD USD OZ	XD0002747026	USD	27.08.2021	0	191	191	0
GOLD USD OZ	XD0002747026	USD	29.12.2021	0	329	329	0

### Devisentermingeschäfte:

Position	Fälligkeit	Währung Kauf	Betrag Kauf	Währung Verkauf	Betrag Verkauf	Marktwert	GFV %
Devisentermingeschäft	21.01.2022	CHF	1'102'881.60	USD	1'200'000.00	7'682.92	0.00%
Devisentermingeschäft	21.01.2022	CHF	127'827.00	USD	140'000.00	-26.24	0.00%
Devisentermingeschäft	21.01.2022	CHF	235'599'163.56	USD	255'858'000.00	2'128'974.08	0.53%
Devisentermingeschäft	21.01.2022	CHF	505'487.40	USD	550'000.00	3'521.34	0.00%
Devisentermingeschäft	21.01.2022	CHF	64'497'916.08	USD	70'044'000.00	582'830.56	0.15%
Devisentermingeschäft	21.01.2022	EUR	16'785.71	USD	19'000.00	28.58	0.00%
Devisentermingeschäft	21.01.2022	EUR	2'650.38	USD	3'000.00	4.52	0.00%
Devisentermingeschäft	21.01.2022	EUR	776'823.90	USD	877'000.00	3'621.56	0.00%
Devisentermingeschäft	21.01.2022	EUR	8'289'074.15	USD	9'358'000.00	38'643.66	0.01%
Devisentermingeschäft	21.01.2022	USD	1'400'000.00	EUR	1'239'376.77	-4'977.54	0.00%
Devisentermingeschäft	21.01.2022	USD	11'000.00	EUR	9'706.51	-3.47	0.00%
Devisentermingeschäft	21.01.2022	USD	2'000'000.00	CHF	1'840'854.00	-15'772.01	0.00%
Devisentermingeschäft	21.01.2022	USD	300'000.00	CHF	276'128.10	-2'365.80	0.00%
Devisentermingeschäft	21.01.2022	USD	49'000.00	EUR	43'378.19	-174.21	0.00%
Devisentermingeschäft	21.01.2022	USD	6'000.00	EUR	5'311.61	-21.32	0.00%
<b>Total Devisentermingeschäfte</b>						<b>2'741'966.63</b>	<b>0.69%</b>

## Transaktionen (Devisentermingeschäfte) innerhalb des Geschäftsjahres

Position	Fälligkeit	Währung Kauf	Betrag Kauf	Währung Verkauf	Betrag Verkauf
Devisentermingeschäft	16.03.2021	USD	260'000.00	CHF	237'536.00
Devisentermingeschäft	16.03.2021	USD	3'700.00	EUR	3'070.08
Devisentermingeschäft	16.03.2021	USD	35'000.00	EUR	29'041.31
Devisentermingeschäft	16.03.2021	USD	950'000.00	CHF	867'920.00
Devisentermingeschäft	16.04.2021	CHF	3'771'000.00	USD	4'000'000.00
Devisentermingeschäft	16.04.2021	CHF	942'750.00	USD	1'000'000.00
Devisentermingeschäft	16.04.2021	EUR	11'899.10	USD	14'000.00
Devisentermingeschäft	16.04.2021	EUR	94'342.83	USD	111'000.00
Devisentermingeschäft	17.06.2021	CHF	501'340.00	USD	560'000.00
Devisentermingeschäft	17.06.2021	CHF	729'628.75	USD	815'000.00
Devisentermingeschäft	19.07.2021	CHF	2'291'172.80	USD	2'480'000.00
Devisentermingeschäft	19.07.2021	CHF	646'702.00	USD	700'000.00
Devisentermingeschäft	19.07.2021	EUR	3'789.95	USD	4'500.00
Devisentermingeschäft	19.07.2021	EUR	67'376.93	USD	80'000.00
Devisentermingeschäft	19.07.2021	EUR	8'422.12	USD	10'000.00
Devisentermingeschäft	20.09.2021	CHF	11'701'888.00	USD	12'800'000.00
Devisentermingeschäft	20.10.2021	CHF	1'904'942.00	USD	2'050'000.00
Devisentermingeschäft	20.10.2021	CHF	743'392.00	USD	800'000.00
Devisentermingeschäft	20.10.2021	EUR	5'171.17	USD	6'000.00
Devisentermingeschäft	20.10.2021	EUR	56'882.82	USD	66'000.00
Devisentermingeschäft	22.11.2021	CHF	1'910'643.00	USD	2'100'000.00
Devisentermingeschäft	22.11.2021	CHF	591'389.50	USD	650'000.00
Devisentermingeschäft	22.11.2021	EUR	6'035.84	USD	7'000.00
Devisentermingeschäft	22.11.2021	EUR	73'292.29	USD	85'000.00
Devisentermingeschäft	21.12.2021	USD	2'150'000.00	CHF	1'977'376.50
Devisentermingeschäft	21.12.2021	USD	620'000.00	CHF	570'220.20
Devisentermingeschäft	21.12.2021	USD	7'000.00	EUR	6'174.26
Devisentermingeschäft	21.12.2021	USD	73'000.00	EUR	64'388.66
Devisentermingeschäft	16.02.2021	USD	1'260'000.00	CHF	1'132'651.80
Devisentermingeschäft	16.02.2021	USD	13'000.00	EUR	10'807.67
Devisentermingeschäft	16.02.2021	USD	54'000.00	EUR	44'893.38
Devisentermingeschäft	16.02.2021	USD	800'000.00	CHF	719'144.00
Devisentermingeschäft	16.02.2021	USD	82'000.00	EUR	67'849.90
Devisentermingeschäft	16.03.2021	USD	1'400'000.00	CHF	1'281'042.00
Devisentermingeschäft	16.03.2021	USD	380'000.00	CHF	347'711.40
Devisentermingeschäft	16.03.2021	USD	45'000.00	EUR	37'305.70
Devisentermingeschäft	16.03.2021	USD	6'000.00	EUR	4'974.09
Devisentermingeschäft	19.07.2021	EUR	3'789.95	USD	4'500.00
Devisentermingeschäft	19.08.2021	USD	2'400'000.00	CHF	2'169'792.00
Devisentermingeschäft	19.08.2021	USD	640'000.00	CHF	578'611.20
Devisentermingeschäft	19.08.2021	USD	80'000.00	EUR	67'329.30
Devisentermingeschäft	19.08.2021	USD	9'000.00	EUR	7'574.55
Devisentermingeschäft	20.09.2021	CHF	11'701'888.00	USD	12'800'000.00
Devisentermingeschäft	21.12.2021	USD	112'000.00	EUR	98'959.16
Devisentermingeschäft	21.12.2021	USD	12'000.00	EUR	10'602.77
Devisentermingeschäft	21.12.2021	USD	3'260'000.00	CHF	2'996'494.20

Position	Fälligkeit	Währung Kauf	Betrag Kauf	Währung Verkauf	Betrag Verkauf
Devisentermingeschäft	21.12.2021	USD	880'000.00	CHF	808'869.60
Devisentermingeschäft	16.02.2021	CHF	4'898'950.50	USD	5'450'000.00
Devisentermingeschäft	16.03.2021	USD	150'000.00	CHF	137'602.50
Devisentermingeschäft	16.03.2021	USD	32'000.00	EUR	26'502.79
Devisentermingeschäft	16.03.2021	USD	6'000.00	EUR	4'969.27
Devisentermingeschäft	16.03.2021	USD	900'000.00	CHF	825'615.00
Devisentermingeschäft	17.06.2021	USD	130'000.00	EUR	107'112.25
Devisentermingeschäft	17.06.2021	USD	16'000.00	EUR	13'183.05
Devisentermingeschäft	17.06.2021	USD	4'250'000.00	CHF	3'844'082.50
Devisentermingeschäft	17.06.2021	USD	725'000.00	CHF	655'755.25
Devisentermingeschäft	19.08.2021	EUR	345'051.04	USD	410'000.00
Devisentermingeschäft	20.09.2021	CHF	1'369'350.00	USD	1'500'000.00
Devisentermingeschäft	20.09.2021	CHF	502'095.00	USD	550'000.00
Devisentermingeschäft	20.09.2021	EUR	4'206.56	USD	5'000.00
Devisentermingeschäft	20.09.2021	EUR	54'685.27	USD	65'000.00
Devisentermingeschäft	22.11.2021	USD	1'150'000.00	CHF	1'048'811.50
Devisentermingeschäft	22.11.2021	USD	1'400'000.00	CHF	1'280'300.00
Devisentermingeschäft	22.11.2021	USD	129'000.00	EUR	111'348.00
Devisentermingeschäft	22.11.2021	USD	13'000.00	EUR	11'221.12
Devisentermingeschäft	22.11.2021	USD	3'420'000.00	CHF	3'119'074.20
Devisentermingeschäft	14.01.2021	CHF	1'494'402.00	USD	1'700'000.00
Devisentermingeschäft	14.01.2021	CHF	3'560'193.00	USD	4'050'000.00
Devisentermingeschäft	14.01.2021	EUR	125'443.94	USD	154'000.00
Devisentermingeschäft	14.01.2021	EUR	19'549.71	USD	24'000.00
Devisentermingeschäft	16.02.2021	USD	1'050'000.00	CHF	948'591.00
Devisentermingeschäft	16.02.2021	USD	2'830'000.00	CHF	2'556'678.60
Devisentermingeschäft	16.02.2021	USD	22'000.00	EUR	18'367.77
Devisentermingeschäft	16.02.2021	USD	98'000.00	EUR	81'820.08
Devisentermingeschäft	17.05.2021	CHF	2'819'791.00	USD	3'100'000.00
Devisentermingeschäft	17.05.2021	CHF	700'399.70	USD	770'000.00
Devisentermingeschäft	17.05.2021	EUR	11'589.31	USD	14'000.00
Devisentermingeschäft	17.05.2021	EUR	81'125.16	USD	98'000.00
Devisentermingeschäft	17.06.2021	CHF	2'517'172.00	USD	2'800'000.00
Devisentermingeschäft	17.06.2021	CHF	674'242.50	USD	750'000.00
Devisentermingeschäft	17.06.2021	EUR	7'396.21	USD	9'000.00
Devisentermingeschäft	17.06.2021	EUR	72'318.46	USD	88'000.00
Devisentermingeschäft	19.08.2021	CHF	1'993'171.40	USD	2'200'000.00
Devisentermingeschäft	19.08.2021	CHF	860'687.65	USD	950'000.00
Devisentermingeschäft	19.08.2021	EUR	7'594.28	USD	9'000.00
Devisentermingeschäft	19.08.2021	EUR	75'942.77	USD	90'000.00
Devisentermingeschäft	20.10.2021	EUR	15'513.50	USD	18'000.00
Devisentermingeschäft	20.10.2021	USD	1'450'000.00	CHF	1'339'365.00
Devisentermingeschäft	20.10.2021	USD	400'000.00	CHF	369'480.00
Devisentermingeschäft	20.10.2021	USD	55'000.00	EUR	47'313.05
Devisentermingeschäft	20.10.2021	USD	6'000.00	EUR	5'161.42
Devisentermingeschäft	22.11.2021	CHF	1'304'517.50	USD	1'430'000.00
Devisentermingeschäft	22.11.2021	CHF	4'451'780.00	USD	4'880'000.00
Devisentermingeschäft	22.11.2021	EUR	116'003.26	USD	134'000.00

Position	Fälligkeit	Währung Kauf	Betrag Kauf	Währung Verkauf	Betrag Verkauf
Devisentermingeschäft	22.11.2021	EUR	12'119.74	USD	14'000.00
Devisentermingeschäft	14.01.2021	CHF	2'153'697.00	USD	2'450'000.00
Devisentermingeschäft	14.01.2021	EUR	237'854.75	USD	292'000.00
Devisentermingeschäft	16.03.2021	USD	1'450'000.00	CHF	1'350'602.50
Devisentermingeschäft	16.03.2021	USD	260'000.00	CHF	242'177.00
Devisentermingeschäft	16.03.2021	USD	64'000.00	EUR	53'744.48
Devisentermingeschäft	16.03.2021	USD	9'000.00	EUR	7'557.82
Devisentermingeschäft	17.05.2021	USD	1'400'000.00	CHF	1'278'610.20
Devisentermingeschäft	17.05.2021	USD	40'000.00	EUR	33'319.42
Devisentermingeschäft	17.05.2021	USD	410'000.00	CHF	374'450.13
Devisentermingeschäft	17.05.2021	USD	7'000.00	EUR	5'830.90
Devisentermingeschäft	17.05.2021	USD	71'000.00	EUR	59'009.31
Devisentermingeschäft	19.08.2021	USD	100'000.00	EUR	84'475.16
Devisentermingeschäft	19.08.2021	USD	12'000.00	EUR	10'137.02
Devisentermingeschäft	19.08.2021	USD	3'200'000.00	CHF	2'902'048.00
Devisentermingeschäft	19.08.2021	USD	860'000.00	CHF	779'925.40
Devisentermingeschäft	22.11.2021	EUR	6'059.87	USD	7'000.00
Devisentermingeschäft	14.01.2021	USD	120'000.00	CHF	105'800.40
Devisentermingeschäft	14.01.2021	USD	31'000.00	EUR	25'243.48
Devisentermingeschäft	14.01.2021	USD	7'000.00	EUR	5'700.14
Devisentermingeschäft	14.01.2021	USD	800'000.00	CHF	705'336.00
Devisentermingeschäft	16.04.2021	CHF	1'958'634.30	USD	2'100'000.00
Devisentermingeschäft	16.04.2021	CHF	494'321.99	USD	530'000.00
Devisentermingeschäft	16.04.2021	CHF	512'975.65	USD	550'000.00
Devisentermingeschäft	16.04.2021	EUR	56'592.38	USD	67'000.00
Devisentermingeschäft	16.04.2021	EUR	58'281.70	USD	69'000.00
Devisentermingeschäft	16.04.2021	EUR	7'601.96	USD	9'000.00
Devisentermingeschäft	17.05.2021	CHF	3'269'628.00	USD	3'600'000.00
Devisentermingeschäft	17.05.2021	CHF	799'242.40	USD	880'000.00
Devisentermingeschäft	17.05.2021	EUR	12'434.82	USD	15'000.00
Devisentermingeschäft	17.05.2021	EUR	95'333.63	USD	115'000.00
Devisentermingeschäft	19.07.2021	CHF	1'107'744.00	USD	1'200'000.00
Devisentermingeschäft	19.07.2021	CHF	4'366'357.60	USD	4'730'000.00
Devisentermingeschäft	19.07.2021	EUR	12'674.27	USD	15'000.00
Devisentermingeschäft	19.07.2021	EUR	98'859.32	USD	117'000.00
Devisentermingeschäft	19.08.2021	USD	1'300'000.00	CHF	1'189'253.00
Devisentermingeschäft	19.08.2021	USD	160'000.00	EUR	136'060.21
Devisentermingeschäft	19.08.2021	USD	19'000.00	EUR	16'157.15
Devisentermingeschäft	19.08.2021	USD	4'700'000.00	CHF	4'299'607.00
Devisentermingeschäft	20.10.2021	CHF	1'724'796.60	USD	1'860'000.00
Devisentermingeschäft	20.10.2021	CHF	547'112.90	USD	590'000.00
Devisentermingeschäft	20.10.2021	EUR	4'329.83	USD	5'000.00
Devisentermingeschäft	20.10.2021	EUR	50'226.02	USD	58'000.00
Devisentermingeschäft	21.12.2021	CHF	1'962'038.80	USD	2'120'000.00
Devisentermingeschäft	21.12.2021	CHF	555'294.00	USD	600'000.00
Devisentermingeschäft	21.12.2021	EUR	68'287.84	USD	77'000.00
Devisentermingeschäft	21.12.2021	EUR	7'094.84	USD	8'000.00
Devisentermingeschäft	14.01.2021	USD	1'100'000.00	CHF	974'105.00

Position	Fälligkeit	Währung Kauf	Betrag Kauf	Währung Verkauf	Betrag Verkauf
Devisentermingeschäft	14.01.2021	USD	400'000.00	CHF	354'220.00
Devisentermingeschäft	14.01.2021	USD	43'000.00	EUR	35'080.28
Devisentermingeschäft	14.01.2021	USD	9'000.00	EUR	7'342.38
Devisentermingeschäft	16.04.2021	CHF	512'975.65	USD	550'000.00
Devisentermingeschäft	16.04.2021	EUR	58'281.70	USD	69'000.00
Devisentermingeschäft	16.04.2021	USD	800'000.00	CHF	742'120.00
Devisentermingeschäft	17.05.2021	CHF	2'887'488.00	USD	3'200'000.00
Devisentermingeschäft	17.05.2021	CHF	345'127.40	USD	380'000.00
Devisentermingeschäft	17.05.2021	CHF	902'340.00	USD	1'000'000.00
Devisentermingeschäft	17.05.2021	EUR	10'703.38	USD	13'000.00
Devisentermingeschäft	17.05.2021	EUR	86'450.35	USD	105'000.00
Devisentermingeschäft	17.05.2021	USD	500'000.00	CHF	454'130.00
Devisentermingeschäft	19.07.2021	USD	220'000.00	CHF	203'585.80
Devisentermingeschäft	19.07.2021	USD	25'000.00	EUR	21'188.78
Devisentermingeschäft	19.07.2021	USD	3'000.00	EUR	2'542.65
Devisentermingeschäft	19.07.2021	USD	800'000.00	CHF	740'312.00
Devisentermingeschäft	20.09.2021	USD	1'900'000.00	CHF	1'745'300.10
Devisentermingeschäft	20.09.2021	USD	55'000.00	EUR	46'432.35
Devisentermingeschäft	20.09.2021	USD	550'000.00	CHF	505'218.45
Devisentermingeschäft	20.09.2021	USD	7'000.00	EUR	5'909.57
Devisentermingeschäft	21.12.2021	CHF	286'901.90	USD	310'000.00
Devisentermingeschäft	21.12.2021	USD	4'810'000.00	CHF	4'451'799.30
Devisentermingeschäft	14.01.2021	USD	1'500'000.00	CHF	1'325'220.00
Devisentermingeschäft	14.01.2021	USD	143'000.00	EUR	116'693.73
Devisentermingeschäft	14.01.2021	USD	3'750'000.00	CHF	3'313'050.00
Devisentermingeschäft	14.01.2021	USD	31'000.00	EUR	25'297.24
Devisentermingeschäft	16.02.2021	CHF	1'347'685.50	USD	1'500'000.00
Devisentermingeschäft	16.02.2021	CHF	2'695'371.00	USD	3'000'000.00
Devisentermingeschäft	16.02.2021	EUR	17'425.12	USD	21'000.00
Devisentermingeschäft	16.02.2021	EUR	74'679.07	USD	90'000.00
Devisentermingeschäft	16.03.2021	EUR	89'851.03	USD	107'000.00
Devisentermingeschäft	16.03.2021	USD	240'000.00	CHF	224'608.80
Devisentermingeschäft	16.03.2021	USD	27'000.00	EUR	22'771.36
Devisentermingeschäft	16.03.2021	USD	4'000.00	EUR	3'373.53
Devisentermingeschäft	16.03.2021	USD	870'000.00	CHF	814'206.90
Devisentermingeschäft	16.04.2021	CHF	1'572'483.00	USD	1'700'000.00
Devisentermingeschäft	16.04.2021	CHF	369'996.00	USD	400'000.00
Devisentermingeschäft	16.04.2021	EUR	43'693.44	USD	52'000.00
Devisentermingeschäft	16.04.2021	EUR	6'722.07	USD	8'000.00
Devisentermingeschäft	16.04.2021	USD	800'000.00	CHF	742'120.00
Devisentermingeschäft	19.07.2021	CHF	104'128.74	USD	114'000.00
Devisentermingeschäft	19.07.2021	CHF	173'547.90	USD	190'000.00
Devisentermingeschäft	19.07.2021	CHF	277'617.00	USD	300'000.00
Devisentermingeschäft	19.07.2021	EUR	11'805.38	USD	14'000.00
Devisentermingeschäft	19.07.2021	EUR	18'646.12	USD	22'000.00
Devisentermingeschäft	19.07.2021	EUR	843.24	USD	1'000.00
Devisentermingeschäft	20.09.2021	USD	113'000.00	EUR	95'667.04
Devisentermingeschäft	20.09.2021	USD	12'000.00	EUR	10'159.33



Position	Fälligkeit	Währung Kauf	Betrag Kauf	Währung Verkauf	Betrag Verkauf
Devisentermingeschäft	20.09.2021	USD	2'350'000.00	CHF	2'167'616.50
Devisentermingeschäft	20.09.2021	USD	630'000.00	CHF	581'105.70
Devisentermingeschäft	20.10.2021	CHF	1'528'230.00	USD	1'650'000.00
Devisentermingeschäft	20.10.2021	CHF	509'410.00	USD	550'000.00
Devisentermingeschäft	20.10.2021	EUR	5'182.29	USD	6'000.00
Devisentermingeschäft	20.10.2021	EUR	64'778.59	USD	75'000.00
Devisentermingeschäft	22.11.2021	CHF	1'095'372.00	USD	1'200'000.00
Devisentermingeschäft	22.11.2021	CHF	3'715'136.70	USD	4'070'000.00
Devisentermingeschäft	22.11.2021	EUR	12'075.32	USD	14'000.00
Devisentermingeschäft	22.11.2021	EUR	125'065.77	USD	145'000.00
Devisentermingeschäft	16.03.2021	CHF	1'023'066.00	USD	1'100'000.00
Devisentermingeschäft	16.03.2021	CHF	3'115'701.00	USD	3'350'000.00
Devisentermingeschäft	16.03.2021	EUR	12'618.30	USD	15'000.00
Devisentermingeschäft	16.03.2021	EUR	95'899.05	USD	114'000.00
Devisentermingeschäft	16.04.2021	USD	1'700'000.00	CHF	1'573'266.70
Devisentermingeschäft	16.04.2021	USD	350'000.00	CHF	323'907.85
Devisentermingeschäft	16.04.2021	USD	55'000.00	EUR	46'267.13
Devisentermingeschäft	16.04.2021	USD	7'000.00	EUR	5'888.54
Devisentermingeschäft	19.07.2021	CHF	1'301'609.25	USD	1'425'000.00
Devisentermingeschäft	19.07.2021	CHF	452'137.95	USD	495'000.00
Devisentermingeschäft	19.08.2021	USD	1'700'000.00	CHF	1'563'379.50
Devisentermingeschäft	19.08.2021	USD	12'000.00	EUR	10'218.37
Devisentermingeschäft	19.08.2021	USD	400'000.00	CHF	367'854.00
Devisentermingeschäft	19.08.2021	USD	99'000.00	EUR	84'301.52
Devisentermingeschäft	16.02.2021	CHF	44'495.00	USD	50'000.00
Devisentermingeschäft	16.02.2021	CHF	578'435.00	USD	650'000.00
Devisentermingeschäft	16.02.2021	EUR	14'009.99	USD	17'000.00
Devisentermingeschäft	16.02.2021	EUR	3'296.47	USD	4'000.00
Devisentermingeschäft	19.08.2021	USD	10'000.00	EUR	8'533.88
Devisentermingeschäft	19.08.2021	USD	2'200'000.00	CHF	2'029'852.00
Devisentermingeschäft	19.08.2021	USD	600'000.00	CHF	553'596.00
Devisentermingeschäft	19.08.2021	USD	83'000.00	EUR	70'831.20
Devisentermingeschäft	20.09.2021	CHF	1'265'115.00	USD	1'380'000.00
Devisentermingeschäft	20.09.2021	CHF	440'040.00	USD	480'000.00
Devisentermingeschäft	20.09.2021	EUR	3'378.75	USD	4'000.00
Devisentermingeschäft	20.09.2021	EUR	31'253.43	USD	37'000.00
Devisentermingeschäft	22.11.2021	CHF	1'584'247.50	USD	1'730'000.00
Devisentermingeschäft	22.11.2021	CHF	5'036'625.00	USD	5'500'000.00
Devisentermingeschäft	22.11.2021	EUR	15'620.25	USD	18'000.00
Devisentermingeschäft	22.11.2021	EUR	158'805.92	USD	183'000.00
Devisentermingeschäft	21.12.2021	CHF	386'954.40	USD	420'000.00
Devisentermingeschäft	21.12.2021	CHF	391'561.00	USD	425'000.00
Devisentermingeschäft	21.12.2021	EUR	5'308.14	USD	6'000.00
Devisentermingeschäft	14.01.2021	USD	11'000.00	EUR	9'054.91
Devisentermingeschäft	14.01.2021	USD	52'000.00	EUR	42'805.05
Devisentermingeschäft	14.01.2021	USD	550'000.00	CHF	490'539.50
Devisentermingeschäft	14.01.2021	USD	950'000.00	CHF	847'295.50
Devisentermingeschäft	16.03.2021	CHF	116'497'048.50	USD	130'950'000.00

Position	Fälligkeit	Währung Kauf	Betrag Kauf	Währung Verkauf	Betrag Verkauf
Devisentermingeschäft	16.03.2021	CHF	51'376'132.50	USD	57'750'000.00
Devisentermingeschäft	16.03.2021	EUR	3'917'793.79	USD	4'762'000.00
Devisentermingeschäft	16.03.2021	EUR	773'357.03	USD	940'000.00
Devisentermingeschäft	16.02.2021	USD	130'950'000.00	CHF	116'584'785.00
Devisentermingeschäft	16.02.2021	USD	4'762'000.00	EUR	3'925'156.61
Devisentermingeschäft	16.02.2021	USD	57'750'000.00	CHF	51'414'825.00
Devisentermingeschäft	16.02.2021	USD	940'000.00	EUR	774'810.42
Devisentermingeschäft	16.03.2021	CHF	157'294.20	USD	170'000.00
Devisentermingeschäft	16.03.2021	CHF	638'429.40	USD	690'000.00
Devisentermingeschäft	16.03.2021	EUR	2'507.63	USD	3'000.00
Devisentermingeschäft	16.03.2021	EUR	20'061.02	USD	24'000.00
Devisentermingeschäft	17.05.2021	USD	35'000.00	EUR	28'784.08
Devisentermingeschäft	17.05.2021	USD	5'000.00	EUR	4'112.01
Devisentermingeschäft	17.05.2021	USD	60'000.00	CHF	54'145.20
Devisentermingeschäft	17.05.2021	USD	850'000.00	CHF	767'057.00
Devisentermingeschäft	17.06.2021	CHF	269'682.30	USD	300'000.00
Devisentermingeschäft	17.06.2021	USD	28'000.00	EUR	23'124.71
Devisentermingeschäft	17.06.2021	USD	4'000.00	EUR	3'303.53
Devisentermingeschäft	19.08.2021	CHF	2'394'704.00	USD	2'600'000.00
Devisentermingeschäft	19.08.2021	CHF	644'728.00	USD	700'000.00
Devisentermingeschäft	19.08.2021	EUR	69'830.02	USD	82'000.00
Devisentermingeschäft	19.08.2021	EUR	8'515.86	USD	10'000.00
Devisentermingeschäft	16.02.2021	CHF	111'263'544.70	USD	125'215'000.00
Devisentermingeschäft	16.02.2021	CHF	50'062'597.20	USD	56'340'000.00
Devisentermingeschäft	16.02.2021	EUR	3'926'000.20	USD	4'777'000.00
Devisentermingeschäft	16.02.2021	EUR	843'222.99	USD	1'026'000.00
Devisentermingeschäft	14.01.2021	USD	1'026'000.00	EUR	843'854.09
Devisentermingeschäft	14.01.2021	USD	125'215'000.00	CHF	111'372'481.75
Devisentermingeschäft	14.01.2021	USD	4'777'000.00	EUR	3'928'938.60
Devisentermingeschäft	14.01.2021	USD	56'340'000.00	CHF	50'111'613.00
Devisentermingeschäft	16.03.2021	EUR	3'922'906.08	USD	4'762'000.00
Devisentermingeschäft	16.03.2021	EUR	774'366.17	USD	940'000.00
Devisentermingeschäft	16.03.2021	USD	14'500.00	EUR	11'961.62
Devisentermingeschäft	16.03.2021	USD	2'100'000.00	CHF	1'871'898.00
Devisentermingeschäft	16.02.2021	USD	4'762'000.00	EUR	3'925'156.61
Devisentermingeschäft	16.03.2021	USD	700'000.00	CHF	623'966.00
Devisentermingeschäft	16.03.2021	USD	72'000.00	EUR	59'395.65
Devisentermingeschäft	16.02.2021	USD	940'000.00	EUR	774'810.42
Devisentermingeschäft	16.04.2021	CHF	186'978'086.10	USD	201'370'000.00
Devisentermingeschäft	16.04.2021	CHF	51'793'403.40	USD	55'780'000.00
Devisentermingeschäft	16.04.2021	EUR	5'621'044.17	USD	6'714'000.00
Devisentermingeschäft	16.04.2021	EUR	732'393.42	USD	874'800.00
Devisentermingeschäft	16.04.2021	USD	2'150'000.00	CHF	1'996'425.50
Devisentermingeschäft	16.03.2021	USD	201'370'000.00	CHF	187'151'264.30
Devisentermingeschäft	16.04.2021	USD	201'370'000.00	CHF	187'151'264.30
Devisentermingeschäft	16.03.2021	USD	55'780'000.00	CHF	51'841'374.20
Devisentermingeschäft	16.04.2021	USD	55'780'000.00	CHF	51'841'374.20
Devisentermingeschäft	16.04.2021	USD	600'000.00	CHF	557'142.00

Position	Fälligkeit	Währung Kauf	Betrag Kauf	Währung Verkauf	Betrag Verkauf
Devisentermingeschäft	16.03.2021	USD	6'714'000.00	EUR	5'625'094.25
Devisentermingeschäft	16.04.2021	USD	6'714'000.00	EUR	5'625'094.25
Devisentermingeschäft	16.04.2021	USD	71'000.00	EUR	59'443.57
Devisentermingeschäft	16.04.2021	USD	874'800.00	CHF	732'921.13
Devisentermingeschäft	16.04.2021	USD	874'800.00	CHF	732'921.13
Devisentermingeschäft	16.03.2021	USD	874'800.00	EUR	732'786.06
Devisentermingeschäft	16.04.2021	USD	9'000.00	EUR	7'535.10
Devisentermingeschäft	16.04.2021	USD	1'050'000.00	CHF	968'583.00
Devisentermingeschäft	16.04.2021	USD	100'000.00	CHF	92'246.00
Devisentermingeschäft	16.04.2021	USD	5'000.00	EUR	4'199.88
Devisentermingeschäft	16.04.2021	USD	53'000.00	EUR	44'518.74
Devisentermingeschäft	17.06.2021	CHF	205'362'456.00	USD	226'200'000.00
Devisentermingeschäft	17.06.2021	CHF	50'387'340.00	USD	55'500'000.00
Devisentermingeschäft	17.06.2021	EUR	5'846'724.15	USD	7'066'000.00
Devisentermingeschäft	17.06.2021	EUR	764'558.89	USD	924'000.00
Devisentermingeschäft	17.05.2021	USD	226'000'000.00	CHF	205'343'600.00
Devisentermingeschäft	17.05.2021	USD	55'400'000.00	CHF	50'336'440.00
Devisentermingeschäft	17.05.2021	USD	7'058'000.00	EUR	5'843'585.96
Devisentermingeschäft	17.05.2021	USD	7'058'000.00	EUR	5'843'585.96
Devisentermingeschäft	17.05.2021	USD	923'000.00	EUR	764'186.72
Devisentermingeschäft	17.05.2021	USD	923'000.00	EUR	764'186.72
Devisentermingeschäft	19.07.2021	USD	1'700'000.00	CHF	1'555'330.00
Devisentermingeschäft	19.07.2021	USD	620'000.00	CHF	567'238.00
Devisentermingeschäft	19.07.2021	USD	64'000.00	EUR	53'931.98
Devisentermingeschäft	19.07.2021	USD	7'500.00	EUR	6'320.15
Devisentermingeschäft	22.11.2021	CHF	663'292.80	USD	720'000.00
Devisentermingeschäft	16.02.2021	CHF	576'283.50	USD	650'000.00
Devisentermingeschäft	16.02.2021	CHF	886'590.00	USD	1'000'000.00
Devisentermingeschäft	16.02.2021	EUR	34'505.71	USD	42'000.00
Devisentermingeschäft	16.02.2021	EUR	7'394.08	USD	9'000.00
Devisentermingeschäft	16.04.2021	CHF	1'567'842.00	USD	1'700'000.00
Devisentermingeschäft	16.04.2021	CHF	530'299.50	USD	575'000.00
Devisentermingeschäft	16.04.2021	EUR	46'107.67	USD	55'000.00
Devisentermingeschäft	16.04.2021	EUR	7'544.89	USD	9'000.00
Devisentermingeschäft	19.07.2021	CHF	3'241'542.60	USD	3'540'000.00
Devisentermingeschäft	19.07.2021	CHF	920'268.45	USD	1'005'000.00
Devisentermingeschäft	19.07.2021	EUR	74'397.84	USD	88'000.00
Devisentermingeschäft	19.07.2021	EUR	9'299.73	USD	11'000.00
Devisentermingeschäft	19.08.2021	CHF	3'205'422.50	USD	3'500'000.00
Devisentermingeschäft	19.08.2021	CHF	824'251.50	USD	900'000.00
Devisentermingeschäft	19.08.2021	EUR	10'173.26	USD	12'000.00
Devisentermingeschäft	19.08.2021	EUR	84'777.16	USD	100'000.00
Devisentermingeschäft	20.10.2021	CHF	1'786'987.00	USD	1'930'000.00
Devisentermingeschäft	20.10.2021	CHF	796'274.00	USD	860'000.00
Devisentermingeschäft	20.10.2021	EUR	5'182.24	USD	6'000.00
Devisentermingeschäft	20.10.2021	EUR	51'822.42	USD	60'000.00
Devisentermingeschäft	21.12.2021	CHF	1'139'707.40	USD	1'235'000.00
Devisentermingeschäft	21.12.2021	CHF	392'207.00	USD	425'000.00

Position	Fälligkeit	Währung Kauf	Betrag Kauf	Währung Verkauf	Betrag Verkauf
Devisentermingeschäft	21.12.2021	EUR	3'546.19	USD	4'000.00
Devisentermingeschäft	21.12.2021	EUR	39'008.13	USD	44'000.00
Devisentermingeschäft	16.02.2021	USD	1'100'000.00	CHF	977'471.00
Devisentermingeschäft	16.02.2021	USD	10'000.00	EUR	8'237.23
Devisentermingeschäft	16.02.2021	USD	33'000.00	EUR	27'182.87
Devisentermingeschäft	16.02.2021	USD	500'000.00	CHF	444'305.00
Devisentermingeschäft	17.05.2021	CHF	193'056'142.50	USD	209'250'000.00
Devisentermingeschäft	17.05.2021	CHF	46'268'891.50	USD	50'150'000.00
Devisentermingeschäft	17.05.2021	EUR	5'527'667.57	USD	6'618'000.00
Devisentermingeschäft	17.05.2021	EUR	783'462.10	USD	938'000.00
Devisentermingeschäft	16.04.2021	USD	210'600'000.00	CHF	194'415'313.94
Devisentermingeschäft	16.04.2021	USD	210'600'000.00	CHF	194'465'934.00
Devisentermingeschäft	16.04.2021	USD	50'500'000.00	CHF	46'619'056.76
Devisentermingeschäft	16.04.2021	USD	50'500'000.00	CHF	46'631'195.00
Devisentermingeschäft	16.04.2021	USD	6'660'000.00	EUR	5'566'327.90
Devisentermingeschäft	16.04.2021	USD	945'000.00	EUR	789'638.60
Devisentermingeschäft	16.04.2021	USD	945'000.00	EUR	789'816.80
Devisentermingeschäft	17.06.2021	USD	10'000.00	EUR	8'249.53
Devisentermingeschäft	17.06.2021	USD	2'550'000.00	CHF	2'293'419.00
Devisentermingeschäft	17.06.2021	USD	430'000.00	CHF	386'733.40
Devisentermingeschäft	17.06.2021	USD	75'000.00	EUR	61'871.49
Devisentermingeschäft	20.10.2021	CHF	1'661'832.00	USD	1'800'000.00
Devisentermingeschäft	20.10.2021	CHF	507'782.00	USD	550'000.00
Devisentermingeschäft	20.10.2021	EUR	56'070.25	USD	65'000.00
Devisentermingeschäft	20.10.2021	EUR	6'038.33	USD	7'000.00
Devisentermingeschäft	21.12.2021	USD	1'935'000.00	CHF	1'788'133.50
Devisentermingeschäft	21.12.2021	USD	505'000.00	CHF	466'670.50
Devisentermingeschäft	21.12.2021	USD	6'000.00	EUR	5'322.97
Devisentermingeschäft	21.12.2021	USD	66'000.00	EUR	58'552.63
Devisentermingeschäft	16.04.2021	CHF	2'132'675.00	USD	2'300'000.00
Devisentermingeschäft	16.04.2021	CHF	371'412.00	USD	400'000.00
Devisentermingeschäft	16.04.2021	CHF	584'167.50	USD	630'000.00
Devisentermingeschäft	16.04.2021	EUR	58'688.89	USD	70'000.00
Devisentermingeschäft	16.04.2021	EUR	7'545.71	USD	9'000.00
Devisentermingeschäft	16.04.2021	USD	130'000.00	EUR	108'840.35
Devisentermingeschäft	16.04.2021	USD	470'000.00	CHF	436'427.90
Devisentermingeschäft	17.05.2021	CHF	2'164'538.00	USD	2'350'000.00
Devisentermingeschäft	17.05.2021	CHF	607'912.80	USD	660'000.00
Devisentermingeschäft	17.05.2021	EUR	62'609.04	USD	75'000.00
Devisentermingeschäft	17.05.2021	EUR	9'182.66	USD	11'000.00
Devisentermingeschäft	19.07.2021	CHF	209'911'216.00	USD	233'900'000.00
Devisentermingeschäft	19.07.2021	CHF	53'657'937.60	USD	59'790'000.00
Devisentermingeschäft	19.07.2021	EUR	5'895'196.51	USD	7'155'000.00
Devisentermingeschäft	19.07.2021	EUR	5'902'734.81	USD	7'155'000.00
Devisentermingeschäft	19.07.2021	EUR	775'315.15	USD	941'000.00
Devisentermingeschäft	19.07.2021	EUR	776'306.56	USD	941'000.00
Devisentermingeschäft	17.06.2021	USD	233'800'000.00	CHF	210'001'498.00
Devisentermingeschäft	19.07.2021	USD	233'800'000.00	CHF	210'001'498.00

Position	Fälligkeit	Währung Kauf	Betrag Kauf	Währung Verkauf	Betrag Verkauf
Devisentermingeschäft	17.06.2021	USD	59'700'000.00	CHF	53'623'137.00
Devisentermingeschäft	19.07.2021	USD	59'700'000.00	CHF	53'623'137.00
Devisentermingeschäft	19.07.2021	USD	59'700'000.00	CHF	53'623'137.00
Devisentermingeschäft	17.06.2021	USD	7'150'000.00	EUR	5'894'865.28
Devisentermingeschäft	19.07.2021	USD	7'150'000.00	EUR	5'894'865.28
Devisentermingeschäft	17.06.2021	USD	940'000.00	EUR	774'989.28
Devisentermingeschäft	19.07.2021	USD	940'000.00	EUR	774'989.28
Devisentermingeschäft	19.08.2021	CHF	1'879'542.50	USD	2'050'000.00
Devisentermingeschäft	19.08.2021	CHF	208'451'348.60	USD	227'356'000.00
Devisentermingeschäft	19.08.2021	CHF	55'427'249.90	USD	60'454'000.00
Devisentermingeschäft	19.08.2021	EUR	6'082'766.20	USD	7'195'000.00
Devisentermingeschäft	19.08.2021	EUR	761'719.58	USD	901'000.00
Devisentermingeschäft	19.07.2021	USD	226'110'000.00	CHF	207'478'536.00
Devisentermingeschäft	19.07.2021	USD	60'170'000.00	CHF	55'211'992.00
Devisentermingeschäft	19.07.2021	USD	7'150'000.00	CHF	6'048'455.32
Devisentermingeschäft	19.07.2021	USD	7'150'000.00	CHF	6'048'455.32
Devisentermingeschäft	19.07.2021	USD	896'000.00	CHF	757'960.27
Devisentermingeschäft	19.07.2021	USD	896'000.00	CHF	757'960.27
Devisentermingeschäft	20.09.2021	CHF	496'160.10	USD	540'000.00
Devisentermingeschäft	20.09.2021	CHF	918'815.00	USD	1'000'000.00
Devisentermingeschäft	20.09.2021	EUR	3'384.09	USD	4'000.00
Devisentermingeschäft	20.09.2021	EUR	38'071.07	USD	45'000.00
Devisentermingeschäft	20.10.2021	USD	11'000.00	EUR	9'480.47
Devisentermingeschäft	20.10.2021	USD	113'000.00	EUR	97'390.29
Devisentermingeschäft	20.10.2021	USD	3'100'000.00	CHF	2'861'889.00
Devisentermingeschäft	20.10.2021	USD	850'000.00	CHF	784'711.50
Devisentermingeschäft	22.11.2021	CHF	663'292.80	USD	720'000.00
Devisentermingeschäft	21.12.2021	USD	240'000.00	CHF	222'358.80
Devisentermingeschäft	21.12.2021	USD	3'000.00	EUR	2'666.68
Devisentermingeschäft	21.12.2021	USD	30'000.00	EUR	26'666.76
Devisentermingeschäft	21.12.2021	USD	885'000.00	CHF	819'948.08
Devisentermingeschäft	16.03.2021	USD	1'050'000.00	CHF	935'571.00
Devisentermingeschäft	16.03.2021	USD	13'000.00	EUR	10'723.68
Devisentermingeschäft	16.03.2021	USD	200'000.00	CHF	178'204.00
Devisentermingeschäft	16.03.2021	USD	65'000.00	EUR	53'618.42
Devisentermingeschäft	16.04.2021	CHF	1'202'474.00	USD	1'300'000.00
Devisentermingeschäft	16.04.2021	CHF	323'743.00	USD	350'000.00
Devisentermingeschäft	16.04.2021	CHF	927'250.00	USD	1'000'000.00
Devisentermingeschäft	16.04.2021	EUR	31'919.36	USD	38'000.00
Devisentermingeschäft	16.04.2021	EUR	5'039.90	USD	6'000.00
Devisentermingeschäft	16.04.2021	USD	111'500.00	EUR	93'234.83
Devisentermingeschäft	16.04.2021	USD	14'500.00	EUR	12'124.71
Devisentermingeschäft	16.04.2021	USD	2'400'000.00	CHF	2'218'053.60
Devisentermingeschäft	16.04.2021	USD	8'200'000.00	CHF	7'578'349.80
Devisentermingeschäft	16.03.2021	USD	874'800.00	EUR	732'786.06
Devisentermingeschäft	17.05.2021	CHF	3'167'162.10	USD	3'450'000.00
Devisentermingeschäft	17.05.2021	CHF	817'036.02	USD	890'000.00
Devisentermingeschäft	17.05.2021	EUR	10'009.39	USD	12'000.00

Position	Fälligkeit	Währung Kauf	Betrag Kauf	Währung Verkauf	Betrag Verkauf
Devisentermingeschäft	17.05.2021	EUR	75'070.44	USD	90'000.00
Devisentermingeschäft	19.07.2021	USD	125'000.00	CHF	112'311.25
Devisentermingeschäft	19.07.2021	USD	2'500.00	EUR	2'062.06
Devisentermingeschäft	19.07.2021	USD	20'000.00	EUR	16'496.48
Devisentermingeschäft	19.07.2021	USD	600'000.00	CHF	539'094.00
Devisentermingeschäft	19.08.2021	CHF	1'879'542.50	USD	2'050'000.00
Devisentermingeschäft	19.07.2021	USD	2'000'000.00	CHF	1'835'200.00
Devisentermingeschäft	19.08.2021	CHF	2'459'324.70	USD	2'700'000.00
Devisentermingeschäft	19.08.2021	CHF	669'482.84	USD	735'000.00
Devisentermingeschäft	19.08.2021	EUR	72'086.62	USD	85'000.00
Devisentermingeschäft	19.08.2021	EUR	8'480.78	USD	10'000.00
Devisentermingeschäft	20.10.2021	CHF	216'003'388.50	USD	233'550'000.00
Devisentermingeschäft	20.10.2021	CHF	61'189'399.20	USD	66'160'000.00
Devisentermingeschäft	20.10.2021	EUR	7'274'751.23	USD	8'561'000.00
Devisentermingeschäft	20.10.2021	EUR	734'188.19	USD	864'000.00
Devisentermingeschäft	20.09.2021	USD	240'750'000.00	CHF	222'838'200.00
Devisentermingeschäft	20.09.2021	USD	68'150'000.00	CHF	63'079'640.00
Devisentermingeschäft	20.09.2021	USD	8'820'000.00	EUR	7'499'489.83
Devisentermingeschäft	20.09.2021	USD	890'000.00	EUR	756'751.24
Devisentermingeschäft	21.12.2021	CHF	106'546.93	USD	115'000.00
Devisentermingeschäft	21.12.2021	CHF	2'612'642.45	USD	2'835'000.00
Devisentermingeschäft	21.12.2021	CHF	3'103'758.25	USD	3'350'000.00
Devisentermingeschäft	21.12.2021	CHF	976'861.02	USD	1'060'000.00
Devisentermingeschäft	21.12.2021	EUR	112'296.86	USD	127'000.00
Devisentermingeschäft	21.12.2021	EUR	666'669.04	USD	750'000.00
Devisentermingeschäft	21.12.2021	EUR	8'842.27	USD	10'000.00
Devisentermingeschäft	16.04.2021	EUR	50'398.99	USD	60'000.00
Devisentermingeschäft	17.06.2021	CHF	2'521'176.00	USD	2'800'000.00
Devisentermingeschäft	17.06.2021	CHF	720'336.00	USD	800'000.00
Devisentermingeschäft	17.06.2021	EUR	69'936.40	USD	85'000.00
Devisentermingeschäft	17.06.2021	EUR	9'873.37	USD	12'000.00
Devisentermingeschäft	19.07.2021	USD	10'100'000.00	CHF	9'239'944.60
Devisentermingeschäft	19.07.2021	USD	2'600'000.00	CHF	2'378'599.60
Devisentermingeschäft	19.07.2021	USD	255'000.00	EUR	213'452.71
Devisentermingeschäft	19.07.2021	USD	40'000.00	EUR	33'482.78
Devisentermingeschäft	20.09.2021	CHF	208'507'054.32	USD	228'240'000.00
Devisentermingeschäft	20.09.2021	CHF	58'357'126.84	USD	63'880'000.00
Devisentermingeschäft	20.09.2021	EUR	6'327'656.64	USD	7'420'000.00
Devisentermingeschäft	20.09.2021	EUR	746'185.92	USD	875'000.00
Devisentermingeschäft	19.08.2021	USD	227'700'000.00	CHF	208'186'110.00
Devisentermingeschäft	19.08.2021	USD	63'700'000.00	CHF	58'240'910.00
Devisentermingeschäft	19.08.2021	USD	7'400'000.00	EUR	6'314'531.96
Devisentermingeschäft	19.08.2021	USD	873'000.00	CHF	744'944.11
Devisentermingeschäft	19.08.2021	USD	873'000.00	CHF	744'944.11
Devisentermingeschäft	21.01.2022	CHF	235'599'163.56	USD	255'858'000.00
Devisentermingeschäft	21.01.2022	CHF	64'497'916.08	USD	70'044'000.00
Devisentermingeschäft	21.01.2022	EUR	776'823.90	USD	877'000.00
Devisentermingeschäft	21.01.2022	EUR	8'289'074.15	USD	9'358'000.00

Position	Fälligkeit	Währung Kauf	Betrag Kauf	Währung Verkauf	Betrag Verkauf
Devisentermingeschäft	21.12.2021	USD	253'300'000.00	CHF	233'542'600.00
Devisentermingeschäft	21.12.2021	USD	69'370'000.00	CHF	63'959'140.00
Devisentermingeschäft	21.12.2021	USD	869'000.00	EUR	770'595.02
Devisentermingeschäft	21.12.2021	USD	9'287'000.00	EUR	8'235'346.28
Devisentermingeschäft	16.03.2021	USD	1'500'000.00	CHF	1'345'665.00
Devisentermingeschäft	16.03.2021	USD	11'000.00	EUR	9'108.86
Devisentermingeschäft	16.03.2021	USD	55'000.00	EUR	45'544.32
Devisentermingeschäft	16.03.2021	USD	700'000.00	CHF	627'977.00
Devisentermingeschäft	16.04.2021	USD	17'000.00	EUR	14'250.63
Devisentermingeschäft	16.04.2021	USD	215'000.00	CHF	199'481.30
Devisentermingeschäft	16.04.2021	USD	4'000.00	EUR	3'353.09
Devisentermingeschäft	16.04.2021	USD	745'000.00	CHF	691'225.90
Devisentermingeschäft	17.06.2021	CHF	1'165'255.00	USD	1'300'000.00
Devisentermingeschäft	17.06.2021	CHF	313'722.50	USD	350'000.00
Devisentermingeschäft	17.06.2021	EUR	33'530.43	USD	41'000.00
Devisentermingeschäft	17.06.2021	EUR	4'089.08	USD	5'000.00
Devisentermingeschäft	19.07.2021	USD	1'150'000.00	CHF	1'060'831.30
Devisentermingeschäft	19.07.2021	USD	200'000.00	CHF	184'492.40
Devisentermingeschäft	19.07.2021	USD	31'000.00	EUR	26'137.75
Devisentermingeschäft	19.07.2021	USD	4'000.00	EUR	3'372.61
Devisentermingeschäft	22.11.2021	CHF	223'166'444.00	USD	241'700'000.00
Devisentermingeschäft	22.11.2021	CHF	63'385'918.00	USD	68'650'000.00
Devisentermingeschäft	22.11.2021	EUR	7'387'297.19	USD	8'574'000.00
Devisentermingeschäft	22.11.2021	EUR	756'478.53	USD	878'000.00
Devisentermingeschäft	20.10.2021	USD	242'700'000.00	CHF	224'279'070.00
Devisentermingeschäft	20.10.2021	USD	6'890'000.00	CHF	63'670'490.00
Devisentermingeschäft	20.10.2021	USD	6'890'000.00	CHF	63'670'490.00
Devisentermingeschäft	20.10.2021	USD	8'607'000.00	EUR	7'420'467.28
Devisentermingeschäft	20.10.2021	USD	882'000.00	EUR	760'410.38
Devisentermingeschäft	21.12.2021	CHF	237'152'461.20	USD	256'350'000.00
Devisentermingeschäft	21.12.2021	CHF	68'125'247.68	USD	73'640'000.00
Devisentermingeschäft	21.12.2021	EUR	7'789'724.12	USD	8'847'000.00
Devisentermingeschäft	21.12.2021	EUR	797'726.92	USD	906'000.00
Devisentermingeschäft	22.11.2021	USD	256'250'000.00	CHF	237'236'250.00
Devisentermingeschäft	22.11.2021	USD	8'845'000.00	EUR	7'792'265.00
Devisentermingeschäft	22.11.2021	USD	8'845'000.00	EUR	7'792'265.00
Devisentermingeschäft	22.11.2021	USD	8'845'000.00	EUR	7'792'265.00
Devisentermingeschäft	22.11.2021	USD	8'845'000.00	EUR	7'792'265.00
Devisentermingeschäft	22.11.2021	USD	906'000.00	EUR	798'167.56
Devisentermingeschäft	16.03.2021	CHF	357'754.80	USD	400'000.00
Devisentermingeschäft	16.03.2021	CHF	670'790.25	USD	750'000.00
Devisentermingeschäft	16.03.2021	EUR	23'075.16	USD	28'000.00
Devisentermingeschäft	16.03.2021	EUR	4'120.56	USD	5'000.00
Devisentermingeschäft	16.04.2021	CHF	10'530'416.50	USD	11'350'000.00
Devisentermingeschäft	16.04.2021	CHF	250'862.40	USD	270'000.00
Devisentermingeschäft	16.04.2021	CHF	278'337.00	USD	300'000.00
Devisentermingeschäft	16.04.2021	CHF	831'562.40	USD	895'000.00
Devisentermingeschäft	16.04.2021	EUR	24'330.90	USD	29'000.00

Position	Fälligkeit	Währung Kauf	Betrag Kauf	Währung Verkauf	Betrag Verkauf
Devisentermingeschäft	16.04.2021	EUR	3'355.99	USD	4'000.00
Devisentermingeschäft	17.06.2021	CHF	2'339'402.00	USD	2'600'000.00
Devisentermingeschäft	17.06.2021	CHF	629'839.00	USD	700'000.00
Devisentermingeschäft	17.06.2021	EUR	66'260.38	USD	81'000.00
Devisentermingeschäft	17.06.2021	EUR	8'998.32	USD	11'000.00
Devisentermingeschäft	19.08.2021	USD	1'900'000.00	CHF	1'743'706.00
Devisentermingeschäft	19.08.2021	USD	135'000.00	CHF	123'894.90
Devisentermingeschäft	19.08.2021	USD	48'000.00	EUR	40'645.93
Devisentermingeschäft	19.08.2021	USD	7'000.00	EUR	5'927.53
Devisentermingeschäft	20.09.2021	USD	215'000.00	CHF	197'300.13
Devisentermingeschäft	20.09.2021	USD	45'000.00	EUR	38'507.55
Devisentermingeschäft	20.09.2021	USD	5'000.00	EUR	4'278.62
Devisentermingeschäft	19.08.2021	USD	873'000.00	CHF	744'944.11
Devisentermingeschäft	20.09.2021	USD	950'000.00	CHF	871'791.25
Devisentermingeschäft	22.11.2021	CHF	1'426'375.10	USD	1'550'000.00
Devisentermingeschäft	22.11.2021	CHF	414'108.90	USD	450'000.00
Devisentermingeschäft	22.11.2021	EUR	47'193.04	USD	55'000.00
Devisentermingeschäft	22.11.2021	EUR	5'148.33	USD	6'000.00
Devisentermingeschäft	21.12.2021	CHF	46'255.60	USD	50'000.00
Devisentermingeschäft	21.12.2021	CHF	897'358.64	USD	970'000.00
Devisentermingeschäft	16.02.2021	CHF	622'811.00	USD	700'000.00
Devisentermingeschäft	16.02.2021	CHF	934'216.50	USD	1'050'000.00
Devisentermingeschäft	16.02.2021	EUR	27'240.98	USD	33'000.00
Devisentermingeschäft	16.02.2021	EUR	5'778.39	USD	7'000.00
Devisentermingeschäft	17.05.2021	CHF	137'050.50	USD	150'000.00
Devisentermingeschäft	17.05.2021	EUR	5'805.56	USD	7'000.00
Devisentermingeschäft	17.05.2021	USD	1'000.00	EUR	829.39
Devisentermingeschäft	17.05.2021	USD	450'000.00	CHF	411'169.50
Devisentermingeschäft	17.06.2021	USD	1'000'000.00	CHF	899'710.00
Devisentermingeschäft	17.06.2021	USD	150'000.00	CHF	134'956.50
Devisentermingeschäft	17.06.2021	USD	30'000.00	EUR	24'553.94
Devisentermingeschäft	17.06.2021	USD	4'000.00	EUR	3'273.86
Devisentermingeschäft	19.08.2021	CHF	1'465'693.80	USD	1'590'000.00
Devisentermingeschäft	19.08.2021	CHF	700'583.20	USD	760'000.00
Devisentermingeschäft	19.08.2021	EUR	3'397.95	USD	4'000.00
Devisentermingeschäft	19.08.2021	EUR	34'829.00	USD	41'000.00
Devisentermingeschäft	21.01.2022	USD	2'000'000.00	CHF	1'840'854.00
Devisentermingeschäft	21.01.2022	USD	300'000.00	CHF	276'128.10
Devisentermingeschäft	21.01.2022	USD	49'000.00	EUR	43'378.19
Devisentermingeschäft	21.01.2022	USD	6'000.00	EUR	5'311.61
Devisentermingeschäft	16.02.2021	CHF	221'302.50	USD	250'000.00
Devisentermingeschäft	16.02.2021	CHF	646'203.30	USD	730'000.00
Devisentermingeschäft	16.02.2021	EUR	16'447.23	USD	20'000.00
Devisentermingeschäft	16.02.2021	EUR	4'111.81	USD	5'000.00
Devisentermingeschäft	17.05.2021	CHF	2'245'915.00	USD	2'450'000.00
Devisentermingeschäft	17.05.2021	CHF	724'193.00	USD	790'000.00
Devisentermingeschäft	17.05.2021	EUR	73'937.46	USD	89'000.00
Devisentermingeschäft	17.05.2021	EUR	9'138.34	USD	11'000.00



Position	Fälligkeit	Währung Kauf	Betrag Kauf	Währung Verkauf	Betrag Verkauf
Devisentermingeschäft	19.08.2021	USD	2'250'000.00	CHF	2'066'827.50
Devisentermingeschäft	19.08.2021	USD	560'000.00	CHF	514'410.40
Devisentermingeschäft	19.08.2021	USD	70'000.00	EUR	59'363.29
Devisentermingeschäft	19.08.2021	USD	8'000.00	EUR	6'784.38
Devisentermingeschäft	20.10.2021	CHF	1'097'132.40	USD	1'190'000.00
Devisentermingeschäft	20.10.2021	CHF	3'780'036.00	USD	4'100'000.00
Devisentermingeschäft	20.10.2021	EUR	115'905.47	USD	136'000.00
Devisentermingeschäft	20.10.2021	EUR	2'982.86	USD	3'500.00
Devisentermingeschäft	22.11.2021	CHF	321'568.45	USD	350'000.00
Devisentermingeschäft	22.11.2021	CHF	459'383.50	USD	500'000.00
Devisentermingeschäft	21.01.2022	USD	1'400'000.00	EUR	1'239'376.77
Devisentermingeschäft	16.03.2021	CHF	1'433'776.00	USD	1'600'000.00
Devisentermingeschäft	16.03.2021	CHF	627'277.00	USD	700'000.00
Devisentermingeschäft	16.03.2021	EUR	45'285.75	USD	55'000.00
Devisentermingeschäft	16.03.2021	EUR	9'057.15	USD	11'000.00
Devisentermingeschäft	16.04.2021	CHF	131'907.49	USD	143'000.00
Devisentermingeschäft	16.04.2021	CHF	166'037.40	USD	180'000.00
Devisentermingeschäft	16.04.2021	CHF	9'291.20	USD	10'000.00
Devisentermingeschäft	16.04.2021	EUR	5'862.16	USD	7'000.00
Devisentermingeschäft	16.04.2021	EUR	837.45	USD	1'000.00
Devisentermingeschäft	16.04.2021	EUR	9'228.96	USD	11'000.00
Devisentermingeschäft	16.04.2021	USD	5'720'000.00	CHF	5'314'566.40
Devisentermingeschäft	17.05.2021	USD	1'200'000.00	CHF	1'100'292.00
Devisentermingeschäft	17.05.2021	USD	30'000.00	EUR	24'948.85
Devisentermingeschäft	17.05.2021	USD	5'000.00	EUR	4'158.14
Devisentermingeschäft	17.05.2021	USD	85'000.00	CHF	77'937.35
Devisentermingeschäft	19.07.2021	CHF	294'291.20	USD	320'000.00
Devisentermingeschäft	19.07.2021	CHF	349'470.80	USD	380'000.00
Devisentermingeschäft	19.07.2021	EUR	1'679.64	USD	2'000.00
Devisentermingeschäft	19.07.2021	EUR	12'597.31	USD	15'000.00
Devisentermingeschäft	20.10.2021	CHF	202'831.20	USD	220'000.00
Devisentermingeschäft	22.11.2021	CHF	1'143'825.00	USD	1'250'000.00
Devisentermingeschäft	22.11.2021	CHF	3'568'734.00	USD	3'900'000.00
Devisentermingeschäft	22.11.2021	USD	12'000.00	EUR	10'295.83
Devisentermingeschäft	22.11.2021	USD	148'000.00	EUR	126'981.95
Devisentermingeschäft	21.12.2021	USD	1'400'000.00	CHF	1'303'818.60
Devisentermingeschäft	21.12.2021	USD	19'000.00	EUR	16'889.67
Devisentermingeschäft	21.12.2021	USD	190'000.00	EUR	168'896.70
Devisentermingeschäft	21.12.2021	USD	4'900'000.00	CHF	4'563'365.10
Devisentermingeschäft	16.03.2021	CHF	71'957'633.00	USD	80'300'000.00
Devisentermingeschäft	16.03.2021	EUR	1'846'835.35	USD	2'243'000.00
Devisentermingeschäft	16.04.2021	USD	27'000.00	EUR	22'735.12
Devisentermingeschäft	16.04.2021	USD	4'000.00	EUR	3'368.17
Devisentermingeschäft	16.04.2021	USD	40'000.00	CHF	37'303.60
Devisentermingeschäft	16.04.2021	USD	940'000.00	CHF	876'634.60
Devisentermingeschäft	17.05.2021	USD	1'250'000.00	CHF	1'145'925.00
Devisentermingeschäft	17.05.2021	USD	205'000.00	CHF	187'931.70
Devisentermingeschäft	17.05.2021	USD	37'000.00	EUR	30'702.08

Position	Fälligkeit	Währung Kauf	Betrag Kauf	Währung Verkauf	Betrag Verkauf
Devisentermingeschäft	17.05.2021	USD	5'000.00	EUR	4'148.93
Devisentermingeschäft	19.07.2021	CHF	3'205'965.00	USD	3'500'000.00
Devisentermingeschäft	19.07.2021	CHF	865'610.55	USD	945'000.00
Devisentermingeschäft	19.07.2021	EUR	58'547.03	USD	70'000.00
Devisentermingeschäft	19.07.2021	EUR	7'527.48	USD	9'000.00
Devisentermingeschäft	20.09.2021	CHF	2'408'419.20	USD	2'640'000.00
Devisentermingeschäft	20.09.2021	CHF	939'648.40	USD	1'030'000.00
Devisentermingeschäft	20.09.2021	EUR	68'095.54	USD	80'000.00
Devisentermingeschäft	20.09.2021	EUR	8'511.94	USD	10'000.00
Devisentermingeschäft	20.10.2021	USD	11'000.00	EUR	9'360.19
Devisentermingeschäft	20.10.2021	USD	112'000.00	EUR	95'303.74
Devisentermingeschäft	20.10.2021	USD	3'370'000.00	CHF	3'107'443.30
Devisentermingeschäft	20.10.2021	USD	690'000.00	CHF	636'242.10
Devisentermingeschäft	21.12.2021	USD	1'240'000.00	CHF	1'155'980.08
Devisentermingeschäft	21.12.2021	USD	13'500.00	EUR	11'982.81
Devisentermingeschäft	21.12.2021	USD	134'000.00	EUR	118'940.47
Devisentermingeschäft	21.12.2021	USD	4'410'000.00	CHF	4'111'187.22
Devisentermingeschäft	21.01.2022	CHF	1'102'881.60	USD	1'200'000.00
Devisentermingeschäft	21.01.2022	CHF	505'487.40	USD	550'000.00
Devisentermingeschäft	21.01.2022	EUR	16'785.71	USD	19'000.00
Devisentermingeschäft	21.01.2022	EUR	2'650.38	USD	3'000.00
Devisentermingeschäft	16.03.2021	USD	1'800'000.00	CHF	1'635'831.00
Devisentermingeschäft	16.03.2021	USD	450'000.00	CHF	408'957.75
Devisentermingeschäft	16.03.2021	USD	50'000.00	EUR	41'218.99
Devisentermingeschäft	16.03.2021	USD	8'000.00	EUR	6'595.04
Devisentermingeschäft	19.07.2021	USD	1'420'000.00	CHF	1'304'681.80
Devisentermingeschäft	19.07.2021	USD	170'000.00	CHF	156'194.30
Devisentermingeschäft	19.07.2021	USD	38'000.00	EUR	31'855.68
Devisentermingeschäft	19.07.2021	USD	5'000.00	EUR	4'191.54
Devisentermingeschäft	20.09.2021	CHF	346'183.80	USD	380'000.00
Devisentermingeschäft	20.09.2021	CHF	95'656.05	USD	105'000.00
Devisentermingeschäft	20.09.2021	EUR	11'046.06	USD	13'000.00
Devisentermingeschäft	20.09.2021	EUR	849.70	USD	1'000.00
Devisentermingeschäft	20.10.2021	EUR	6'807.18	USD	8'000.00
Devisentermingeschäft	21.12.2021	USD	1'400'000.00	CHF	1'310'456.00
Devisentermingeschäft	21.12.2021	USD	210'000.00	CHF	196'568.40
Devisentermingeschäft	21.12.2021	USD	45'000.00	EUR	40'182.52
Devisentermingeschäft	21.12.2021	USD	5'000.00	EUR	4'464.72
Devisentermingeschäft	16.02.2021	EUR	45'161.56	USD	55'000.00
Devisentermingeschäft	16.03.2021	USD	35'000.00	EUR	28'629.39
Devisentermingeschäft	16.03.2021	USD	4'000.00	EUR	3'271.93
Devisentermingeschäft	16.04.2021	CHF	272'190.23	USD	290'000.00
Devisentermingeschäft	16.04.2021	CHF	657'010.90	USD	700'000.00
Devisentermingeschäft	16.04.2021	EUR	19'519.32	USD	23'000.00
Devisentermingeschäft	16.04.2021	EUR	2'546.00	USD	3'000.00
Devisentermingeschäft	17.06.2021	CHF	1'074'852.00	USD	1'200'000.00
Devisentermingeschäft	17.06.2021	CHF	269'394.00	USD	300'000.00
Devisentermingeschäft	17.06.2021	CHF	331'412.70	USD	370'000.00

Position	Fälligkeit	Währung Kauf	Betrag Kauf	Währung Verkauf	Betrag Verkauf
Devisentermingeschäft	17.06.2021	EUR	22'853.04	USD	28'000.00
Devisentermingeschäft	17.06.2021	EUR	3'264.72	USD	4'000.00
Devisentermingeschäft	19.07.2021	CHF	192'248.70	USD	210'000.00
Devisentermingeschäft	19.07.2021	CHF	411'961.50	USD	450'000.00
Devisentermingeschäft	19.07.2021	EUR	1'672.45	USD	2'000.00
Devisentermingeschäft	19.07.2021	EUR	17'560.73	USD	21'000.00
Devisentermingeschäft	20.09.2021	CHF	3'101'078.04	USD	3'404'000.00
Devisentermingeschäft	20.09.2021	CHF	91'101.00	USD	100'000.00
Devisentermingeschäft	20.09.2021	USD	2'220'000.00	CHF	2'029'679.40
Devisentermingeschäft	20.09.2021	USD	670'000.00	CHF	612'560.90
Devisentermingeschäft	20.09.2021	USD	73'000.00	EUR	62'107.05
Devisentermingeschäft	20.09.2021	USD	8'000.00	EUR	6'806.25
Devisentermingeschäft	22.11.2021	EUR	10'295.83	USD	12'000.00
Devisentermingeschäft	22.11.2021	EUR	126'981.95	USD	148'000.00
Devisentermingeschäft	16.02.2021	USD	66'000.00	EUR	54'342.90
Devisentermingeschäft	16.03.2021	USD	1'000'000.00	CHF	905'295.00
Devisentermingeschäft	16.03.2021	USD	139'000.00	EUR	114'503.38
Devisentermingeschäft	16.03.2021	USD	20'000.00	EUR	16'475.31
Devisentermingeschäft	16.03.2021	USD	4'250'000.00	CHF	3'847'503.75
Devisentermingeschäft	17.06.2021	CHF	1'665'691.38	USD	1'860'000.00
Devisentermingeschäft	17.06.2021	CHF	483'587.82	USD	540'000.00
Devisentermingeschäft	17.06.2021	EUR	49'081.12	USD	60'000.00
Devisentermingeschäft	17.06.2021	EUR	5'726.13	USD	7'000.00
Devisentermingeschäft	20.09.2021	EUR	1'088'963.19	USD	1'280'000.00
Devisentermingeschäft	22.11.2021	CHF	515'144.00	USD	560'000.00
Devisentermingeschäft	22.11.2021	CHF	551'940.00	USD	600'000.00
Devisentermingeschäft	22.11.2021	USD	10'000.00	EUR	8'622.70
Devisentermingeschäft	22.11.2021	USD	2'700'000.00	CHF	2'483'865.00
Devisentermingeschäft	22.11.2021	USD	750'000.00	CHF	689'962.50
Devisentermingeschäft	22.11.2021	USD	93'000.00	EUR	80'191.08
Devisentermingeschäft	21.12.2021	CHF	2'396'654.00	USD	2'600'000.00
Devisentermingeschäft	21.12.2021	CHF	875'700.50	USD	950'000.00
Devisentermingeschäft	21.12.2021	EUR	8'831.89	USD	10'000.00
Devisentermingeschäft	21.12.2021	EUR	82'136.61	USD	93'000.00
Devisentermingeschäft	16.02.2021	USD	1'605'000.00	CHF	1'427'421.20
Devisentermingeschäft	16.02.2021	USD	14'000.00	EUR	11'576.76
Devisentermingeschäft	16.02.2021	USD	300'000.00	CHF	266'807.70
Devisentermingeschäft	16.02.2021	USD	62'000.00	EUR	51'268.52
Devisentermingeschäft	17.05.2021	CHF	1'367'910.00	USD	1'500'000.00
Devisentermingeschäft	17.05.2021	CHF	410'373.00	USD	450'000.00
Devisentermingeschäft	17.05.2021	EUR	1'654.44	USD	2'000.00
Devisentermingeschäft	17.05.2021	EUR	17'371.59	USD	21'000.00
Devisentermingeschäft	19.08.2021	CHF	218'454.84	USD	239'000.00
Devisentermingeschäft	19.08.2021	USD	17'000.00	EUR	14'373.16
Devisentermingeschäft	19.08.2021	USD	2'000.00	EUR	1'690.96
Devisentermingeschäft	19.08.2021	USD	730'000.00	CHF	667'247.01
Devisentermingeschäft	20.09.2021	CHF	1'077'068.60	USD	1'180'000.00
Devisentermingeschäft	20.09.2021	CHF	492'895.80	USD	540'000.00

Position	Fälligkeit	Währung Kauf	Betrag Kauf	Währung Verkauf	Betrag Verkauf
Devisentermingeschäft	20.09.2021	EUR	4'239.88	USD	5'000.00
Devisentermingeschäft	20.09.2021	EUR	44'942.68	USD	53'000.00
Devisentermingeschäft	22.11.2021	CHF	515'144.00	USD	560'000.00
Devisentermingeschäft	22.11.2021	CHF	551'940.00	USD	600'000.00
Devisentermingeschäft	16.02.2021	CHF	497'110.32	USD	560'000.00
Devisentermingeschäft	16.02.2021	CHF	887'697.00	USD	1'000'000.00
Devisentermingeschäft	16.02.2021	EUR	33'802.92	USD	41'000.00
Devisentermingeschäft	16.02.2021	EUR	7'420.15	USD	9'000.00
Devisentermingeschäft	17.05.2021	USD	1'360'000.00	CHF	1'241'693.60
Devisentermingeschäft	17.05.2021	USD	38'000.00	EUR	31'429.37
Devisentermingeschäft	17.05.2021	USD	5'000.00	EUR	4'135.44
Devisentermingeschäft	17.05.2021	USD	95'000.00	CHF	86'735.95
Devisentermingeschäft	19.07.2021	EUR	238'324.20	USD	285'000.00
Devisentermingeschäft	19.08.2021	CHF	1'371'000.00	USD	1'500'000.00
Devisentermingeschäft	19.08.2021	USD	13'000.00	EUR	11'015.83
Devisentermingeschäft	19.08.2021	USD	2'000.00	EUR	1'694.74
Devisentermingeschäft	19.08.2021	USD	350'000.00	CHF	319'917.50
Devisentermingeschäft	20.10.2021	USD	1'700'000.00	CHF	1'578'552.00
Devisentermingeschäft	20.10.2021	USD	380'000.00	CHF	352'852.80
Devisentermingeschäft	20.10.2021	USD	74'000.00	EUR	63'382.75
Devisentermingeschäft	20.10.2021	USD	8'000.00	EUR	6'852.19
Devisentermingeschäft	22.11.2021	CHF	1'734'491.00	USD	1'900'000.00
Devisentermingeschäft	22.11.2021	CHF	684'667.50	USD	750'000.00
Devisentermingeschäft	22.11.2021	EUR	5'991.05	USD	7'000.00
Devisentermingeschäft	22.11.2021	EUR	60'766.34	USD	71'000.00
Devisentermingeschäft	16.04.2021	USD	14'000.00	EUR	11'899.80
Devisentermingeschäft	16.04.2021	USD	2'400'000.00	CHF	2'252'808.00
Devisentermingeschäft	16.04.2021	USD	615'000.00	CHF	577'282.05
Devisentermingeschäft	16.04.2021	USD	75'000.00	EUR	63'748.95
Devisentermingeschäft	17.05.2021	USD	1'600'000.00	CHF	1'457'593.60
Devisentermingeschäft	17.05.2021	USD	360'000.00	CHF	327'958.56
Devisentermingeschäft	17.05.2021	USD	60'000.00	EUR	49'533.44
Devisentermingeschäft	17.05.2021	USD	8'000.00	EUR	6'604.46
Devisentermingeschäft	19.07.2021	USD	131'000.00	EUR	110'020.24
Devisentermingeschäft	19.07.2021	USD	18'000.00	EUR	15'117.28
Devisentermingeschäft	19.07.2021	USD	3'900'000.00	CHF	3'590'262.00
Devisentermingeschäft	19.07.2021	USD	950'000.00	CHF	874'551.00
Devisentermingeschäft	19.08.2021	CHF	1'371'000.00	USD	1'500'000.00
Devisentermingeschäft	19.08.2021	CHF	3'530'623.20	USD	3'900'000.00
Devisentermingeschäft	19.08.2021	CHF	543'172.80	USD	600'000.00
Devisentermingeschäft	19.08.2021	CHF	896'235.12	USD	990'000.00
Devisentermingeschäft	19.08.2021	EUR	102'598.35	USD	122'000.00
Devisentermingeschäft	19.08.2021	EUR	12'614.55	USD	15'000.00
Devisentermingeschäft	30.07.2021	USD	1'600'000.00	CHF	1'463'184.00
Devisentermingeschäft	22.11.2021	USD	12'000.00	EUR	10'367.98
Devisentermingeschäft	22.11.2021	USD	121'000.00	EUR	104'543.77
Devisentermingeschäft	22.11.2021	USD	3'000'000.00	CHF	2'740'650.00
Devisentermingeschäft	22.11.2021	USD	750'000.00	CHF	685'162.50

Position	Fälligkeit	Währung Kauf	Betrag Kauf	Währung Verkauf	Betrag Verkauf
Devisentermingeschäft	21.12.2021	USD	1'361'000.00	CHF	1'258'884.17
Devisentermingeschäft	21.12.2021	USD	58'000.00	EUR	51'465.43
Devisentermingeschäft	21.12.2021	USD	6'000.00	EUR	5'324.01
Devisentermingeschäft	21.12.2021	USD	72'000.00	CHF	66'597.84
Devisentermingeschäft	16.04.2021	USD	10'000.00	EUR	8'526.38
Devisentermingeschäft	16.04.2021	USD	2'500'000.00	CHF	2'357'550.00
Devisentermingeschäft	16.04.2021	USD	590'000.00	CHF	556'381.80
Devisentermingeschäft	16.04.2021	USD	76'000.00	EUR	64'800.53
Devisentermingeschäft	17.05.2021	CHF	1'184'911.00	USD	1'300'000.00
Devisentermingeschäft	17.05.2021	CHF	519'537.90	USD	570'000.00
Devisentermingeschäft	17.05.2021	EUR	12'454.95	USD	15'000.00
Devisentermingeschäft	17.05.2021	EUR	4'981.98	USD	6'000.00
Devisentermingeschäft	19.07.2021	CHF	1'016'026.00	USD	1'100'000.00
Devisentermingeschäft	19.07.2021	CHF	295'571.20	USD	320'000.00
Devisentermingeschäft	19.07.2021	EUR	29'497.58	USD	35'000.00
Devisentermingeschäft	19.07.2021	EUR	4'213.94	USD	5'000.00
Devisentermingeschäft	19.08.2021	CHF	543'172.80	USD	600'000.00
Devisentermingeschäft	20.10.2021	CHF	1'659'351.60	USD	1'780'000.00
Devisentermingeschäft	20.10.2021	CHF	251'699.40	USD	270'000.00
Devisentermingeschäft	20.10.2021	CHF	3'163'548.00	USD	3'390'000.00
Devisentermingeschäft	20.10.2021	EUR	5'174.38	USD	6'000.00
Devisentermingeschäft	20.10.2021	EUR	50'881.37	USD	59'000.00
Devisentermingeschäft	21.12.2021	CHF	2'894'104.42	USD	3'130'000.00
Devisentermingeschäft	21.12.2021	CHF	776'692.56	USD	840'000.00
Devisentermingeschäft	21.12.2021	EUR	6'215.51	USD	7'000.00
Devisentermingeschäft	21.12.2021	EUR	78'137.83	USD	88'000.00
Devisentermingeschäft	21.01.2022	CHF	127'827.00	USD	140'000.00
Devisentermingeschäft	21.01.2022	USD	11'000.00	EUR	9'706.51
Devisentermingeschäft	16.04.2021	CHF	211'639.50	USD	225'000.00
Devisentermingeschäft	16.04.2021	CHF	940'620.00	USD	1'000'000.00
Devisentermingeschäft	16.04.2021	EUR	25'514.98	USD	30'000.00
Devisentermingeschäft	16.04.2021	EUR	3'402.00	USD	4'000.00
Devisentermingeschäft	20.09.2021	CHF	2'215'219.60	USD	2'420'000.00
Devisentermingeschäft	20.09.2021	CHF	624'289.16	USD	682'000.00
Devisentermingeschäft	20.09.2021	EUR	5'926.53	USD	7'000.00
Devisentermingeschäft	20.09.2021	EUR	82'971.39	USD	98'000.00

## Vergütungen an Fondsleitung und Depotbank

### Verwaltungskommission:

Im Berichtszeitraum betrug die Vergütung an die Fondsleitung 0.30% p.a. für die Anteilklassen A, AH und AHE, 0.20% p.a. für die Anteilklassen B, BH und BHE auf dem Nettoinventarwert des Fondsvermögens.

Die Verwaltungskommission wird für die Leitung, das Asset Management und den Vertrieb des Anlagefonds verwendet.

### Service Fees:

Die Service Fee zugunsten der Fondsleitung wird verwendet für die Leitung der Teilvermögen sowie die in § 4 des Fondsvertrags aufgeführten Aufgaben der Depotbank. Im Berichtszeitraum betrug die Vergütung an die Fondsleitung 0.20% p.a. auf dem Inventarwert des Fondsvermögens..

Die Entschädigung der Depotbank obliegt der Fondsleitung und erfolgt aus der Service Fee. Gebühren an Dritte für die Erbringung von Dienstleistungen im Zusammenhang mit der Fondsleitungstätigkeit werden aus der Service Fee entschädigt. Zusätzlich können den Teilvermögen die weiteren in § 19 des Fondsvertrags aufgeführten Vergütungen und Nebenkosten in Rechnung gestellt werden.

Die effektiv angewandten Sätze der Management Fee und der Service Fee sind jeweils aus dem Jahres- und Halbjahresbericht ersichtlich.

Die Verwaltungskommission der Zielfonds, in die die Teilvermögen investieren, darf unter Berücksichtigung von allfälligen Retrozessionen und Rabatten höchstens 3% betragen. Im Jahresbericht ist der maximale Satz der Verwaltungskommission der Zielfonds, in die investiert wird, unter Berücksichtigung von allfälligen Retrozessionen und Rabatten anzugeben.

### Depotbankgebühren:

Die Entschädigung der Depotbank für deren Leistungen obliegt der Fondsleitung und erfolgt aus der Service Fee.

### Ausgabekommission

Keine Ausgabekommission ausbezahlt.

### Performance-Fee

Es wird keine Performance Fee erhoben.

### Soft Commission Agreements

Die Fondsleitung hat keine Vereinbarungen bezüglich Retrozessionen in Form von so genannten „soft commission agreements“ abgeschlossen.

### Effektenleihe

Per Bilanzstichtag waren keine Effekten ausgeliehen.

### Pensionsgeschäfte

Die Fondsleitung tätigt keine Pensionsgeschäfte.

## Grundsätze für die Berechnung des Nettoinventarwertes und der Anteile

(Auszug aus dem Fondsvertrag mit Anhang gemäss § 16)

1. Der Nettoinventarwert des Anlagefonds und der Anteil der einzelnen Anteilsklassen (Quoten) wird zum Verkehrswert auf Ende des Rechnungsjahres sowie für jeden Tag, an dem Anteile ausgegeben oder zurückgenommen werden, in US-Dollar (USD) berechnet. Für Tage, an welchen die Börsen bzw. Märkte der Hauptanlageländer geschlossen sind (z.B. Banken- und Börsenfeiertage), findet keine Berechnung des Vermögens des Anlagefonds statt. Für Tage, an welchen für den Goldhandel in London keine Nachmittags-Schlusskurse («LBMA Gold Price PM») festgelegt werden, findet keine Berechnung des Vermögens des Anlagefonds statt.
2. Der Wert des Goldes wird aufgrund der Nachmittags-Schlusskurse des Goldhandels in London («LBMA Gold Price PM») berechnet.
3. An einer Börse oder an einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelte Anlagen sind mit den am Hauptmarkt bezahlten aktuellen Kursen zu bewerten. Andere Anlagen oder Anlagen, für die keine aktuellen Kurse verfügbar sind, sind mit dem Preis zu bewerten, der bei sorgfältigem Verkauf im Zeitpunkt der Schätzung wahrscheinlich erzielt würde. Die Fondsleitung wendet in diesem Fall zur Ermittlung des Verkehrswertes angemessene und in der Praxis anerkannte Bewertungsmodelle und –grundsätze an.
4. Offene kollektive Kapitalanlagen werden mit ihrem Rücknahmepreis bzw. Nettoinventarwert bewertet. Werden sie regelmässig an einer Börse oder an einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt, so kann die Fondsleitung diese gemäss Ziff. 3 bewerten.
5. Der Wert von Geldmarktinstrumenten, welche nicht an einer Börse oder an einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden, wird wie folgt bestimmt: Der Bewertungspreis solcher Anlagen wird, ausgehend vom Nettoerwerbspreis, unter Konstanthaltung der daraus berechneten Anlagerendite, sukzessiv dem Rückzahlungspreis angeglichen. Bei wesentlichen Änderungen der Marktbedingungen wird die Bewertungsgrundlage der einzelnen Anlagen der neuen Marktrendite angepasst. Dabei wird bei fehlendem aktuellem Marktpreis in der Regel auf die Bewertung von Geldmarktinstrumenten mit gleichen Merkmalen (Qualität und Sitz des Emittenten, Ausgabewährung, Laufzeit) abgestellt.
6. Bankguthaben werden mit ihrem Forderungsbetrag plus aufgelaufene Zinsen bewertet. Bei wesentlichen Änderungen der Marktbedingungen oder der Bonität wird die Bewertungsgrundlage für Bankguthaben auf Zeit den neuen Verhältnissen angepasst.
7. Der Nettoinventarwert eines Anteils einer Anteilsklasse 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 im Umlauf befindlichen Anteile der entsprechenden Anteilsklasse. Er wird auf die kleinste jeweils gängige Einheit der Rechnungseinheit gerundet.
8. 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 Fonds 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.

## **Kurzbericht der kollektivanlagengesetzlichen Prüfgesellschaft an den Verwaltungsrat der Fondsleitung zur Jahresrechnung des Anlagefonds Swiss Rock Gold Fonds Nachhaltig**

Als kollektivanlagengesetzliche Prüfgesellschaft haben wir die beiliegende Jahresrechnung des Anlagefonds Swiss Rock Gold Fonds Nachhaltig bestehend aus der Vermögensrechnung und der Erfolgsrechnung, 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) (Seiten 5 bis 30 des Jahresberichts) für das am 31. Dezember 2021 abgeschlossene Geschäftsjahr geprüft.

### **Verantwortung des Verwaltungsrates der Fondsleitung**

Der Verwaltungsrat der Fondsleitung ist für die Aufstellung der Jahresrechnung in Übereinstimmung mit dem schweizerischen Kollektivanlagengesetz, den dazugehörigen Verordnungen sowie dem Fondsvertrag und dem Prospekt verantwortlich. Diese Verantwortung beinhaltet die Ausgestaltung, Implementierung und Aufrechterhaltung eines internen Kontrollsystems, mit Bezug auf die Aufstellung der Jahresrechnung, die frei von wesentlichen falschen Angaben als Folge von Verstössen oder Irrtümern sind. Darüber hinaus ist der Verwaltungsrat der Fondsleitung für die Auswahl und die Anwendung sachgemässer Rechnungslegungsmethoden sowie die Vornahme angemessener Schätzungen verantwortlich.

### **Verantwortung der kollektivanlagengesetzlichen Prüfgesellschaft**

Unsere Verantwortung ist es, aufgrund unserer Prüfung ein Prüfungsurteil über die Jahresrechnung abzugeben. Wir haben unsere Prüfung in Übereinstimmung mit dem schweizerischen Gesetz und den Schweizer Prüfungsstandards vorgenommen. Nach diesen Standards haben wir die Prüfung so zu planen und durchzuführen, dass wir hinreichende Sicherheit gewinnen, ob die Jahresrechnung frei von wesentlichen falschen Angaben ist.

Eine Prüfung beinhaltet die Durchführung von Prüfungshandlungen zur Erlangung von Prüfungsnachweisen für die in der Jahresrechnung enthaltenen Wertansätze und sonstigen Angaben. Die Auswahl der Prüfungshandlungen liegt im pflichtgemässen Ermessen des Prüfers. Dies schliesst eine Beurteilung der Risiken wesentlicher falscher Angaben in der Jahresrechnung als Folge von Verstössen oder Irrtümern ein. Bei der Beurteilung dieser Risiken berücksichtigt der Prüfer das interne Kontrollsystem, soweit es für die Aufstellung der Jahresrechnung von Bedeutung ist, um die den Umständen entsprechenden Prüfungshandlungen festzulegen, nicht aber um ein Prüfungsurteil über die Existenz und Wirksamkeit des internen Kontrollsystems abzugeben. Die Prüfung umfasst zudem die Beurteilung der Angemessenheit der angewandten Rechnungslegungsmethoden, der Plausibilität der vorgenommenen Schätzungen sowie eine Würdigung der Gesamtdarstellung der Jahresrechnung. Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise eine ausreichende und angemessene Grundlage für unser Prüfungsurteil bilden.



**Prüfungsurteil**

Nach unserer Beurteilung entspricht die Jahresrechnung für das am 31. Dezember 2021 abgeschlossene Geschäftsjahr dem schweizerischen Kollektivanlagengesetz, den dazugehörigen Verordnungen sowie dem Fondsvertrag und dem Prospekt.

**Berichterstattung aufgrund weiterer gesetzlicher Vorschriften**

Wir bestätigen, dass wir die gesetzlichen Anforderungen an die Zulassung sowie an die Unabhängigkeit gemäss Revisionsaufsichtsgesetz erfüllen und keine mit unserer Unabhängigkeit nicht vereinbare Sachverhalte vorliegen.

Zürich, 4. April 2022

Grant Thornton AG

Marco Valenti  
Revisionsexperte  
(Leitender Prüfer)

André Fröhlich  
Revisionsexperte



## **Deliveries to Swiss Rock Asset year 2021**

---

Editor: AMS  
Release: 23.03.2022

## Foreword

Valcambi Green Gold (VGG) is an internationally protected label created by Valcambi in 2008 and used for minted or cast gold bars, gold grain, gold alloys and other precious metals products manufactured with Valcambi Green Gold.

Valcambi Green Gold is traceable and sustainable gold, mined and refined adhering to the OECD guidelines for MNEs; the OECD Due Diligence Guidance for Responsible Supply Chains of Minerals from Conflict Affected and High-Risk Areas (OECD Due Diligence Guidance); the LBMA (London Bullion Market Association) Responsible Gold Guidance, the World Gold Council "Conflict-Free Gold Standard"; the Dodd-Frank Act Section 1502 Rules, ISO 14001 and the International Cyanide Management Code.

Valcambi Green Gold has a higher price with respect to standard gold, due to the higher costs for processing.

Valcambi Green Gold is a long-term deliverable product whose availability remains independent from the gold liquidity of common sources. More on [www.valcambi.com/accreditations-compliance/green-gold](http://www.valcambi.com/accreditations-compliance/green-gold).

The criteria to identify eligible mines were set in 2008, and included:

- Environmental and social impact assessment (including the analysis in case of a mine closure)
- Utilization of a recognized environmental management system (for acid mine drainage, water usage, cyanide handling, use of mercury and waste management)
- Application of policies and practices that uphold fundamental human rights and respect cultures, customs and values in dealing with employees
- Implementation and certification of international standard
- US National Environmental Policy Act (NEPA) and International Association for Impact Assessment (IAIA) or equivalent national regulations. An environmental and social impact assessment and analysis of mine closures had to be provided by the mine
- International Standards Organization ISO 14001 (environmental management system for the mine site) certification
- International Cyanide Management Code
- World Gold Council Membership
- International conventions negotiated through the International Labor Organization (ILO) and the United Nations (UN).

With the increased demand of Valcambi Green Gold and the new and improved responsible mining practices, the original set of criteria has been revised.

Valcambi decided to include in the eligible sources for the Valcambi Green Gold also some Australian mines.

The rationale for the inclusion of such Australian Mines, relies on the general consideration that the Australian Environmental and Mining Legislation (AEML) sets a higher standard with respect to the ISO 14001 requirements, therefore for an Australian mine the Certification according to ISO 14001 is not anymore, a requirement for VGG eligibility. AEML is also compatible with the WGC membership.

Furthermore, compliance to the AEML is not a voluntary commitment but a mandatory requirement.

Australian mining laws interrelate with the developing body of environmental laws. In this regard, protection and conservation of the natural environment of mining operations are among the most important responsibilities of each State Government.

## 1 Recipients

Client: Swiss Rock Asset Management AG, Rigistrasse 60, CH-8006 Zürich

Custodian: Credit Suisse, Zürich

## 2 Origin

### 2.1 Mines

Newmont Mining Corporation, Carlin / Twin Creeks / Phoenix / Crepple Creek Production, 89815 Carlin, Nevada, United States.

Kirkland Lake Gold, Fosterville Mine located in Bendigo, Victoria, Australia

Evolution Mining, Mt. Rawdon Mine located in Bundaberg, Queensland, Australia

Evolution Mining, Cowal Mine located in New South Wales, Australia

Saracen Mineral Holding, Thunderbox Mine located in Leinster, Western Australia, Australia

Please see paragraph 4 with regards to the relationship between the mine and the Valcambi Green Gold kilobar serial number.

## **2.2 Mines sustainability criteria**

### **2.1.1 USA Origin**

#### **Newmont Mining Corporation**

Newmont Mining Corporation publicly discloses its sustainability criteria. The Sustainability Report, as well as the independent assurance letter, are available in Newmont's website.

[https://s24.g4cdn.com/382246808/files/doc\\_downloads/sustainability/2020-report/Newmont-2020-sustainability-report.pdf](https://s24.g4cdn.com/382246808/files/doc_downloads/sustainability/2020-report/Newmont-2020-sustainability-report.pdf).

[https://s24.g4cdn.com/382246808/files/doc\\_downloads/sustainability/2020-report/Newmont-2020-Sustainability-Report-Assurance-Statement.pdf](https://s24.g4cdn.com/382246808/files/doc_downloads/sustainability/2020-report/Newmont-2020-Sustainability-Report-Assurance-Statement.pdf).

### **2.1.2 Australia Origin**

According to the Australian Mining Law, each State has formulated its own specific mining management process under the relevant environment legislation. The aim of these procedures is to ensure that any mining project complies with minimum environmental standards. Common features of these processes generally include three stages:

- the Proposal, Notice of Intention or Environment Plan or Initial Advice Statement stage - during this stage, the developer must submit a formal proposal describing the expected duration of the project, the infrastructure it will need during the life of the project and potential environmental impacts
- Government Assessment stage - upon receipt of the proposal, the relevant Government authority will decide whether a project is environmentally significant, and, if so, the environmental issues to be addressed
- Government Approvals stage - at this stage, the Government authority, or its Minister, will decide whether to issue an environmental approval for the project - the approval is tied to a continuous environmental management system

The benefit of this system is that it encourages the mining company to address environmental requirements at an early stage of a project and to continually adhere to strict environmental legislation.

In addition to the above, it should also be noted, that all Australian mines adopt the ICMC for cyanide management.

In Australia, mining licensees are not required to have an EMS certified to ISO 14001. However, the licensee demonstrates an equivalent system which adheres to the current applicable legislation. Current licensee environmental systems and practices include (at a minimum):

- the identification of potential environmental impacts and controls to address aspects
- the implementation of operational maintenance program, including preventative maintenance
- records of regular inspections and maintenance of plant equipment
- regular site audits to assess compliance with environmental legal requirements
- regular assessment conformance to the requirements of all documented environmental practices, procedures and systems
- established and implemented environmental management and improvement places
- regular staff training in environmental issues that may arise

#### **Kirkland Lake Gold, Fosterville Mine located in Bendigo, Victoria, Australia**

Kirkland Lake Gold merged with Agnico Eagle Mines Limited in February 2022. The Agnico Eagle Sustainability web page ([Agnico Eagle Mines Limited - Sustainability - Our Approach and Commitments](#))

contains the most relevant information for the group. The Fosterville Sustainability report is hosted on the website: [Kirkland Lake Gold Global Sustainability Report 2021 \(responsibilityreports.com\)](https://responsibilityreports.com).

The Mineral Resources (Sustainable Development) Act 1990 (MRSDA) provides the legislative framework for the development and regulation of mineral exploration and the mining industry in Victoria. The purpose of the MRSDA is to encourage mineral exploration and economically viable mining industries which make the best use of, and extract the value from, resources in a way that is compatible with the economic, social and environmental objectives of the State.

The objectives of the Act are to encourage and facilitate exploration for minerals and foster the establishment and continuation of mining operations by providing for:

- an efficient and effective system for the granting of licenses and other approvals
- a process for coordinating applications for related approvals
- an effective administrative structure for making decisions concerning the allocation of mineral resources for the benefit of the general public
- an economically efficient system of royalties, rentals, fees and charges
- to establish a legal framework aimed at ensuring that mineral and stone resources are developed in ways that minimize adverse impacts on the environment and the community
- consultation mechanisms are effective and appropriate access to information is provided
- land which has been mined or from which stone has been extracted or removed is rehabilitated
- just compensation is paid for the use of private land for exploration or mining
- conditions in licenses and approvals are enforced
- dispute resolution procedures are effective
- the health and safety of the public is protected in relation to work being done under a license
- to recognize that the exploration for, and mining or extraction of, mineral resources and stone must be carried out in a way that is not inconsistent with the Native Title Act 1993 of the Commonwealth and the Land Titles Validation Act 1994

The MRSDA regulates the grant of licenses and other approvals for both exploration and mining and provides a process for the coordination of applications for related approvals.

Licenses are subject to conditions imposed by the Minister, including in relation to the rehabilitation of the land, protection of the environment, protection of groundwater, the work to be undertaken, expenditure by the licensee, reporting requirements, payment of certain fees, bonds and levies and royalties, access requirements and the protection of community facilities. Mining Industry Framework for Sustainable Development. As a signatory to Enduring Value, the Company is committed to continuous improvement in sustainable development performance through progressive implementation of the International Council on Mining and Metals' 10 Principles of Sustainable Development principles and elements.

#### Environmental management

The Environment Protection Authority (EPA) administers the Environment Protection Act 2017 (EP Act) which creates a legislative framework for environmental protection in Victoria. Earth Resources Regulation and the EPA have a memorandum of understanding that sets out a commitment to work together to enable the development of the mining industry while minimizing adverse impacts on the environment and communities. The EPA is a statutory referral agency for mining work plans and regulates mine sites that need an EPA development approval and operating license.

Inspectors from the Minerals and Extractive Operations unit visit mine sites to ensure recipients of licenses and work authorities are complying with their approved work plan. Inspectors have Power of Entry and undertake audits to check compliance with work plan requirements generally as well as random targeted audits relating to specific high-risk issues such as dust or noise. This includes monitoring that requirements of the site's rehabilitation plan are being met, including compliance with strict environmental rehabilitation requirements.

## Rehabilitation

The MRSD also includes specific provisions regarding rehabilitation. Section 78 of the MRSD places a positive obligation on the holder of a mining license to rehabilitate land in accordance with the approved rehabilitation plan and their license conditions. The MRSD at section 40(3)(a) also provides that a work plan must be appropriate in relation to the nature and scale of the work proposed to be carried out.

Kirkland Lake Gold which owns the Fosterville Gold Mine is a member of the Minerals Council of Australia and is signatory to Enduring Value – the Australian Mining Industry Framework for Sustainable Development. As a signatory to Enduring Value, the Company is committed to continuous improvement in sustainable development performance through progressive implementation of the International Council on Mining and Metals' 10 Principles of Sustainable Development principles and elements.

## **Evolution Mining, Mt. Rawdon and Cowal Mines located in Queensland and New South Wales, Australia**

Evolution Mining Limited sustainability report is covering both the Cowal, and the Mt. Rawdon sites. The full report is available in Evolution Mining's website [Evolution-Sustainability-Report-2021.pdf \(evolutionmining.com.au\)](https://www.evolutionmining.com.au/evolution-sustainability-report-2021.pdf).

A mining lease is granted under the provisions of the Mining Act 1992.

The mining lease, together with other statutory approvals, such as environment protection licenses under the Protection of the Environment Operations Act 1997 and planning approvals under the Environmental Planning and Assessment Act 1979 (EP&A Act), regulate the impact of mining on the environment.

All new mining projects, and modifications to existing projects, require approval under the EP&A Act before they can commence. As part of this approval process, the proponent must prepare an Environmental Impact Statement. The Environmental Impact Statement is a comprehensive document that covers issues such as air quality, noise, transport, flora and fauna, surface and ground water management, methods of mining, landscape management and rehabilitation. Extensive public consultation is also required, with community members encouraged to make submissions on the application.

NSW Department of Planning, Industry and Environment (the Department) is one of a few key government agencies who are consulted as part of the approvals process for mines and is responsible for commenting on rehabilitation, safety, resource utilization and relevant environmental management matters.

The comprehensive merit-based assessment process considers a broad range of environmental issues including water, aquifers, alternative uses of the land and whether the proposed development is in the best interests of the State. The ecological sustainability of the development, including inter-generational equity and environmental, social and economic factors are also considered.

If a project is approved, conditions on approvals are imposed to minimize potential environmental impacts. Furthermore, rehabilitation and environmental performance conditions are also attached to all licenses issued under the Mining Act 1992.

## Environmental management

The NSW Government ensures all mining operations meet strict contemporary standards for environmental management and assists in the advancement of environmental management in exploration and mining. The Government encourages the adoption of best practice and compliance with the EP&A Act, Mining Act 1992 and associated Mining Regulation 2016. This includes:

- reviewing environmental impact assessments for proposed exploration and mining activities
- promoting compliance through site inspections, audits (both mandatory and voluntary) and regular reporting
- regulating rehabilitation and supervising mine closures
- investigating complaints and incidents
- taking appropriate enforcement action for non-compliance
- coordinating with other relevant government departments and agencies to respond to non-compliances
- reviewing environmental performance prior to the granting of an authorization.

## Rehabilitation

Mining affected land can be rehabilitated to a variety of land uses including cropping and agriculture, native ecosystems, forestry, industry, heritage sites, residential developments and mixed land uses.

The Government has strict requirements for rehabilitation in NSW. Under the Mining Act 1992, the Government has a wide range of powers for regulating rehabilitation including:

- environmental management and rehabilitation conditions on mining titles
- rehabilitation security bonds for all mining and exploration titles
- clear enforcement powers to ensure titleholders comply with their obligations

Titleholders must also submit and comply with an approved Mine Operations Plan (including a rehabilitation plan), which is used for detailed rehabilitation planning and for monitoring rehabilitation progress and success. They are also required to submit security bonds for mining titles which cover the full cost of rehabilitation in the event of default by the titleholder.

### **Saracen Mineral Holding, Thunderbox Mine located in Leinster, Western Australia, Australia**

Saracen Mining Holdings merged in 2021 with Northern Star Limited. Northern Star publicly discloses its sustainability criteria. The Sustainability Report, not yet independently assured, is available in Northern Star's website. [cy2021-northern-star-sustainability-report.pdf \(nsrld.com\)](https://www.nsrld.com/cy2021-northern-star-sustainability-report.pdf)

The Mining Act 1978 (WA) ('the Mining Act') is the principal statute governing mining in Western Australia. The Mining Act applies to mineral exploration and mining operations.

An application for a mining lease must either be accompanied by a mining proposal or a mineralization report and a supporting statement. A mining proposal is submitted to the West Australian Department of Mines and Petroleum ('DMP') for the purpose of assessing the environmental impacts of a proposal. The DMP will also consult with other departments regarding the impacts of the proposal.

Under current DMP guidelines, a mining proposal must include, amongst other criteria, a description of flora and fauna on site and an environmental impact assessment.

If a proposed mining operation under a mining lease application is likely to have a significant effect on the environment, the proposal may also need to be assessed by the EPA under Part IV of the Environmental Protection Act 1986 (WA).

If a proposal is referred for assessment under Part IV, the DMP cannot grant a mining lease until either the EPA has advised that it has decided not to assess the proposal, or the assessment process is completed, and the Minister for Environment has decided that the proposal may be implemented. A Memorandum of Understanding ("MOU") between the DMP and the EPA requires the DMP to refer a mining proposal to the EPA if a mining proposal has been submitted, and the mine is in an environmentally sensitive area.

The Minister for Environment makes the final decision whether to approve the proposal. The Minister's approval will usually be subject to conditions designed to minimize the environmental impact of the proposal.

The West Australian Department of Mines, Industry Regulation and Safety Resource and Environmental Compliance Division has an outcomes-focused regulatory system that requires robust compliance monitoring, reporting and data management to evaluate the performance of industry in achieving environmental outcomes. This is delivered through a risk-based, outcomes-focused assessment and compliance system with prioritization of resources to manage compliance assurance, inspections and enforcement.

The Department of Mines, Industry Regulation and Safety's (DMIRS) compliance program for mines include a range of activities to achieve continual operator compliance with environmental legislation and policies.

There are specific regulations controlling pollution from mining operations. Larger scale mines which are prescribed premises under the EPA must obtain a works approval and/or pollution license to authorize any discharges into the environment.

The Mining Rehabilitation Fund Act 2012 ('MRF') and the Mining Rehabilitation Fund Regulations 2013 provide a legislative framework for declaring abandoned mine sites and enables the Mining Rehabilitation Fund to receive levy contributions made by WA mining operators for the rehabilitation of abandoned mines.

Under the MRF Act, holders of mining tenements granted under the Mining Act contribute an annual levy to a pooled fund. The levy is calculated according to the environmental disturbance on tenements. The money in the pooled fund is used to rehabilitate abandoned mines after all efforts to recover funds from the tenement holder/operator have been exhausted.



### **3 Valcambi processing**

#### **3.1 Refinery site**

Valcambi sa, Via Passeggiata 3, CH-6828 Balerna, Switzerland

#### **3.2 Refinery sustainability criteria**

All the certifications listed below are in place. All the re-certifications audit planned for 2021 have been agreed with the certifications bodies to ensure the continuity of the certificates, including the ones expiring in 2021.

ISO 14001:2015 Environmental management systems - Requirements with guidance for use

ISO 45001:2018 Occupational health and safety management systems - Requirements with guidance for use

ISO 9001:2015 Quality management systems - Requirements

Certificate number: CH10151214

Issued by (Certification body): Bureau Veritas Switzerland AG

Status: Current

Certification body accreditation: SAS SCESm 0003

References: Annex 1, ISO 14001:2015, ISO 14001:2015 and ISO 45001:2018 Certificate

[ISO\\_9001-14001-45001\\_2020-2023.pdf \(valcambi.com\)](#)

LBMA Good Delivery Refinery, Responsible Gold Guidance

Issued by: The London Bullion Market Association LBMA

Status: Current

References: Annex 2, Responsible Gold Certificate

[2020 LBMA Responsible Gold Certificate.pdf \(valcambi.com\)](#)

LBMA Good Delivery Refinery, Responsible Silver Guidance

Issued by: The London Bullion Market Association LBMA

Status: Current

References: Annex 3, Responsible Silver Certificate

[2020 LBMA Responsible Silver Certificate.pdf \(valcambi.com\)](#)

LPPM Good Delivery Refinery, Responsible Platinum and Palladium Guidance

Issued by: The London Platinum and Palladium Market LPPM

Status: Current

References: Annex 4, Responsible Platinum and Palladium Certificate,

[Microsoft Word - ValcambiCert070621.docx](#)

Responsible Jewellery Council, Code of Practice COP

Certificate number: 0000 1080

Issued by: Responsible Jewellery Council

Status: Current

References: Annex 5, Responsible Jewellery Council COP Certificate

[RJC Certificate COP 2019 2020-2023.pdf \(valcambi.com\)](#)

Responsible Jewellery Council, Chain of Custody CoC

Certificate number: C0000 0065

Issued by: Responsible Jewellery Council

Status: Current

References: Annex 6, Responsible Jewellery Council CoC Certificate

[RJC Certificate COC 2017 2020-2023.pdf \(valcambi.com\)](#)

Fairtrade

Certificate number: FLO ID 30980

Issued by (Certification body): FLO-CERT GmbH

Status: Current

Certification body accreditation: DAKS D-ZE-14408-01-00

References: Annex 7, Fairtrade Certificate

[Fairtrade Certificate.pdf \(valcambi.com\)](#)

Fairmined

Fairmined ID: CH20017

Issued by: Alliance for Responsible Mining ARM

Status: Current



References: Annex 8, Fairmined License  
[Fairmined Certificate and Annex to Certificate.pdf \(valcambi.com\)](#)

### 3.3 Quality control

ISO 17025:2015 General requirements for the competence of testing and calibration

Laboratories

Certificate number: STS 0114

Issued by (Certification body): Swiss Accreditation, Federal Department for Economic Affairs (SECO)

Status: Current

References: Annex 9, ISO 17025:2005 Certificate

[ISO 17025 2020-2025.pdf \(valcambi.com\)](#)

### 3.4 Processing

The products delivered to Swiss Rock Asset have been manufactured ensuring that the handling and processing has been entirely segregated within our plant from the point of arrival through refining (using specially dedicated crucibles and electrolytic refining banks), casting (using dedicated crucibles and tools) to the manufacturing of the cast finished products.

The entire Green Gold processing has been under the control of independent supervisory and audit processes. The independent supervisory reports are listed in chapter 4 below and included in the Annexes.

## 4 Deliveries

Product delivered: 103642 Valcambi cast bar 1 kg Au 999,9 Green Gold

Date	Number	Serial Numbers	Quantities	Annex, ALS report ref. number
04.01.2021	5043165	GG19801-GG19900	100	Annex 10, #2002363
26.01.2021	5043339	GG19376-GG19475	100	Annex 10, #2001541
03.02.2021	5043414	GG22301-GG22400	100	Annex 10, #2100139
23.02.2021	5043602	GG19901-GG21350	1450	Annex 10, #2002363
22.03.2021	5043862	GG23851-GG24025	175	Annex 10, #2100458
28.04.2021	5044195	GG16926-GG16975 GG19651-GG19800	200	Annex 10, #2001170 Annex 10, #2001541
27.05.2021	5044430	GG22901-GG23000	100	Annex 10, #2100458
11.08.2021	5045103	GG27876-GG28025	150	Annex 10, #2101523
25.08.2021	5045264	GG29826-GG29925	100	Annex 10, #2101611
02.09.2021	5045379	GG27051-GG27350	300	Annex 10, #2101296
25.10.2021	5046058	GG27601-GG27750 GG28276-GG28300	175	Annex 10, #2101296 Annex 10, #2101523

## 5 Appendix: Valcambi Green Gold Sustainability criteria

The sustainability criteria for the Valcambi Green Gold ensures the minimization of the impacts during the physical mining operations while providing a positive influence on the people working and living in the mining area and exceeding the minimum legal requirements.

The minimization of the impact during the mining operations includes environmental protection and resources preservation (water pollution, water scarcity, air pollution, soil pollution, mercury, cyanide and closure plan).

The positive influence on the people working and living in the mining areas includes human rights protection (forced labour, human trafficking, child labour, security forces violence's and financing of armed groups), worker rights (health and safety, fair payments, collective bargaining and health insurance), social impact on the local population (livelihood of local population, mining and contracting by locals, cultural rights, forced resettlements and resettlements compensations).

Conformity to the above principles can be demonstrated either by the Mining Company's standards and certifications (ISO 14001, ICMC, ICMM) - or equivalent legal requirements – and/or by the Valcambi standards and certifications (ISO 9001, ISO 14001, ISO 45001, ISO 17025, LBMA for Gold and Silver and LPPM for Platinum and Palladium, Responsible Jewellery Council for both Chain of Custody and Code of Practice).

To understand the various standards, it is useful to refer to the Study “Governance of Mineral Supply Chains of Electronic Devices – Discussion of Mandatory and Voluntary Approaches in Regard to Coverage, Transparency and Credibility” from Johanna Sydow and Antonia Reichwein published by Germanwatch in June 2018.

The study makes a comparison between the various standards applicable to the minerals including gold, and the tables below are part of this study.

The Table 3 of the study compares Guidelines and Approaches to the mine.

	Guidelines				Approaches at The Mine					
	OECD MNE	OECD Due Diligence	Chinese Guidelines for Social Responsibility	Chinese Due Diligence Guidance	Voluntary Principles on Security and HR	International Council on Mining and Metals	Global Reporting Initiative	International Cyanide Management Code	SA 8000	IRMA
<b>Regional Focus</b>	no	yes	no	no	no	no	no	no	no	no
<b>Which Minerals?</b>	any	3TG	any	any	any	any	any	Gold	any	any
<b>Environment</b>		20								
Water Pollution	(no)	(no)	yes	yes	no	(yes)	yes	yes	no	yes
Actions Against Water Scarcity <sup>21</sup>	(yes)	(no)	no	no	no	yes	yes	no	no	yes
Air Pollution	(no)	(no)	yes	yes	no	(no)	yes	yes	no	yes
Soil Pollution	(no)	(no)	yes	yes	no	(yes)	yes	yes	no	yes
Mercury	(no)	(no)	yes	yes	no	yes	yes	no	no	yes
Cyanide	(no)	(no)	yes	yes	no	yes	yes	yes	no	yes
Abandoned/Closed Mines	no	no	yes	yes	no	yes	yes	(yes)	no	yes
<b>Human Rights</b>										
'Human Rights' mentioned	yes	yes	yes	yes	yes	yes	yes	no	yes	yes
Forced Labour	yes	yes	yes	yes	no	yes	yes	no	yes	yes
Human Trafficking	no	no	no	no	yes	no	yes	no	yes	yes
Child Labour	yes	yes	yes	yes	no	yes	yes	no	yes	yes
Violence by Security Forces	no	yes	(yes)	(yes)	yes	(yes)	yes	no	yes	yes
Rape and Forced Prostitution	no	yes	no	no	no	no	(yes)	no	yes	(yes)
Financing of Armed Groups	no	yes	yes	yes	no	no	no	no	yes	yes
<b>Additional Workers' Rights</b>										
Health and Safety	yes	no	yes	no	no	yes	yes	yes	yes	yes
Fair Payment	yes	no	yes	no	no	yes	yes	no	yes	yes
Collective Bargaining	yes	no	yes	no	(no)	yes	yes	no	yes	yes
Health Insurance After Accidents	no	no	(no)	no	no	(yes)	yes	no	yes	yes
<b>Social Impact on Local Population</b>										
Livelihood of Local Population	no	(no)	(no)	no	no	yes	yes	no	yes	yes
Mining by Locals / Contracting of Local	no	(no)	yes	no	no	no	yes	no	yes	(yes)
Cultural Rights	no	(no)	yes	yes	no	yes	yes	no	yes	yes
Forced Resettlement	no	(no)	yes	yes	no	yes	yes	no	yes	yes
Compensation for Resettlement	no	no	yes	yes	no	yes	(yes)	no	yes	yes
<b>Participation and Remedy</b>										
FPIC	no	no	yes	yes	no	yes	yes	no	yes	yes
Access to Remedy	no	no	no	no	(no)	yes	yes	no	yes	(yes)
Grievance Mechanism	no	yes	yes	(yes)	no	yes	yes	yes	yes	yes
<b>Corruption</b>										
	yes	yes	yes	yes	no	yes	yes	no	yes	yes
<b>Supplier</b>										
Training	no	yes	(no)	(yes)	(no)	yes	yes	yes	no	no
System of Incentives	(no)	no	no	no	no	(yes)	no	(yes)	no	no
Long-Term Contracts	no	yes	no	no	no	no	no	yes	no	no
<b>Supply Chain</b>										
Monitoring Focus	none	mine/smelter	mine	supply chain	mine	mine	none	mine	enterprise/supply chain	mine
Upstream	(yes)	yes	yes	yes	no	yes	yes	no <sup>22</sup>	(no)	no
Downstream	(yes)	yes	yes	yes	no	no	yes	no	(no <sup>23</sup> )	no
<b>Applicable to ASM</b>	(yes)	yes	yes	yes	(yes)	no	yes	(yes)	(no)	yes

Valcambi sourcing strategy is compliant to the OECD Due Diligence model.

By introducing among the Valcambi Green Gold (VGG) criteria the International Council on Mining and Metals (ICMM) membership and the International Cyanide Management Code (ICMC) certification, or the equivalent legal requirements, the mine eligible for VGG covers all the listed thematic except:

- Rape and Forced Prostitution
- Mining by locals / Contracting of locals

The Table 5 of the study compares Approaches concerning more than 3TG or other minerals

Approaches concerning more than 3TG or other minerals							
	Fairtrade Gold Standard	Responsible Aluminium Stewardship	Responsible Business Alliance <sup>28</sup>	Fairmined Gold Standard	Responsible Gold Guidance (LBMA)	Responsible Jewellery Council	DMCC
<b>Regional Focus</b>	no	no	no	no	no	no	no
<b>Which Minerals?</b>	gold, platinum group metals	aluminium	no specific focus	gold, platinum group metals	gold, (silver)	gold, platinum, palladium, rhodium	Gold and precious metals
<b>Environment</b>							
Water Pollution	yes	yes	yes	yes	(no)	yes	(no)
Water Scarcity at Place of Extraction <sup>29</sup>	no	yes	no	yes	(no)	yes	(no)
Air Pollution	(yes)	yes	yes	(yes)	(no)	yes	(no)
Soil Pollution	yes	yes	(yes)	yes	(no)	yes	(no)
Mercury	yes	no	(yes)	yes	(no)	yes	(no)
Cyanide	yes	no	(yes)	yes	(no) <sup>30</sup>	yes	(no)
Abandoned / Closed Mines	yes	yes	no	yes	(no)	yes	(no)
<b>Human Rights</b>							
'Human Rights' Mentioned	yes	yes	yes	yes	yes	yes	yes
Forced Labour	yes	yes	yes	yes	yes	yes	no
Human Trafficking	yes	yes	yes	yes	no	yes	no
Child Labour	yes	yes	yes	yes	yes	yes	(yes)
Violence by Security Forces	no	(yes)	no	no	yes	yes	(yes)
Rape and Forced Prostitution	yes	yes	no	yes	yes	no	no
Financing of Armed Groups	yes	yes	(yes)	yes	yes	yes	yes
<b>Additional Workers' Rights</b>							
Health and Safety	yes	yes	yes	yes	no	yes	(yes)
Fair Payment	yes	yes	yes	yes	no	yes	no
Collective Bargaining	yes	yes	yes	yes	no	yes	no
Health Insurance After Accidents	yes	no	(yes)	yes	no	no	no
<b>Social Impact on Local Population</b>							
Livelihood of Local Population	yes	yes	no	yes	(no)	yes	no
Mining by Locals/Contracting of Local	yes	(yes)	no	yes	(no)	yes	no
Cultural Rights	yes	yes	no	yes	(no)	yes	no
Forced Resettlement	(yes)	yes	no	(yes)	(yes)	yes	no
Compensation for Resettlement	(yes)	yes	no	(yes)	no	yes	no
<b>Participation and Remedy</b>							
FPIC	(yes)	yes	no	(yes)	no	yes	no
Access to Remedy	no	yes	no	yes	no	yes	no
Grievance Mechanism	yes	yes	yes	yes	yes	yes	yes
<b>Corruption</b>	yes	yes	yes	no	yes	yes	(yes)
<b>Supplier</b>							
Trainings	yes	yes	(yes)	yes	yes	yes	yes
System of Incentives	yes	no	no	yes	(no)	no	(yes)
Long-term Contracts	yes	no	no	yes	no	(no) <sup>31</sup>	(yes)
<b>Supply chain</b>							
Monitoring Focus	ASM mining	supply chain	enterprise	ASM mining	mine	supply chain	supply chain
Upstream	yes	yes	yes	yes	yes	yes	yes
Downstream	no	yes	yes	yes	no	yes	no
<b>Applicable to ASM</b>	yes	no	yes	yes	yes	yes	yes

Valcambi is certified according to the Fairtrade standard, Fairmined standard, London LBMA Responsible Gold (and Silver) Guidance and Responsible Jewellery Council for both the Code of Practice (RJC COP) and Chain of Custody (RJC CoC) standards.

By these multi-standards certifications, all the thematic are covered.

---

**Annexes**

1. Valcambi SA ISO 9001:2015, ISO 14001 :2015 and ISO 45001:2018 Certificate
2. Valcambi SA LBMA Responsible Gold Certificate
3. Valcambi SA LBMA Responsible Silver Certificate
4. Valcambi SA LPPM Responsible Platinum and Palladium Certificate
5. Valcambi SA Responsible Jewellery Council COP Certificate
6. Valcambi SA Responsible Jewellery Council CoC Certificate
7. Valcambi SA Fairtrade Certificate
8. Valcambi SA Fairmined License
9. Valcambi SA ISO 17025:2005 Certificate
10. ALS Valcambi Green Gold summary report

---

Annex 1

Valcambi SA ISO 9001:2015, ISO 14001 :2015 and ISO 45001:2018 Certificate



## Certificate

for

### **Valcambi SA**

**Via Passeggiata, 6828 Balerna / Switzerland**

Bureau Veritas Certification hereby confirms that the management system of the above-mentioned organisation has been assessed and complies with the requirements set out in the following standards/regulations.

Standards/Regulations:

**SN EN ISO 9001:2015**  
**SN EN ISO 14001:2015**  
**SN EN ISO 45001:2018**

The management system comprises:

### **Processing of Precious Metals**

Date of initial certification :	19.06.1996 (ISO 9001) / 11.10.2010 (ISO 14001) / 17.10.2019 (ISO 45001)	End of the last certification cycle :	29.08.2020
Date of recertification :	26.11.2020	Start of the new certification cycle :	30.08.2020

The requirements of the standards /regulations must be continuously fulfilled throughout the validity of this certificate. This will be ensured and guaranteed through regular monitoring by Bureau Veritas Certification.  
This certificate is valid until : **29.08.2023**

Bureau Veritas Certification will provide information on the validity of this certificate on request at any time. Additional information on the management system and the area of applicability should be obtained from the organisation itself.

Certificate number : **CH11011181**      Version : **1**      Issue date : **16.12.2020**



---

Annex 2

Valcambi SA LBMA Responsible Gold Certificate





LBMA

The London Good Delivery List of Acceptable Refiners

# RESPONSIBLE GOLD CERTIFICATE

We hereby certify that

*Valcambi S.A.*

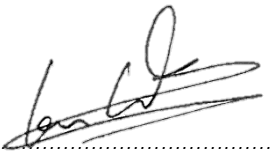
Of

*Balerna*

complies with the LBMA Responsible Gold Guidance.

An independent third-party audit of the company's supply chain due diligence was approved by the LBMA on

*23 August 2021* for the period *1 January 2020 to 31 December 2020*

  
.....  
Chairman, Physical Committee

  
.....  
Chief Executive

---

Annex 3

Valcambi SA LBMA Responsible Silver Certificate



LBMA

The London Good Delivery List of Acceptable Refiners

# RESPONSIBLE SILVER CERTIFICATE

We hereby certify that

*Valcambi S.A.*

of

*Balerna*

complies with the LBMA Responsible Silver Guidance.

An independent third-party audit of the company's supply chain due diligence was approved by the LBMA on

*23 August 2021* for the period *1 January 2020 to 31 December 2020*

Chairman, Physical Committee

Chief Executive

Annex 4

Valcambi SA LPPM Responsible Platinum and Palladium Certificate



LONDON  
PLATINUM &  
PALLADIUM  
MARKET

*The London Platinum and Palladium Good Delivery Refiners*

## Responsible Platinum and Palladium Certificate

*We hereby certify that*

***Valcambi S.A.***

---

*of*

***Balerna***

---

*complies with the LPPM Responsible Platinum and Palladium Guidance*

*An independent third-party audit of the company's supply chain due diligence was approved by the LPPM*

*On 7<sup>th</sup> June 2021*

---

*for the period: Year ending 31<sup>st</sup> December 2020*

---

*Chairman, LPPM*

*Chairman, Physical Committee*

Annex 5

Valcambi SA Responsible Jewellery Council COP Certificate





RESPONSIBLE  
JEWELLERY  
COUNCIL

LEAD WITH PURPOSE . . . INSPIRE WITH TRUST  
CONTRIBUTE TO DEVELOPMENT

---

BY THE AUTHORITY OF THE COUNCIL

**VALCAMBI SA**

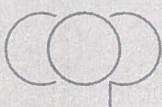
IS A CERTIFIED MEMBER OF  
THE RESPONSIBLE JEWELLERY COUNCIL

NUMBER: 0000 2135  
DURATION: 3 Year  
PERIOD: 05 July 2020 - 05 July 2023  
STANDARD: Code of Practices 2019

---

DAVID BOUFFARD  
CHAIRMAN

IRIS VAN DER VEKEN  
EXECUTIVE DIRECTOR



CODE  
OF  
PRACTICES





# CERTIFICATION OVERVIEW

MEMBERSHIP FORUM	Gold and/or Platinum Group Metals Trader and/or Refiner and/or Hedger
AUDIT DATE	23 November 2020
AUDIT TYPE	Re-Certification
APPLICABLE STANDARD	Code of Practices 2019
ACCREDITED AUDIT FIRM	Bureau Veritas Italia
CERTIFICATION SCOPE	Valcambi sa, Balerna, Switzerland - Precious metals refiner.
APPLICABLE PROVISIONS	<ol style="list-style-type: none"><li>1. <b>General requirements:</b> 1-4, except 3.2</li><li>2. <b>Responsible supply chains and human rights:</b> 5-14, except 7.1b, 8, 9, 11.3, 13.3-4, 14.2-3</li><li>3. <b>Labour rights and working conditions:</b> 15-22, except 19.3, 21.3</li><li>4. <b>Health, safety and environment:</b> 23-27, except 23.10, 27.4</li><li>5. <b>Diamonds, gold and platinum group metal products:</b> 28-30, except 28.2b-j, 28.3, 29, 30</li><li>6. <b>Responsible mining sector:</b> Not applicable</li></ol>



PROVENANCE  
CLAIMS

Not Applicable.

AUDITOR STATEMENT  
OF CONFORMANCE

Based on the scope and findings of the certification audit, the member has demonstrated a conformance level consistent with a:

3 Year Certification

NEXT AUDIT TYPE

MID-TERM REVIEW (within 12-24 months):

- A. Mid-term review NOT required due to:**
- No anticipated changes to the certification scope during the certification period
  - <25 full time equivalent personnel
  - Low risk of non-conformances due to management controls
  - Existence of parallel audits for schemes recognised by RJC
  - Existence of rigorous internal audit programs
  - Strong internal controls ensuring effective review and closure of corrective actions for non-conformances

- B. Mid-term review (desktop only) required due to:**
- No impact on conformance levels from any changes to the certification scope
  - 2 or less minor non-conformances with critical provisions or 4 or less minor non-conformances in general identified by the audit (not covered by parallel audits for schemes identified as equivalent to RJC's) for an individual member in the mining sector or a non-mining sector member
  - Possibility of remote verification of actions
  - No risk to critical provisions

- 
- C. Mid-term review (with a site visit) required due to:**
  - Known and anticipated changes to the certification scope during the certification period
  - Member no longer supporting external standards and initiatives recognised by RJC
  - 3 or more minor non-conformances with critical provisions or 5 or more minor non-conformances not covered by parallel audits for schemes identified as equivalent to RJC's for any non-mining sector member or individual mining facility, if the member is in the mining sector
  - New systems and controls for critical provisions that could not be tested at the certification audit
  - Facilities with risk of non-conformances with critical provisions
  - Other reasons presented by the lead auditor necessitating an onsite verification

## ABOUT THIS CERTIFICATION

This certification is issued by the Responsible Jewellery Council in accordance with its standards and supporting documentation, available on the [RJC website](#).

This certificate can be authenticated on the [RJC website](#). Please contact [certification@responsiblejewellery.com](mailto:certification@responsiblejewellery.com) with any questions.

The RJC aims to ensure the fair, timely and objective resolution of complaints relating to RJC certification. The complaints mechanism and contact details can be accessed on the [RJC website](#).

---

## DISCLAIMER

No guarantee, warranty or representation is made by the RJC as to the accuracy or completeness of the information in this COP certificate, and no advice or information, whether oral or written, obtained from the RJC or elsewhere, will create any warranty, guarantee or representation in respect of this COP certificate. Compliance with RJC's standards and procedures is neither intended to, nor does it create, establish, or recognise any legally enforceable obligations or rights of, or against, the RJC and/or its members or signatories. To the fullest extent permitted by law, the RJC does not accept or assume responsibility to anyone for the audit process, for the member, for the entity, for the auditor, for COP certification, or for the decision to grant COP certification.

The Responsible Jewellery Council is the trading name of the Council for Responsible Jewellery Practices Ltd. The Council for Responsible Jewellery Practices Ltd, Quality House, 5-9 Quality Court, London, WC2A 1HP, UK. The Council for Responsible Jewellery Practices Ltd is registered in England and Wales with company number 05449042.

---

Annex 6

Valcambi SA Responsible Jewellery Council CoC Certificate





RESPONSIBLE  
JEWELLERY  
COUNCIL

LEAD WITH PURPOSE . . . INSPIRE WITH TRUST  
CONTRIBUTE TO DEVELOPMENT

---

BY THE AUTHORITY OF THE COUNCIL

## VALCAMBI SA

IS A CHAIN OF CUSTODY CERTIFIED ENTITY  
OF THE RESPONSIBLE JEWELLERY COUNCIL

NUMBER: C0000 0223

PERIOD: 05 July 2020 - 05 July 2023

STANDARD: Chain of Custody 2017

MATERIALS: Gold, Platinum, Palladium and/or Rhodium, Silver

ELIGIBLE

DECLARATIONS: Mined Gold, Recycled Gold, Grandfathered Gold, Mix of Mined/Recycled/Grandfathered Gold, Recycled Platinum, Mix of Mined/Recycled/Grandfathered Platinum, Palladium and/or Rhodium Mining By Product, Recycled Palladium and/or Rhodium, Grandfathered Palladium and/or Rhodium, Mix of Mined/Recycled/Grandfathered Palladium and/or Rhodium, Recycled Silver, Grandfathered Silver, Mix of Mined/Recycled/Grandfathered Silver

---

DAVID BOUFFARD  
CHAIRMAN

IRIS VAN DER VEKEN  
EXECUTIVE DIRECTOR



CHAIN  
OF  
CUSTODY





RESPONSIBLE  
JEWELLERY  
COUNCIL

## CERTIFICATION OVERVIEW

COC CERTIFIED  
ENTITY

Valcambi SA

RJC MEMBER WHICH  
CONTROLS ENTITY

Valcambi SA

AUDIT  
DATE

24 November 2020

AUDIT  
TYPE

Re-Certification

APPLICABLE  
STANDARD

Chain of Custody 2017

ACCREDITED  
AUDIT FIRM

Bureau Veritas Italia

CERTIFICATION  
SCOPE

Valcambi sa, Balerna, Switzerland - Precious metals refiner.

APPLICABLE  
PROVISIONS

1. Due diligence and KYC for responsible sourcing: 1-2
2. Chain-of-custody management: 3-5, except 5
3. Systems to confirm eligibility of materials: 6-8, except 6
4. Issuing of chain-of-custody documentation: 9-11, except 9.1a, 9.2a-d, 11.1-3

## AUDITOR STATEMENT OF CONFORMANCE

Based on the scope and findings of the certification audit, the entity has demonstrated a conformance level consistent with a:



3 year certification (with mandatory surveillance audit in 12-24 months from the date of certification)

## ABOUT THIS CERTIFICATION

This certification is issued by the Responsible Jewellery Council in accordance with its standards and supporting documentation, available on the [RJC website](#).

This certificate can be authenticated on the [RJC website](#). Please contact [certification@responsiblejewellery.com](mailto:certification@responsiblejewellery.com) with any questions.

The RJC aims to ensure the fair, timely and objective resolution of complaints relating to RJC certification. The complaints mechanism and contact details can be accessed on the [RJC website](#).

## DISCLAIMER

No guarantee, warranty or representation is made by the RJC as to the accuracy or completeness of the information in this COP certificate, and no advice or information, whether oral or written, obtained from the RJC or elsewhere, will create any warranty, guarantee or representation in respect of this COP certificate. Compliance with RJC's standards and procedures is neither intended to, nor does it create, establish, or recognise any legally enforceable obligations or rights of, or against, the RJC and/or its members or signatories. To the fullest extent permitted by law, the RJC does not accept or assume responsibility to anyone for the audit process, for the member, for the entity, for the auditor, for COP certification, or for the decision to grant COP certification.

The Responsible Jewellery Council is the trading name of the Council for Responsible Jewellery Practices Ltd. The Council for Responsible Jewellery Practices Ltd, Quality House, 5-9 Quality Court, London, WC2A 1HP, UK. The Council for Responsible Jewellery Practices Ltd is registered in England and Wales with company number 05449042.

---

Annex 7

Valcambi SA Fairtrade Certificate



FAIRTRADE

# Fairtrade Certificate

Valcambi SA

FLO ID 30980

**is in compliance with the Fairtrade standards and FLOCERT certification requirements for the below scope:**

Product(s)	Gold & associated Precious Metals For details on specific product type see appendix 2.
Scope	The appendices form part of the certificate: Appendix 1: List of Fairtrade standards and FLOCERT certification requirements Appendix 2: Product scope
Valid until	04 Feb 2025
Address	Via Passeggiata 3, 6828, Balerna, ---, Switzerland

**04 Feb 2021**

Issue Date

Andrea Debbané  
Chief Executive Officer







FAIRTRADE

# Fairtrade Certificate

Valcambi SA

FLO ID 30980

## Appendix 1:

### List of Fairtrade standards and FLOCERT certification requirements

**The organization Valcambi SA with FLO ID 30980  
... is in compliance with the following Fairtrade standards**

Trader SCORE

- Fairtrade Trader Standard
- Fairtrade Standard for Gold and Associated Precious Metals

**... is in compliance with the following FLOCERT certification requirements**

Trader SCORE

- FLOCERT Public Compliance Criteria List – Trade Certification





FAIRTRADE

# Fairtrade Certificate

**Valcambi SA**

FLO ID 30980

## Appendix 2: Product scope

The organization Valcambi SA with FLO ID 30980 is certified for the following products:

### Trader SCORE

Date of certification	Function	Product category	Product type
04 Feb 2021	Manufacturer/Processor, Importing from country of origin  Premium Payer, Price Payer, Refiner	Gold & associated Precious Metals	Gold



---

Annex 8

Valcambi SA Fairmined License

N° 271



## AUTHORIZATION

The Alliance for Responsible Mining (ARM) authorizes:

**Valcambi SA**

with Fairmined ID: CH20017

and business register n° CHE-102.067.731

To buy and sell Fairmined certified gold and silver and make truthful claims about their use of certified metals, as well as the role they are playing in supporting responsible mining organizations. These benefits are granted through the permit to trade.

The authorized supplier was audited by an independent auditor who verified that it complies satisfactorily with the requirements of the Fairmined standard for gold from artisanal and small-scale mining, version 2.0, from April 2014.

The authorized supplier is responsible for complying continually with the applicable requirements.

This authorization is valid until the next verification audit.

Last audit date: 17/12/2020 Next audit date: 17/12/2022

Authorization to trade valid from 18/12/2020 to 18/06/2023

A handwritten signature in dark green ink, appearing to read "Marcin Piersiak".

Marcin Piersiak  
ARM Executive Director

## GOLD TO BE PROUD OF

[WWW.FAIRMINED.ORG](http://WWW.FAIRMINED.ORG)

Powered by the Alliance for Responsible Mining

---

Annex 9

Valcambi SA ISO 17025:2005 Certificate



Schweizerische Eidgenossenschaft  
Confédération suisse  
Confederazione Svizzera  
Confederaziun svizra

Federal Department of Economic Affairs,  
Education and Research EAER  
**State Secretariat for Economic Affairs SECO**  
Swiss Accreditation Service SAS

Swiss Confederation

Based on the Accreditation and Designation Ordinance dated 17 June 1996 and on the advice of the Federal Accreditation Commission, the Swiss Accreditation Service (SAS) grants to

**Valcambi SA**  
**Laboratorio Analisi Chimiche**  
**Via Passeggiata 3**  
**6828 Balerna**



**Period of accreditation:**  
**06.06.2020 until 05.06.2025**  
(1st accreditation: 07.06.1995)

the accreditation as

**Testing laboratory for the determination of the fineness of gold, silver, platinum, palladium and rhodium and for the analysis of the precious metal alloys**

International standard: ISO/IEC 17025:2017

Swiss standard: SN EN ISO/IEC 17025:2018

3003 Berne, 08.06.2020  
Swiss Accreditation Service SAS

Head of SAS  
Konrad Flück

SAS is a signatory of the multilateral agreements of the European co-operation for Accreditation (EA) for the fields of testing, calibration, inspection and certification of management systems, certification of personnel and certification of products, processes and services, of the International Accreditation Forum (IAF) for the fields of certification of management systems and certification of products, processes and services and of the International Laboratory Accreditation Cooperation (ILAC) for the fields of testing and calibration.

---

Annex 10

ALS Valcambi Green Gold summary reports (2002363, 2001541, 2100139, 2100458, 2001170, 2101523, 2101611, 2101296)



**INSPECTION REPORT**

**VALCAMBI S.A.  
Via Passeggiata 3  
6828 Balerna  
Switzerland**

**Date: 16/08/21  
ALS Ref: 2101523**

We give below, details of a material described as “VALCAMBI GREEN GOLD”, produced from Green Gold Grain and regular blank Green Gold Kilo bars.  
The whole production process was witnessed and recorded in the presence of our representative at your works.

**Summary:**

- 1. Product Traceability and Conclusion Page 1
- 2. Process description Page 2,3
- 3. Mass balance and Final Statement Page 4

**1. Product Traceability**

<b>Material Origin</b>	<b>Output</b>
Gold originating from Australia, VIC Kirkland Lake Gold mine	Green Gold Kilo bars numbering:
Gold originating from Australia, WA ThunderBox mine	GG 27876-27950 (Ref. 21AUG0524) pcs: 75 GG 27951-28350 (Ref. 21AUG0566) pcs: 400 GG 28351-28375 (Ref. 21AUG0571) pcs: 25 GG 28376-28675 (Ref. 21AUG0571) pcs: 300
Gold originating from Australia, Cadia mine	GG 28676-28875 (Ref. 21AUG0565) pcs: 200 GG 28876-29050 (Ref. 21AUG0565) pcs: 175 GG 29051-29375 (Ref. 21AUG0576) pcs: 325
Gold originating from Australia, NSW Cowal mine	Total Green Gold Kilo bars: 1500

**Conclusion:**

The production of Green Gold at Valcambi refinery was monitored very carefully and done professionally by the refineries staff dedicated for the above mentioned product only.  
There was no possibility to contaminate the Green Gold with the gold of another origin.

The above report reflects our findings at the time and place of the inspection only and does not refer to any other matters.

The inspection has been performed to the best of our knowledge and ability within the scope of the instructions we have received and in accordance with accepted international standards. This report does not relieve buyers and sellers from their contractual obligations.

**For and on Behalf of ALS Inspection UK Limited**

**Shaun Cassidy – Precious Metals Department**





## INSPECTION REPORT

VALCAMBI S.A.  
Via Passeggiata 3  
6828 Balerna  
Switzerland

Date: 25/08/21  
ALS Ref: 2101611

We give below, details of a material described as "VALCAMBI GREEN GOLD", produced from Green Gold Grain and regular blank Green Gold Kilo bars.  
The whole production process was witnessed and recorded in the presence of our representative at your works.

### Summary:

- |  |          |
|--|----------|
| 1. Product Traceability and Conclusion | Page 1   |
| 2. Process description                 | Page 2,3 |
| 3. Mass balance and Final Statement    | Page 4   |

### 1. Product Traceability

Material Origin	Output
Gold originating from Australia, VIC Kirkland Lake Gold mine	Green Gold Kilo bars numbering:
Gold originating from Australia, WA ThunderBox mine	GG 29376-29400 (Ref. 21AUG0576) pcs: 25 GG 29401-29875 (Ref. 21AUG0582) pcs: 475 GG 29876-30225 (Ref. 21AUG0587) pcs: 350 GG 30226-30375 (Ref. 21AUG0611) pcs: 150
Gold originating from Australia, Cadia mine	GG 30376-30625 (Ref. 21AUG0611) pcs: 250 GG 30626-30875 (Ref. 21AUG0612) pcs: 250
Gold originating from Australia, NSW Cowal mine	Total Green Gold Kilo bars: 1500

### Conclusion:

The production of Green Gold at Valcambi refinery was monitored very carefully and done professionally by the refineries staff dedicated for the above mentioned product only.  
There was no possibility to contaminate the Green Gold with the gold of another origin.

The above report reflects our findings at the time and place of the inspection only and does not refer to any other matters.

The inspection has been performed to the best of our knowledge and ability within the scope of the instructions we have received and in accordance with accepted international standards. This report does not relieve buyers and sellers from their contractual obligations.

**For and on Behalf of ALS Inspection UK Limited**

**Rachel Regan – Precious Metals Department**



Valcambi S.A  
Via Passeggiata 3  
6828 Balerna  
Switzerland

Documenting ALS report ref: 2001170  
07<sup>th</sup> March 2022

We herewith hand you the inspection report for processing of “VALCAMBI GREEN GOLD” at your premises, produced from Green Gold Grain.

The whole production process was witnessed and recorded in the presence of our representative at your works.

This report is produced on your request to address a specific traceability request for the Valcambi Green Gold Kilo bars reported in the table below. This report is based on our inspection reports mentioned in the table below.

#### Product traceability

Material origin	Output
Gold originating from Australian VIC Kirkland Lake Gold Mine	Green Gold kilo bars numbering: GG 015476-015500 (Ref 20 AUF0691) Pcs: 25
Gold originating from Australian WA Thunderbox mine	GG 015501-015550 (Ref 20 AUF0692) Pcs: 50
Gold originating from Australian NSW Cowal Mine	GG 015551-015975 (Ref 20 AUF0728) Pcs: 425
Gold originating from Australian Mt Rawdon Mines	GG 015976-016000 (Ref 20 AUF0728) Pcs: 25
Gold originating from Newmont Mines Twins Creeks Mine	GG 016001-016350 (Ref 20 AUF0691) Pcs: 350
Gold originating from Newmont Mines Carlin Mine	GG 016351-016475 (Ref 20 AUF0692) Pcs: 125
Gold originating from Newmont Mines Phoenix Mine	GG 016476-016675 (Ref 20 AUF0692) Pcs: 200
Gold originating from Newmont Mines Creeples Creeks Mine	GG 016676-016975 (Ref 20 AUF0761) Pcs: 300
	Total Green Gold Kilo bars: 1500 pcs



#### Conclusion

The production of Green Gold at Valcambi refinery was monitored very carefully and done professionally by the refineries staff dedicated for the above-mentioned products only.

There was no possibility to contaminate the Green Gold with the gold of another origin.

The above report reflects our findings at the time and place of the inspections only and does not refer to any other matters.

The inspections have been performed to the best of our knowledge and ability within the scope of the instructions we have received and in accordance with accepted international standards. This report does not relieve buyers and sellers from their contractual obligations.

For and on Behalf of ALS Inspection UK Limited

David Pownall – Precious Metals Manager



Valcambi S.A  
Via Passeggiata 3  
6828 Balerna  
Switzerland

Documenting ALS report ref: 2001541  
07<sup>th</sup> March 2022

We herewith hand you the inspection report for processing of “VALCAMBI GREEN GOLD” at your premises, produced from Green Gold Grain.

The whole production process was witnessed and recorded in the presence of our representative at your works.

This report is produced on your request to address a specific traceability request for the Valcambi Green Gold Kilo bars reported in the table below. This report is based on our inspection reports mentioned in the table below.

#### Product traceability

Material origin	Output
Gold originating from Australian VIC Kirkland Lake Gold Mine	Green Gold kilo bars numbering:  GG 016976-017300 (Ref 20 AUF0875) Pcs: 325
Gold originating from Australian WA ThunderBox mine	GG 017301-017475 (Ref 20 AUF0876) Pcs: 175
Gold originating from Australian NSW Cowal Mine	GG 017476-017750 (Ref 20 AUF0876) Pcs: 275
Gold originating from Australian Mt Rawdon Mines	GG 017751-017975 (Ref 20 AUF0884) Pcs: 225
Gold originating from Newmont Mines Twins Creeks Mine	GG 017976-018125 (Ref 20 AUF0884) Pcs: 150
Gold originating from Newmont Mines Carlin Mine	GG 018126-018475 (Ref 20 AUF0897) Pcs: 350
Gold originating from Newmont Mines Phoenix Mine	GG 018476-018600 (Ref 20AUF0897) Pcs: 125
Gold originating from Newmont Mines Creeple Creeks Mine	GG 018601-018675 (Ref 20AUF0761) Pcs: 75  GG 018676-018875 (Ref 20AUF0762) Pcs: 200

UK ADDRESS Caddick Road, Knowsley Business Park, Prescot, England L34 9HP | PHONE +44 (0)151 548 7777 | FAX +44 (0)1 51 548 0714  
ALS INSPECTION UK LTD. REGISTERED NO. 01218386 Part of the ALS Laboratory Group An ALS Limited Company



	GG 018876-018975 (Ref 20AUG0803) Pcs: 100
	GG 018976-019225 (Ref 20AUG0803) Pcs: 250
	GG 019226-019475 (Ref 20AUG0804) Pcs: 250
	GG 019476-019550 (Ref 20AUG0804) Pcs: 75
	GG 019551-019800 (Ref 20AUG0905) Pcs: 250
	Total Green Gold Kilo bars: 2825 pcs

#### Conclusion

The production of Green Gold at Valcambi refinery was monitored very carefully and done professionally by the refineries staff dedicated for the above-mentioned products only.

There was no possibility to contaminate the Green Gold with the gold of another origin.

The above report reflects our findings at the time and place of the inspections only and does not refer to any other matters.

The inspections have been performed to the best of our knowledge and ability within the scope of the instructions we have received and in accordance with accepted international standards. This report does not relieve buyers and sellers from their contractual obligations.

For and on Behalf of ALS Inspection UK Limited

David Pownall – Precious Metals Manager



Valcambi S.A  
Via Passeggiata 3  
6828 Balerna  
Switzerland

Documenting ALS Report ref: 2002363  
07<sup>th</sup> March 2022

We herewith hand you the inspection report for processing of “VALCAMBI GREEN GOLD” at your premises, produced from Green Gold Grain.

The whole production process was witnessed and recorded in the presence of our representative at your works.

This report is produced on your request to address a specific traceability request for the Valcambi Green Gold Kilo bars reported in the table below. This report is based on our inspection reports mentioned in the table below.

#### Product traceability

Material origin	Output
Gold originating from Australian VIC Kirkland Lake Gold Mine	Green Gold kilo bars numbering: GG 019801-020050 (Ref 20 AUF1091) Pcs: 250
Gold originating from Australian WA ThunderBox mine	GG 020051-020300 (Ref 20 AUF1094) Pcs: 250
Gold originating from Australian NSW Cowal Mine	GG 020301-020425 (Ref 20 AUF1094) Pcs: 125
Gold originating from Australian Mt Rawdon Mines	GG 020426-020800 (Ref 20 AUF1097) Pcs: 375
Gold originating from Newmont Mines Twins Creeks Mine	GG 020801-021300 (Ref 20 AUF1053) Pcs: 500
Gold originating from Newmont Mines Carlin Mine	GG 021301-021800 (Ref 20 AUF1129) Pcs: 500
Gold originating from Newmont Mines Phoenix Mine	
Gold originating from Newmont Mines Creeples Creeks Mine	Total Green Gold Kilo bars: 2000 pcs



## Conclusion

The production of Green Gold at Valcambi refinery was monitored very carefully and done professionally by the refineries staff dedicated for the above-mentioned products only.

There was no possibility to contaminate the Green Gold with the gold of another origin.

The above report reflects our findings at the time and place of the inspections only and does not refer to any other matters.

The inspections have been performed to the best of our knowledge and ability within the scope of the instructions we have received and in accordance with accepted international standards. This report does not relieve buyers and sellers from their contractual obligations.

For and on Behalf of ALS Inspection UK Limited

David Pownall – Precious Metals Manager



Valcambi S.A  
Via Passeggiata 3  
6828 Balerna  
Switzerland

Documenting ALS report ref: 2100139  
07<sup>th</sup> March 2022

We herewith hand you the inspection report for processing of “VALCAMBI GREEN GOLD” at your premises, produced from Green Gold Grain.

The whole production process was witnessed and recorded in the presence of our representative at your works.

This report is produced on your request to address a specific traceability request for the Valcambi Green Gold Kilo bars reported in the table below. This report is based on our inspection reports mentioned in the table below.

**Product traceability**

Material origin	Output
Gold originating from Australian VIC Kirkland Lake Gold Mine	Green Gold kilo bars numbering: GG 021801-022140 (Ref 21 AUF0018) Pcs: 340
Gold originating from Australian WA ThunderBox mine	GG 022141-022300 (Ref 21 AUF0019) Pcs: 160
Gold originating from Australian NSW Cowal Mine	GG 022301-022475 (Ref 21 AUF0019) Pcs: 175
Gold originating from Australian Mt Rawdon Mines	GG 022476-022800 (Ref 21 AUF0020) Pcs: 325
Gold originating from Newmont Mines Twins Creeks Mine	
Gold originating from Newmont Mines Carlin Mine	Total Green Gold Kilo bars: 1000 pcs
Gold originating from Newmont Mines Phoenix Mine	
Gold originating from Newmont Mines Creeple Creeks Mine	





#### Conclusion

The production of Green Gold at Valcambi refinery was monitored very carefully and done professionally by the refineries staff dedicated for the above-mentioned products only.

There was no possibility to contaminate the Green Gold with the gold of another origin.

The above report reflects our findings at the time and place of the inspections only and does not refer to any other matters.

The inspections have been performed to the best of our knowledge and ability within the scope of the instructions we have received and in accordance with accepted international standards. This report does not relieve buyers and sellers from their contractual obligations.

For and on Behalf of ALS Inspection UK Limited

A handwritten signature in blue ink, appearing to read 'David Pownall', is written over a faint, illegible background.

David Pownall – Precious Metals Manager



Valcambi S.A  
Via Passeggiata 3  
6828 Balerna  
Switzerland

Documenting ALS report ref:2100458  
07<sup>th</sup> March 2022

We herewith hand you the inspection report for processing of “VALCAMBI GREEN GOLD” at your premises, produced from Green Gold Grain.

The whole production process was witnessed and recorded in the presence of our representative at your works.

This report is produced on your request to address a specific traceability request for the Valcambi Green Gold Kilo bars reported in the table below. This report is based on our inspection reports mentioned in the table below.

#### Product traceability

Material origin	Output
Gold originating from Australian VIC Kirkland Lake Gold Mine	Green Gold kilo bars numbering: GG 022801-022925 (Ref 21 AUF0020)
Gold originating from Australian WA ThunderBox mine	Pcs: 125
Gold originating from Australian NSW Cowal Mine	GG 022926-023300 (Ref 21 AUF0165)
Gold originating from Australian Mt Rawdon Mines	Pcs: 375
Gold originating from Australian Twins Creeks Mine	GG 023301-023350 (Ref 21 AUF0165)
Gold originating from Newmont Mines Carlin Mine	Pcs: 50
Gold originating from Newmont Mines Phoenix Mine	GG 023351-023800 (Ref 21 AUF0129)
Gold originating from Newmont Mines Creeple Creeks Mine	Pcs: 450
	GG 023801-023875 (Ref 21 AUF0129)
	Pcs: 75
	GG 023876-024275 (Ref 21 AUF0134)
	Pcs: 400
	Total Green Gold Kilo bars: 1475 pcs



## Conclusion

The production of Green Gold at Valcambi refinery was monitored very carefully and done professionally by the refineries staff dedicated for the above-mentioned products only.

There was no possibility to contaminate the Green Gold with the gold of another origin.

The above report reflects our findings at the time and place of the inspections only and does not refer to any other matters.

The inspections have been performed to the best of our knowledge and ability within the scope of the instructions we have received and in accordance with accepted international standards. This report does not relieve buyers and sellers from their contractual obligations.

For and on Behalf of ALS Inspection UK Limited

David Pownall – Precious Metals Manager