

Geprüfter Jahresbericht
zum 31. Dezember 2022
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 2022.

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

Valorennummer	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
ISIN	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
Bloomberg Ticker	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	www.swissfunddata.ch
Vertriebszulassung	Schweiz

Swiss Rock Gold Fonds Nachhaltig

Bericht des Fondsmanagers - Marktbericht 2022

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 beschafftem Gold.

Das Geschäftsjahr 2022 war geprägt durch Inflation, den Ukrainekrieg und starke Zinsanstiege. Die Jahresveränderung des Goldpreises betrug bescheidene +0.44%. Diese leicht positive Performance steht im klaren Kontrast zu fast allen Anlageklassen, welche fast durchgängig ein «Annus Horribilis» hinter sich haben.

Im Nachgang zur Ukraineinvasion kletterte der Goldpreis im März bis über die Marke von 2'000\$ pro Feinunze. Zum einen diente Gold als sicherer Hafen, zum anderen bot Gold als realer Wert einen gewissen Inflationsschutz. Da Gold keinen Zinsertrag abwirft, reagiert der Goldpreis typischerweise negativ auf Zinserhöhungen. Dies hat damit zu tun, dass die Opportunitätskosten Gold zu halten bei steigenden Zinsen höher werden. Seit März hat das FED den amerikanischen Leitzins in sieben Schritten um insgesamt 425 Basispunkte auf 4.32% angehoben. Entsprechend gab der Goldpreis im Verlauf des Jahres wieder nach, um nach einem kleinen Rally im November praktisch unverändert zum Vorjahr zu schließen.

Das FED hat im Vergleich zur SNB die Zinsen sehr viel stärker angehoben. Die daraus resultierende Zinsdifferenz verteuert aktuell die USD Währungsabsicherung in den betroffenen Anteilklassen.

Vermögensrechnung

	31.12.2022	31.12.2021
	USD	USD
Bankguthaben auf Sicht	13'473'151.26	15'831'522.75
Andere Anlagen (Total Edelmetall)	545'234'742.94	381'743'733.03
Derivative Finanzinstrumente	7'571'448.35	3'025'906.63
Sonstige Vermögenswerte	549'534.06	265'354.26
Gesamtfondsvermögen	566'828'876.61	400'866'516.67
./. Aufgenommene Kredite	76'160.00	283'940.00
./. Andere Verbindlichkeiten	1'007'480.93	487'055.82
Nettofondsvermögen	565'745'235.68	400'095'520.85

Veränderung des Nettofondsvermögens

Nettofondsvermögen zu Beginn der Berechnungsperiode	400'095'520.85	240'246'022.12
Verrechnungssteuer aus Thesaurierung	0.00	0.00
Wert der ausgegebenen Anteile	273'653'340.77	220'175'063.35
Wert der zurückgenommenen Anteile	-90'113'712.85	-33'094'692.56
Gesamterfolg	-17'889'913.09	-27'230'872.06
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	565'745'235.68	400'095'520.85

Entwicklung der Anteile im Umlauf

Klasse A (USD)

Bestand zu Beginn der Berichtsperiode	169'009.444	171'394.444
Ausgegebene Anteile	47'294.885	46'206.000
Zurückgenommene Anteile	-71'804.674	-48'591.000
Bestand der Anteile A am Ende der Berichtsperiode	144'499.655	169'009.444

Inventarwert pro Anteil

106.6263 106.7335

Klasse AH (CH)

Bestand zu Beginn der Berichtsperiode	748'929.921	526'225.224
Ausgegebene Anteile	464'223.905	422'349.899
Zurückgenommene Anteile	-221'802.139	-199'645.202
Bestand am Ende der Berichtsperiode	991'351.687	748'929.921

Inventarwert pro Anteil

84.1985 86.8952*

Klasse AHE (EUR)

Bestand zu Beginn der Berichtsperiode	8'718.000	6'706.000
Ausgegebene Anteile	2'602.902	3'561.000
Zurückgenommene Anteile	-1'084.093	-1'549.000
Bestand am Ende der Berichtsperiode	10'236.809	8'718.000

Inventarwert pro Anteil	86.6112	88.8530*
--------------------------------	----------------	-----------------

Klasse B (USD)

Bestand zu Beginn der Berichtsperiode	368'155.479	248'345.501
Ausgegebene Anteile	568'489.842	125'301.294
Zurückgenommene Anteile	-79'836.808	-5'491.316
Bestand am Ende der Berichtsperiode	856'808.513	368'155.479

Inventarwert pro Anteil	119.5489	119.5490
--------------------------------	-----------------	-----------------

Klasse BH (CHF)

Bestand zu Beginn der Berichtsperiode	1'984'729.662	899'425.695
Ausgegebene Anteile	984'028.490	1'128'172.648
Zurückgenommene Anteile	-386'874.711	-42'868.681
Bestand am Ende der Berichtsperiode	2'581'883.441	1'984'729.662

Inventarwert pro Anteil	115.2121	118.7785*
--------------------------------	-----------------	------------------

Klasse BHE (EUR)

Bestand zu Beginn der Berichtsperiode	60'701.509	32'880.000
Ausgegebene Anteile	253'866.491	40'977.509
Zurückgenommene Anteile	-28'088.464	-13'156.000
Bestand am Ende der Berichtsperiode	286'479.536	60'701.509

Inventarwert pro Anteil	112.8087	115.5802*
--------------------------------	-----------------	------------------

*Zahlen entsprechen nicht dem Vorjahresbericht: Umstellung der Methodik

Erfolgsrechnung

	01.01.2022 - 31.12.2022 USD	01.01.2021 - 31.12.2021 USD
Ertrag		
Erträge der Bankguthaben	211'494.99	610.53
Negativzinsen		
Sonstige Erträge	0.00	8'726.32
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	-497'665.33	-350'269.30
Total Erträge	-286'170.34	-340'932.45
Aufwand		
Passivzinsen	56'359.27	60'903.00
Prüfaufwand	0.00	347.13
Reglementarische Vergütung an die Fondsleitung	2'081'813.98	1'448'109.00
Reglementarische Vergütung an die Depotbank	0.00	0.00
Sonstige Aufwendungen	0.00	0.00
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	-242'066.68	-84'567.03
Total Aufwendungen	1'896'106.57	1'424'792.10
Nettoertrag vor steuerrechtlichen Anpassungen	-2'182'276.91	-1'765'724.55
Steuerrechtliche Anpassung wegen Erträgen aus Zielfonds	0.00	0.00
Nettoertrag nach steuerrechtlichen Anpassungen	-2'182'276.91	-1'765'724.55
Realisierte Kapitalgewinne/-verluste	-21'329'820.91	-17'074'627.12
Realisierter Erfolg	-23'512'097.82	-18'840'351.67
Nicht realisierte Kapitalgewinne/-verluste	5'622'184.73	-8'390'520.39
Gesamterfolg	-17'889'913.09	-27'230'872.06
Verwendung des Erfolgs		
	01.01.2022 - 31.12.2022	01.01.2021 - 31.12.2021
Nettoertrag der Berichtsperiode	-2'182'276.91	-1'765'724.55
Übertrag auf das Kapital	2'182'276.91	1'765'724.55
Vortrag des Vorjahres	2'940.00	2'940.00
Vortrag auf neue Rechnung	2'940.00	2'940.00

Inventar des Fondsvermögens

Edelmetall

Titel	Währung	Bestand 31.12.2021	*a) Kauf	*) Verkauf	Bestand 31.12.2022	Kurswert in USD	GFV in %
GOLD BARS 1KG/999.9	USD	6'575	3'425	650	9'350	545'234'742.94	96.19%
Andere Anlagen (Total Edelmetall)						545'234'742.94	96.19%
Bankguthaben auf Sicht						13'473'151.26	2.38%
Derivative Finanzinstru- mente						7'571'448.35	1.33%
Sonstige Vermögenswerte						549'534.06	0.10%
Gesamtfondsvermögen						566'828'876.61	100.00%
./. Aufgenommene Kredite						76'160.00	0.01%
./. Andere Verbindlichkeiten						1'007'480.93	0.18%
Nettofondsvermögen						565'745'235.68	99.81%

*) Umfasst Käufe, Verkäufe sowie Corporate Actions

Kennzahlen für die Berichtsperiode

Performance

Periode	Shareklasse	Swiss Rock Gold Nachhaltig
01.01.2022 – 31.12.2022	A (USD)	-0.10%
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%
01.01.2022 – 31.12.2022	AH (CHF)	-3.11%
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%
01.01.2022 – 31.12.2022	AHE (EUR)	-2.52%
01.01.2021 – 31.12.2021	AHE (EUR)	-5.92%
01.01.2022 – 31.12.2022	B (USD)	0.00%
01.01.2021 – 31.12.2021	B (USD)	-4.74%
17.10.2019 – 31.12.2020	B (USD)	25.50%
01.01.2022 – 31.12.2022	BH (CHF)	-3.01%
01.01.2021 – 31.12.2021	BH (CHF)	-6.13%
01.10.2019 – 31.12.2020	BH (CHF)	23.49%
01.01.2022 – 31.12.2022	BHE (EUR)	-2.40%
01.01.2021 – 31.12.2021	BHE (EUR)	-5.82%
17.10.2019 – 31.12.2020	BHE (EUR)	22.72%
01.01.2022 – 31.12.2022	C (USD)	0.00
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.

Total Expense Ratio (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 Anlagensverbands („Asset Management Association Switzerland“) vom 16. Mai 2008 (Stand: 20.8.2015) ermittelt. TER wurde entsprechend der Richtlinien annualisiert.

Nettofondsvermögen in USD Mio

	2022	2021	2020	2019	2018
Abschlussdatum	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2020	30.09.2019	31.12.2018
Klasse A	15.4	18.0	19.2	11.4	8.3
Klasse AH	90.4	71.2	55.2	27.6	3.3
Klasse AHE	0.9	0.9	0.8	0.0	0.0
Klasse B	102.4	44.0	31.1	0.0	0.0
Klasse BH	322.1	258.0	128.9	20.5	0.0
Klasse BHE	34.5	7.9	5.0	0.0	0.0
Klasse C	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
Klasse CH	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
Klasse CHE	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
Total	565.7	400.1	240.2	59.5	11.6

Nettoinventarwert pro Anteil (in Anteilklassenwährung)

		2022	2021	2020	2019	2018
Abschlussdatum		31.12.2022	31.12.2021	31.12.2020	30.09.2019	31.12.2018
Klasse A	USD	106.6263	106.7335	112.1607	88.26	77.53
Klasse AH	CHF	84.1976	86.8952	92.6426	75.23	68.27
Klasse AHE	EUR	86.6101	88.8530	0.0	0.0	0.00
Klasse B	USD	119.5489	119.5490	125.5016	0.00	0.00
Klasse BH	CHF	115.2107	118.7785	126.5274	102.46	0.00
Klasse BHE	EUR	112.8074	115.5802	122.7166	0.00	0.00
Klasse C	USD	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Klasse CH	CHF	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Klasse CHE	EUR	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00

Umrechnungskurse

Währung	Einheit	Kurs gegenüber USD
CHF	1	1.082837
EUR	1	1.066650
Gold (t.oz)	1	1'814.04

Erläuterungen zum Jahresbericht

Derivative Finanzinstrumente:

Futures (Bewertungen)	76'160.00
Devisentermingeschäfte	7'495'288.35
Inventar der derivativen Finanzinstrumente	7'571'448.35

Futures:

Engagement mit erhöhtem Marktrisiko			Käufe + Verkäufe	Markt Preis	Markt Wert	Bewertung	GFV
Position	Währung	Fälligkeit	Stück	Währung	Währung	USD	%
GOLD USD OZ	USD	24.02.2023	109	1'814.04	19'773'036.00	76'160.00	0.01%

Transaktionen innerhalb des Geschäftjahres (Futures):

Position	ISIN	Währung	Fälligkeit	Anfangsbestand	Käufe	Verkäufe	Endbestand
GOLD USD OZ	XD0002747026	USD	24.02.2022	100	75	175	0
GOLD USD OZ	XD0002747026	USD	27.04.2022	0	252	252	0
GOLD USD OZ	XD0002747026	USD	28.06.2022	0	279	279	0
GOLD USD OZ	XD0002747026	USD	29.08.2022	0	396	396	0
GOLD USD OZ	XD0002747026	USD	28.12.2022	0	770	770	0

Devisentermingeschäfte:

Position	Fälligkeit	Währung Kauf	Betrag Kauf	Währung Verkauf	Betrag Verkauf	Marktwert	GFV in %
Devisentermingeschäft	05.01.23	CHF	1'023'611.40	USD	1'108'000.00	1'244.68	0.00%
Devisentermingeschäft	05.01.23	CHF	1'371'794.25	USD	1'475'000.00	11'555.81	0.00%
Devisentermingeschäft	05.01.23	CHF	1'508'427.10	USD	1'634'000.00	619.09	0.00%
Devisentermingeschäft	05.01.23	CHF	1'636'396.52	USD	1'738'000.00	35'294.18	0.01%
Devisentermingeschäft	05.01.23	CHF	1'757'277.76	USD	1'904'000.00	288.10	0.00%
Devisentermingeschäft	05.01.23	CHF	1'781'724.40	USD	1'910'000.00	20'779.90	0.00%
Devisentermingeschäft	05.01.23	CHF	193'097.88	USD	207'000.00	2'252.06	0.00%
Devisentermingeschäft	05.01.23	CHF	2'206'120.92	USD	2'360'000.00	30'680.58	0.01%
Devisentermingeschäft	05.01.23	CHF	2'588'012.70	USD	2'730'000.00	74'520.67	0.01%
Devisentermingeschäft	05.01.23	CHF	226'325.66	USD	242'000.00	3'259.61	0.00%
Devisentermingeschäft	05.01.23	CHF	3'419'120.74	USD	3'701'000.00	4'157.54	0.00%
Devisentermingeschäft	05.01.23	CHF	303'585'099.40	USD	323'686'000.00	5'296'421.65	0.93%
Devisentermingeschäft	05.01.23	CHF	377'592.18	USD	406'000.00	3'180.79	0.00%

Position	Fälligkeit	Währung Kauf	Betrag Kauf	Währung Verkauf	Betrag Verkauf	Marktwert	GFV in %
Devisentermingeschäft	05.01.23	CHF	480'412.60	USD	515'000.00	5'602.96	0.00%
Devisentermingeschäft	05.01.23	CHF	5'465'048.00	USD	5'920'000.00	2'242.99	0.00%
Devisentermingeschäft	05.01.23	CHF	502'782.36	USD	534'000.00	10'844.13	0.00%
Devisentermingeschäft	05.01.23	CHF	530'874.40	USD	560'000.00	15'286.29	0.00%
Devisentermingeschäft	05.01.23	CHF	532'536.38	USD	577'000.00	87.31	0.00%
Devisentermingeschäft	05.01.23	CHF	662'890.16	USD	717'000.00	1'346.23	0.00%
Devisentermingeschäft	05.01.23	CHF	731'305.60	USD	791'000.00	1'485.16	0.00%
Devisentermingeschäft	05.01.23	CHF	79'388'545.50	USD	84'645'000.00	1'385'032.44	0.24%
Devisentermingeschäft	05.01.23	CHF	8'310'345.33	USD	8'890'000.00	115'572.20	0.02%
Devisentermingeschäft	05.01.23	CHF	981'056.27	USD	1'049'000.00	14'129.48	0.00%
Devisentermingeschäft	05.01.23	EUR	1'898.92	USD	2'000.00	26.50	0.00%
Devisentermingeschäft	05.01.23	EUR	1'936.01	USD	2'000.00	66.08	0.00%
Devisentermingeschäft	05.01.23	EUR	123'429.83	USD	130'000.00	1'722.22	0.00%
Devisentermingeschäft	05.01.23	EUR	136'818.13	USD	146'000.00	9.98	0.00%
Devisentermingeschäft	05.01.23	EUR	140'174.08	USD	148'000.00	1'591.40	0.00%
Devisentermingeschäft	05.01.23	EUR	144'810.34	USD	154'000.00	539.13	0.00%
Devisentermingeschäft	05.01.23	EUR	15'942.38	USD	17'000.00	13.44	0.00%
Devisentermingeschäft	05.01.23	EUR	162'766.65	USD	170'000.00	3'701.80	0.00%
Devisentermingeschäft	05.01.23	EUR	173'103.66	USD	183'000.00	1'733.28	0.00%
Devisentermingeschäft	05.01.23	EUR	187'557.44	USD	200'000.00	158.11	0.00%
Devisentermingeschäft	05.01.23	EUR	2'822.46	USD	3'000.00	12.08	0.00%
Devisentermingeschäft	05.01.23	EUR	22'816.72	USD	24'000.00	349.62	0.00%
Devisentermingeschäft	05.01.23	EUR	3'761.31	USD	4'000.00	14.01	0.00%
Devisentermingeschäft	05.01.23	EUR	30'993'764.35	USD	32'258'000.00	818'018.42	0.14%
Devisentermingeschäft	05.01.23	EUR	379'099.60	USD	404'000.00	568.65	0.00%
Devisentermingeschäft	05.01.23	EUR	4'729.61	USD	5'000.00	47.36	0.00%
Devisentermingeschäft	05.01.23	EUR	5'622.66	USD	6'000.00	0.41	0.00%
Devisentermingeschäft	05.01.23	EUR	5'744.71	USD	6'000.00	130.66	0.00%
Devisentermingeschäft	05.01.23	EUR	577'676.91	USD	616'000.00	486.98	0.00%
Devisentermingeschäft	05.01.23	EUR	66'792.51	USD	69'000.00	2'279.83	0.00%
Devisentermingeschäft	05.01.23	EUR	796'683.97	USD	838'000.00	12'207.59	0.00%

Position	Fälligkeit	Währung Kauf	Betrag Kauf	Währung Verkauf	Betrag Verkauf	Marktwert	GFV in %
Devisentermingeschäft	05.01.23	EUR	855'119.67	USD	890'000.00	22'569.17	0.00%
Devisentermingeschäft	05.01.23	EUR	9'383.65	USD	10'000.00	14.07	0.00%
Devisentermingeschäft	05.01.23	EUR	95'963.69	USD	102'000.00	410.82	0.00%
Devisentermingeschäft	05.01.23	USD	1'215'000.00	CHF	1'134'582.80	-14'488.74	0.00%
Devisentermingeschäft	05.01.23	USD	1'259'000.00	CHF	1'166'539.04	-5'125.48	0.00%
Devisentermingeschäft	05.01.23	USD	1'417'000.00	CHF	1'324'880.83	-18'703.53	0.00%
Devisentermingeschäft	05.01.23	USD	14'000.00	EUR	13'127.79	-9.75	0.00%
Devisentermingeschäft	05.01.23	USD	143'000.00	EUR	135'457.71	-1'557.38	0.00%
Devisentermingeschäft	05.01.23	USD	17'938'000.00	CHF	16'736'333.38	-198'311.20	-0.03%
Devisentermingeschäft	05.01.23	USD	2'000.00	EUR	1'897.57	-25.04	0.00%
Devisentermingeschäft	05.01.23	USD	2'126'000.00	CHF	1'970'270.50	-9'092.50	0.00%
Devisentermingeschäft	05.01.23	USD	2'888'000.00	CHF	2'675'905.28	-11'757.25	0.00%
Devisentermingeschäft	05.01.23	USD	220'000.00	EUR	206'272.56	-130.50	0.00%
Devisentermingeschäft	05.01.23	USD	231'000.00	EUR	217'329.54	-929.93	0.00%
Devisentermingeschäft	05.01.23	USD	3'012'000.00	CHF	2'799'916.04	-22'134.63	0.00%
Devisentermingeschäft	05.01.23	USD	3'252'000.00	CHF	3'049'432.92	-52'502.58	-0.01%
Devisentermingeschäft	05.01.23	USD	330'000.00	EUR	314'324.63	-5'439.18	0.00%
Devisentermingeschäft	05.01.23	USD	331'000.00	EUR	312'036.60	-1'999.16	0.00%
Devisentermingeschäft	05.01.23	USD	370'000.00	CHF	345'946.30	-4'883.77	0.00%
Devisentermingeschäft	05.01.23	USD	4'000.00	EUR	3'789.03	-43.56	0.00%
Devisentermingeschäft	05.01.23	USD	4'791'000.00	CHF	4'439'148.96	-19'504.49	0.00%
Devisentermingeschäft	05.01.23	USD	5'000.00	EUR	4'688.01	-2.97	0.00%
Devisentermingeschäft	05.01.23	USD	5'000.00	EUR	4'747.84	-66.78	0.00%
Devisentermingeschäft	05.01.23	USD	503'000.00	EUR	471'662.73	-350.28	0.00%
Devisentermingeschäft	05.01.23	USD	570'000.00	CHF	528'247.50	-2'437.78	0.00%
Devisentermingeschäft	05.01.23	USD	58'000.00	EUR	55'029.61	-726.30	0.00%
Devisentermingeschäft	05.01.23	USD	756'000.00	CHF	705'962.63	-9'015.21	0.00%
Devisentermingeschäft	05.01.23	USD	8'000.00	EUR	7'541.67	-48.32	0.00%
Devisentermingeschäft	05.01.23	USD	8'000.00	EUR	7'619.99	-131.86	0.00%
Devisentermingeschäft	05.01.23	USD	809'000.00	CHF	752'035.88	-5'945.19	0.00%
Devisentermingeschäft	05.01.23	USD	833'000.00	CHF	781'112.43	-13'448.53	0.00%

Position	Fälligkeit	Währung Kauf	Betrag Kauf	Währung Verkauf	Betrag Verkauf	Marktwert	GFV in %
Devisentermingeschäft	05.01.23	USD	866'000.00	CHF	806'953.52	-8'455.22	0.00%
Total Devisentermingeschäfte						7'495'288.35	1.32%

Transaktionen (Devisentermingeschäfte) innerhalb des Geschäftsjahres

Position	Fälligkeit	Währung Kauf	Betrag Kauf	Währung Verkauf	Betrag Verkauf
Devisentermingeschäft	22.02.22	CHF	2'232'720.00	USD	2'400'000.00
Devisentermingeschäft	22.03.22	CHF	1'690'132.00	USD	1'840'000.00
Devisentermingeschäft	22.03.22	CHF	551'130.00	USD	600'000.00
Devisentermingeschäft	22.03.22	EUR	5'380.83	USD	6'000.00
Devisentermingeschäft	22.03.22	EUR	51'117.87	USD	57'000.00
Devisentermingeschäft	25.07.22	USD	1'330'000.00	CHF	1'280'125.00
Devisentermingeschäft	25.07.22	USD	13'000.00	EUR	12'498.39
Devisentermingeschäft	25.07.22	USD	4'165'000.00	CHF	4'008'812.50
Devisentermingeschäft	25.07.22	USD	535'000.00	EUR	514'356.80
Devisentermingeschäft	26.09.22	USD	1'074'000.00	CHF	1'056'497.02
Devisentermingeschäft	26.09.22	USD	3'627'000.00	CHF	3'567'890.78
Devisentermingeschäft	26.09.22	USD	364'000.00	EUR	366'004.24
Devisentermingeschäft	26.09.22	USD	8'800.00	EUR	8'848.45
Devisentermingeschäft	28.11.22	CHF	2'134'417.32	USD	2'142'000.00
Devisentermingeschäft	28.11.22	CHF	532'109.64	USD	534'000.00
Devisentermingeschäft	28.11.22	EUR	226'422.72	USD	224'000.00
Devisentermingeschäft	28.11.22	EUR	6'064.89	USD	6'000.00
Devisentermingeschäft	28.11.22	USD	6'800'000.00	CHF	6'788'168.00
Devisentermingeschäft	05.01.23	CHF	2'206'120.92	USD	2'360'000.00
Devisentermingeschäft	05.01.23	CHF	8'310'345.33	USD	8'890'000.00
Devisentermingeschäft	05.01.23	EUR	22'816.72	USD	24'000.00
Devisentermingeschäft	05.01.23	EUR	796'683.97	USD	838'000.00
Devisentermingeschäft	22.02.22	CHF	1'529'402.40	USD	1'665'000.00
Devisentermingeschäft	22.02.22	CHF	688'920.00	USD	750'000.00
Devisentermingeschäft	22.02.22	EUR	4'423.53	USD	5'000.00
Devisentermingeschäft	22.02.22	EUR	45'119.97	USD	51'000.00
Devisentermingeschäft	25.08.22	CHF	1'434'774.01	USD	1'507'000.00
Devisentermingeschäft	25.08.22	CHF	4'891'751.07	USD	5'138'000.00
Devisentermingeschäft	25.08.22	CHF	6'390'662.40	USD	6'696'000.00
Devisentermingeschäft	25.08.22	EUR	12'723.83	USD	13'000.00
Devisentermingeschäft	25.08.22	EUR	601'935.00	USD	615'000.00
Devisentermingeschäft	26.09.22	CHF	3'128'284.80	USD	3'200'000.00
Devisentermingeschäft	26.09.22	CHF	872'986.98	USD	893'000.00
Devisentermingeschäft	26.09.22	EUR	305'702.90	USD	307'000.00
Devisentermingeschäft	26.09.22	EUR	7'269.16	USD	7'300.00
Devisentermingeschäft	05.01.23	USD	3'252'000.00	CHF	3'049'432.92
Devisentermingeschäft	05.01.23	USD	330'000.00	EUR	314'324.63
Devisentermingeschäft	05.01.23	USD	8'000.00	EUR	7'619.99
Devisentermingeschäft	05.01.23	USD	833'000.00	CHF	781'112.43
Devisentermingeschäft	22.02.22	USD	2'100'000.00	CHF	1'929'417.00
Devisentermingeschäft	22.02.22	USD	606'000.00	CHF	556'774.62

Position	Fälligkeit	Währung Kauf	Betrag Kauf	Währung Verkauf	Betrag Verkauf
Devisentermingeschäft	22.02.22	USD	65'000.00	EUR	56'928.16
Devisentermingeschäft	22.02.22	USD	7'000.00	EUR	6'130.72
Devisentermingeschäft	23.05.22	USD	2'465'000.00	CHF	2'406'111.15
Devisentermingeschäft	23.05.22	USD	22'000.00	EUR	20'875.24
Devisentermingeschäft	23.05.22	USD	226'000.00	EUR	214'445.67
Devisentermingeschäft	23.05.22	USD	7'245'000.00	CHF	7'071'916.95
Devisentermingeschäft	25.08.22	USD	3'280'000.00	CHF	3'159'204.16
Devisentermingeschäft	25.08.22	USD	332'000.00	EUR	327'382.92
Devisentermingeschäft	25.08.22	USD	8'000.00	EUR	7'888.75
Devisentermingeschäft	25.08.22	USD	989'000.00	CHF	952'577.11
Devisentermingeschäft	26.10.22	CHF	1'324'590.00	USD	1'340'000.00
Devisentermingeschäft	26.10.22	CHF	395'400.00	USD	400'000.00
Devisentermingeschäft	26.10.22	EUR	113'881.32	USD	112'000.00
Devisentermingeschäft	26.10.22	EUR	3'050.39	USD	3'000.00
Devisentermingeschäft	28.11.22	USD	1'010'000.00	CHF	1'021'493.80
Devisentermingeschäft	28.11.22	USD	11'000.00	EUR	11'259.30
Devisentermingeschäft	28.11.22	USD	4'000'000.00	CHF	4'045'520.00
Devisentermingeschäft	28.11.22	USD	407'000.00	EUR	416'594.16
Devisentermingeschäft	21.01.22	CHF	205'546.50	USD	225'000.00
Devisentermingeschäft	21.01.22	CHF	813'050.60	USD	890'000.00
Devisentermingeschäft	21.01.22	EUR	2'651.28	USD	3'000.00
Devisentermingeschäft	21.01.22	EUR	22'093.98	USD	25'000.00
Devisentermingeschäft	22.02.22	CHF	2'416'110.45	USD	2'613'000.00
Devisentermingeschäft	22.02.22	CHF	3'169'618.50	USD	3'450'000.00
Devisentermingeschäft	22.02.22	CHF	732'322.80	USD	792'000.00
Devisentermingeschäft	22.02.22	EUR	6'114.44	USD	7'000.00
Devisentermingeschäft	22.02.22	EUR	66'385.40	USD	76'000.00
Devisentermingeschäft	22.03.22	CHF	1'225'436.55	USD	1'335'000.00
Devisentermingeschäft	22.03.22	CHF	3'885'597.69	USD	4'233'000.00
Devisentermingeschäft	22.03.22	EUR	119'889.81	USD	131'000.00
Devisentermingeschäft	22.03.22	EUR	12'812.65	USD	14'000.00
Devisentermingeschäft	22.03.22	EUR	135'542.99	USD	150'000.00
Devisentermingeschäft	22.04.22	CHF	333'302.40	USD	360'000.00
Devisentermingeschäft	22.04.22	CHF	902'694.00	USD	975'000.00
Devisentermingeschäft	25.08.22	CHF	1'060'892.49	USD	1'110'000.00
Devisentermingeschäft	25.08.22	CHF	3'937'727.08	USD	4'120'000.00
Devisentermingeschäft	25.08.22	EUR	391'154.05	USD	400'000.00
Devisentermingeschäft	25.08.22	EUR	8'800.97	USD	9'000.00
Devisentermingeschäft	26.10.22	CHF	1'767'383.80	USD	1'805'000.00
Devisentermingeschäft	26.10.22	CHF	6'028'688.12	USD	6'157'000.00
Devisentermingeschäft	26.10.22	CHF	988'500.00	USD	1'000'000.00
Devisentermingeschäft	26.10.22	EUR	104'730.14	USD	103'000.00
Devisentermingeschäft	26.10.22	EUR	19'051.06	USD	19'000.00
Devisentermingeschäft	26.10.22	EUR	637'709.06	USD	636'000.00
Devisentermingeschäft	28.11.22	CHF	1'927'636.48	USD	1'936'000.00
Devisentermingeschäft	28.11.22	CHF	7'348'118.40	USD	7'380'000.00
Devisentermingeschäft	28.11.22	EUR	21'186.23	USD	21'000.00
Devisentermingeschäft	28.11.22	EUR	751'606.62	USD	745'000.00
Devisentermingeschäft	21.01.22	CHF	1'334'681.94	USD	1'461'000.00

Position	Fälligkeit	Währung Kauf	Betrag Kauf	Währung Verkauf	Betrag Verkauf
Devisentermingeschäft	21.01.22	CHF	1'911'200.50	USD	2'090'000.00
Devisentermingeschäft	21.01.22	CHF	338'346.50	USD	370'000.00
Devisentermingeschäft	21.01.22	CHF	674'192.52	USD	738'000.00
Devisentermingeschäft	21.01.22	EUR	12'372.63	USD	14'000.00
Devisentermingeschäft	21.01.22	EUR	5'289.98	USD	6'000.00
Devisentermingeschäft	21.01.22	EUR	55'544.78	USD	63'000.00
Devisentermingeschäft	22.04.22	CHF	1'483'984.00	USD	1'600'000.00
Devisentermingeschäft	22.04.22	CHF	417'370.50	USD	450'000.00
Devisentermingeschäft	22.04.22	EUR	2'740.68	USD	3'000.00
Devisentermingeschäft	22.04.22	EUR	40'196.60	USD	44'000.00
Devisentermingeschäft	22.04.22	USD	87'000.00	EUR	79'102.41
Devisentermingeschäft	22.04.22	USD	950'000.00	CHF	878'256.00
Devisentermingeschäft	23.05.22	CHF	1'682'999.10	USD	1'710'000.00
Devisentermingeschäft	23.05.22	CHF	4'793'102.70	USD	4'870'000.00
Devisentermingeschäft	23.05.22	EUR	12'334.43	USD	13'000.00
Devisentermingeschäft	23.05.22	EUR	141'371.59	USD	149'000.00
Devisentermingeschäft	25.07.22	CHF	192'500.00	USD	200'000.00
Devisentermingeschäft	25.07.22	CHF	2'310'000.00	USD	2'400'000.00
Devisentermingeschäft	25.07.22	USD	2'514'000.00	CHF	2'437'599.54
Devisentermingeschäft	25.07.22	USD	3'000.00	EUR	2'926.60
Devisentermingeschäft	25.07.22	USD	303'000.00	EUR	295'586.69
Devisentermingeschäft	25.07.22	USD	821'000.00	CHF	796'049.81
Devisentermingeschäft	25.08.22	USD	1'630'000.00	CHF	1'568'777.20
Devisentermingeschäft	25.08.22	USD	176'000.00	EUR	173'001.20
Devisentermingeschäft	25.08.22	USD	4'000.00	EUR	3'931.85
Devisentermingeschäft	25.08.22	USD	488'000.00	CHF	469'670.72
Devisentermingeschäft	26.10.22	USD	1'963'000.00	CHF	1'932'475.35
Devisentermingeschäft	26.10.22	USD	293'000.00	EUR	297'000.60
Devisentermingeschäft	26.10.22	USD	627'000.00	CHF	617'250.15
Devisentermingeschäft	26.10.22	USD	7'000.00	EUR	7'095.58
Devisentermingeschäft	05.01.23	EUR	140'174.08	USD	148'000.00
Devisentermingeschäft	05.01.23	USD	1'417'000.00	CHF	1'324'880.83
Devisentermingeschäft	05.01.23	USD	143'000.00	EUR	135'457.71
Devisentermingeschäft	05.01.23	USD	370'000.00	CHF	345'946.30
Devisentermingeschäft	05.01.23	USD	4'000.00	EUR	3'789.03
Devisentermingeschäft	21.01.22	USD	1'325'000.00	CHF	1'218'443.50
Devisentermingeschäft	21.01.22	USD	149'000.00	EUR	131'907.43
Devisentermingeschäft	21.01.22	USD	16'000.00	EUR	14'164.56
Devisentermingeschäft	21.01.22	USD	4'781'000.00	CHF	4'396'511.98
Devisentermingeschäft	22.04.22	USD	1'230'000.00	CHF	1'147'011.90
Devisentermingeschäft	22.04.22	USD	135'000.00	CHF	125'891.55
Devisentermingeschäft	22.04.22	USD	4'000.00	EUR	3'662.77
Devisentermingeschäft	22.04.22	USD	47'000.00	EUR	43'037.53
Devisentermingeschäft	23.05.22	USD	1'900'000.00	CHF	1'870'892.00
Devisentermingeschäft	23.05.22	USD	57'000.00	EUR	53'844.19
Devisentermingeschäft	23.05.22	USD	6'000.00	EUR	5'667.81
Devisentermingeschäft	23.05.22	USD	680'000.00	CHF	669'582.40
Devisentermingeschäft	25.07.22	CHF	23'267.76	USD	24'000.00
Devisentermingeschäft	25.07.22	CHF	3'399'031.94	USD	3'506'000.00

Position	Fälligkeit	Währung Kauf	Betrag Kauf	Währung Verkauf	Betrag Verkauf
Devisentermingeschäft	25.07.22	EUR	61'451.42	USD	63'000.00
Devisentermingeschäft	25.07.22	USD	1'213'000.00	CHF	1'176'197.58
Devisentermingeschäft	25.07.22	USD	3'164'000.00	CHF	3'068'004.24
Devisentermingeschäft	25.07.22	USD	381'000.00	EUR	373'448.86
Devisentermingeschäft	25.07.22	USD	9'000.00	EUR	8'821.63
Devisentermingeschäft	26.10.22	CHF	1'572'466.16	USD	1'592'000.00
Devisentermingeschäft	11.10.22	CHF	296'700.00	USD	300'000.00
Devisentermingeschäft	26.10.22	CHF	537'325.12	USD	544'000.00
Devisentermingeschäft	26.10.22	EUR	189'757.17	USD	187'000.00
Devisentermingeschäft	26.10.22	EUR	5'073.72	USD	5'000.00
Devisentermingeschäft	22.02.22	CHF	1'102'471.15	USD	1'195'000.00
Devisentermingeschäft	22.02.22	CHF	335'815.48	USD	364'000.00
Devisentermingeschäft	22.02.22	EUR	32'311.02	USD	37'000.00
Devisentermingeschäft	22.02.22	EUR	3'493.08	USD	4'000.00
Devisentermingeschäft	22.03.22	CHF	1'415'372.40	USD	1'530'000.00
Devisentermingeschäft	22.03.22	CHF	4'047'225.00	USD	4'375'000.00
Devisentermingeschäft	22.03.22	EUR	119'464.43	USD	130'000.00
Devisentermingeschäft	22.03.22	EUR	13'784.36	USD	15'000.00
Devisentermingeschäft	23.06.22	CHF	1'038'672.81	USD	1'083'000.00
Devisentermingeschäft	23.06.22	CHF	2'852'274.18	USD	2'974'000.00
Devisentermingeschäft	23.06.22	EUR	366'327.68	USD	393'000.00
Devisentermingeschäft	23.06.22	EUR	9'321.32	USD	10'000.00
Devisentermingeschäft	23.06.22	USD	2'280'000.00	CHF	2'216'319.60
Devisentermingeschäft	23.06.22	USD	300'000.00	EUR	280'125.12
Devisentermingeschäft	23.06.22	USD	7'000.00	EUR	6'536.25
Devisentermingeschäft	23.06.22	USD	828'000.00	CHF	804'873.96
Devisentermingeschäft	25.07.22	USD	1'200'000.00	CHF	1'167'036.00
Devisentermingeschäft	25.07.22	USD	4'000.00	EUR	3'930.78
Devisentermingeschäft	25.07.22	USD	430'000.00	CHF	418'187.90
Devisentermingeschäft	25.07.22	USD	95'000.00	EUR	93'356.00
Devisentermingeschäft	26.09.22	USD	1'360'000.00	CHF	1'334'286.48
Devisentermingeschäft	26.09.22	USD	156'000.00	EUR	156'696.83
Devisentermingeschäft	26.09.22	USD	300'000.00	CHF	294'327.90
Devisentermingeschäft	26.09.22	USD	5'000.00	EUR	5'022.33
Devisentermingeschäft	26.10.22	USD	3'578'000.00	CHF	3'545'511.76
Devisentermingeschäft	26.10.22	USD	320'000.00	EUR	326'777.36
Devisentermingeschäft	26.10.22	USD	9'000.00	EUR	9'190.61
Devisentermingeschäft	26.10.22	USD	962'000.00	CHF	953'265.04
Devisentermingeschäft	05.01.23	CHF	226'325.66	USD	242'000.00
Devisentermingeschäft	05.01.23	CHF	981'056.27	USD	1'049'000.00
Devisentermingeschäft	05.01.23	EUR	1'898.92	USD	2'000.00
Devisentermingeschäft	05.01.23	EUR	123'429.83	USD	130'000.00
Devisentermingeschäft	05.01.23	USD	5'000.00	EUR	4'747.84
Devisentermingeschäft	22.03.22	CHF	2'525'112.00	USD	2'720'000.00
Devisentermingeschäft	22.03.22	CHF	8'188'047.00	USD	8'820'000.00
Devisentermingeschäft	22.03.22	EUR	236'139.44	USD	257'000.00
Devisentermingeschäft	22.03.22	EUR	25'727.25	USD	28'000.00
Devisentermingeschäft	22.04.22	CHF	1'400'745.00	USD	1'500'000.00
Devisentermingeschäft	22.04.22	CHF	149'296.00	USD	160'000.00

Position	Fälligkeit	Währung Kauf	Betrag Kauf	Währung Verkauf	Betrag Verkauf
Devisentermingeschäft	22.04.22	CHF	186'620.00	USD	200'000.00
Devisentermingeschäft	22.04.22	CHF	466'915.00	USD	500'000.00
Devisentermingeschäft	22.04.22	EUR	3'676.57	USD	4'000.00
Devisentermingeschäft	22.04.22	EUR	40'442.29	USD	44'000.00
Devisentermingeschäft	22.04.22	USD	60'000.00	EUR	54'973.75
Devisentermingeschäft	23.06.22	EUR	386'532.97	USD	414'000.00
Devisentermingeschäft	23.06.22	USD	1'357'000.00	CHF	1'319'098.99
Devisentermingeschäft	25.07.22	USD	1'710'000.00	CHF	1'668'925.80
Devisentermingeschäft	25.07.22	USD	235'000.00	EUR	230'881.08
Devisentermingeschäft	25.07.22	USD	5'000.00	EUR	4'912.36
Devisentermingeschäft	25.07.22	USD	510'000.00	CHF	497'749.80
Devisentermingeschäft	25.08.22	CHF	1'973'674.28	USD	2'073'000.00
Devisentermingeschäft	25.08.22	CHF	542'689.02	USD	570'000.00
Devisentermingeschäft	25.08.22	EUR	216'012.91	USD	221'000.00
Devisentermingeschäft	25.08.22	EUR	4'887.17	USD	5'000.00
Devisentermingeschäft	26.09.22	CHF	1'662'164.46	USD	1'710'000.00
Devisentermingeschäft	26.09.22	CHF	613'348.41	USD	631'000.00
Devisentermingeschäft	26.09.22	EUR	156'511.95	USD	156'000.00
Devisentermingeschäft	26.09.22	EUR	4'013.13	USD	4'000.00
Devisentermingeschäft	28.11.22	CHF	3'243'009.00	USD	3'300'000.00
Devisentermingeschäft	28.11.22	CHF	972'902.70	USD	990'000.00
Devisentermingeschäft	28.11.22	USD	318'000.00	EUR	315'413.61
Devisentermingeschäft	28.11.22	USD	9'000.00	EUR	8'926.80
Devisentermingeschäft	05.01.23	CHF	1'781'724.40	USD	1'910'000.00
Devisentermingeschäft	05.01.23	CHF	480'412.60	USD	515'000.00
Devisentermingeschäft	05.01.23	EUR	173'103.66	USD	183'000.00
Devisentermingeschäft	05.01.23	EUR	4'729.61	USD	5'000.00
Devisentermingeschäft	05.01.23	USD	5'000.00	EUR	4'747.84
Devisentermingeschäft	22.02.22	CHF	2'049'770.40	USD	2'220'000.00
Devisentermingeschäft	22.02.22	CHF	470'893.20	USD	510'000.00
Devisentermingeschäft	22.02.22	EUR	56'849.49	USD	65'000.00
Devisentermingeschäft	22.02.22	EUR	7'871.47	USD	9'000.00
Devisentermingeschäft	22.03.22	USD	2'560'000.00	CHF	2'372'531.20
Devisentermingeschäft	22.03.22	USD	261'000.00	EUR	236'299.60
Devisentermingeschäft	22.03.22	USD	28'000.00	EUR	25'350.15
Devisentermingeschäft	22.03.22	USD	8'000'000.00	CHF	7'414'160.00
Devisentermingeschäft	23.05.22	CHF	68'919.20	USD	70'000.00
Devisentermingeschäft	23.05.22	CHF	7'679'568.00	USD	7'800'000.00
Devisentermingeschäft	23.05.22	USD	2'170'000.00	CHF	2'161'793.06
Devisentermingeschäft	23.05.22	USD	6'000.00	EUR	5'696.60
Devisentermingeschäft	23.05.22	USD	67'000.00	EUR	63'612.08
Devisentermingeschäft	23.05.22	USD	841'000.00	CHF	837'819.34
Devisentermingeschäft	25.08.22	CHF	2'177'934.27	USD	2'290'000.00
Devisentermingeschäft	25.08.22	CHF	570'637.80	USD	600'000.00
Devisentermingeschäft	25.08.22	EUR	229'600.71	USD	235'000.00
Devisentermingeschäft	25.08.22	EUR	4'885.12	USD	5'000.00
Devisentermingeschäft	28.11.22	CHF	3'646'297.60	USD	3'712'000.00
Devisentermingeschäft	28.11.22	CHF	994'087.60	USD	1'012'000.00
Devisentermingeschäft	28.11.22	EUR	315'413.61	USD	318'000.00

Position	Fälligkeit	Währung Kauf	Betrag Kauf	Währung Verkauf	Betrag Verkauf
Devisentermingeschäft	28.11.22	EUR	387'403.90	USD	389'000.00
Devisentermingeschäft	28.11.22	EUR	8'963.07	USD	9'000.00
Devisentermingeschäft	28.11.22	EUR	8'926.80	USD	9'000.00
Devisentermingeschäft	05.01.23	CHF	193'097.88	USD	207'000.00
Devisentermingeschäft	05.01.23	USD	17'938'000.00	CHF	16'736'333.38
Devisentermingeschäft	22.03.22	CHF	2'039'268.00	USD	2'200'000.00
Devisentermingeschäft	22.03.22	CHF	630'319.20	USD	680'000.00
Devisentermingeschäft	22.03.22	EUR	100'693.97	USD	111'000.00
Devisentermingeschäft	22.03.22	EUR	7'257.22	USD	8'000.00
Devisentermingeschäft	22.03.22	USD	61'000.00	EUR	55'227.11
Devisentermingeschäft	23.06.22	USD	2'114'000.00	CHF	2'089'202.78
Devisentermingeschäft	23.06.22	USD	280'000.00	EUR	265'871.58
Devisentermingeschäft	23.06.22	USD	9'000.00	EUR	8'545.87
Devisentermingeschäft	23.06.22	USD	912'000.00	CHF	901'302.24
Devisentermingeschäft	25.08.22	CHF	174'736.21	USD	186'000.00
Devisentermingeschäft	25.08.22	CHF	93'944.20	USD	100'000.00
Devisentermingeschäft	25.08.22	EUR	137'031.78	USD	142'000.00
Devisentermingeschäft	25.08.22	EUR	5'790.08	USD	6'000.00
Devisentermingeschäft	28.11.22	CHF	1'550'673.30	USD	1'606'000.00
Devisentermingeschäft	28.11.22	CHF	5'465'013.00	USD	5'660'000.00
Devisentermingeschäft	28.11.22	EUR	15'695.05	USD	16'000.00
Devisentermingeschäft	28.11.22	EUR	549'326.58	USD	560'000.00
Devisentermingeschäft	21.01.22	CHF	2'267'609.60	USD	2'452'000.00
Devisentermingeschäft	21.01.22	CHF	797'177.60	USD	862'000.00
Devisentermingeschäft	21.01.22	EUR	79'329.40	USD	90'000.00
Devisentermingeschäft	21.01.22	EUR	9'695.82	USD	11'000.00
Devisentermingeschäft	22.03.22	USD	1'150'000.00	CHF	1'072'892.50
Devisentermingeschäft	22.03.22	USD	114'000.00	EUR	103'962.43
Devisentermingeschäft	22.03.22	USD	12'000.00	EUR	10'943.41
Devisentermingeschäft	22.03.22	USD	3'600'000.00	CHF	3'358'620.00
Devisentermingeschäft	22.04.22	CHF	1'441'918.50	USD	1'550'000.00
Devisentermingeschäft	22.04.22	CHF	418'621.50	USD	450'000.00
Devisentermingeschäft	22.04.22	EUR	4'586.15	USD	5'000.00
Devisentermingeschäft	22.04.22	EUR	41'275.32	USD	45'000.00
Devisentermingeschäft	23.05.22	USD	1'738'000.00	CHF	1'722'039.95
Devisentermingeschäft	23.05.22	USD	5'000.00	EUR	4'739.91
Devisentermingeschäft	23.05.22	USD	60'000.00	EUR	56'878.94
Devisentermingeschäft	23.05.22	USD	65'000.00	EUR	61'640.00
Devisentermingeschäft	23.05.22	USD	738'000.00	CHF	731'222.95
Devisentermingeschäft	26.10.22	USD	1'580'000.00	CHF	1'574'549.00
Devisentermingeschäft	26.10.22	USD	15'000.00	EUR	15'439.72
Devisentermingeschäft	26.10.22	USD	5'238'000.00	CHF	5'219'928.90
Devisentermingeschäft	26.10.22	USD	520'000.00	EUR	535'243.74
Devisentermingeschäft	21.01.22	CHF	2'012'802.00	USD	2'200'000.00
Devisentermingeschäft	21.01.22	CHF	272'816.00	USD	295'000.00
Devisentermingeschäft	21.01.22	CHF	3'218'304.00	USD	3'480'000.00
Devisentermingeschäft	21.01.22	CHF	624'883.53	USD	683'000.00
Devisentermingeschäft	21.01.22	EUR	6'126.91	USD	7'000.00
Devisentermingeschäft	21.01.22	EUR	60'393.87	USD	69'000.00

Position	Fälligkeit	Währung Kauf	Betrag Kauf	Währung Verkauf	Betrag Verkauf
Devisentermingeschäft	23.05.22	USD	2'000'000.00	CHF	1'996'900.00
Devisentermingeschäft	23.05.22	USD	6'000.00	EUR	5'762.36
Devisentermingeschäft	23.05.22	USD	61'000.00	EUR	58'584.00
Devisentermingeschäft	23.05.22	USD	700'000.00	CHF	698'915.00
Devisentermingeschäft	25.07.22	USD	1'045'000.00	CHF	1'025'019.60
Devisentermingeschäft	25.07.22	USD	152'000.00	EUR	151'197.14
Devisentermingeschäft	25.07.22	USD	3'900.00	EUR	3'879.40
Devisentermingeschäft	25.07.22	USD	498'000.00	CHF	488'478.24
Devisentermingeschäft	26.09.22	CHF	2'660'532.00	USD	2'800'000.00
Devisentermingeschäft	26.09.22	CHF	783'906.75	USD	825'000.00
Devisentermingeschäft	26.09.22	EUR	295'822.98	USD	300'000.00
Devisentermingeschäft	26.09.22	EUR	5'916.46	USD	6'000.00
Devisentermingeschäft	26.10.22	USD	300'000.00	EUR	308'794.47
Devisentermingeschäft	05.01.23	USD	1'215'000.00	CHF	1'134'582.80
Devisentermingeschäft	05.01.23	USD	2'000.00	EUR	1'897.57
Devisentermingeschäft	05.01.23	USD	58'000.00	EUR	55'029.61
Devisentermingeschäft	05.01.23	USD	756'000.00	CHF	705'962.63
Devisentermingeschäft	22.04.22	CHF	1'027'576.00	USD	1'100'000.00
Devisentermingeschäft	22.04.22	CHF	185'872.00	USD	200'000.00
Devisentermingeschäft	22.04.22	CHF	3'456'392.00	USD	3'700'000.00
Devisentermingeschäft	22.04.22	CHF	929'360.00	USD	1'000'000.00
Devisentermingeschäft	22.04.22	EUR	9'215.40	USD	10'000.00
Devisentermingeschäft	22.04.22	EUR	99'526.33	USD	108'000.00
Devisentermingeschäft	23.05.22	USD	1'195'000.00	CHF	1'197'499.94
Devisentermingeschäft	23.05.22	USD	10'000.00	EUR	9'620.94
Devisentermingeschäft	23.05.22	USD	3'200'000.00	CHF	3'206'694.40
Devisentermingeschäft	23.05.22	USD	96'000.00	EUR	92'360.98
Devisentermingeschäft	23.06.22	USD	2'114'000.00	CHF	2'089'202.78
Devisentermingeschäft	23.06.22	USD	280'000.00	EUR	265'871.58
Devisentermingeschäft	23.06.22	USD	9'000.00	EUR	8'545.87
Devisentermingeschäft	23.06.22	USD	912'000.00	CHF	901'302.24
Devisentermingeschäft	25.07.22	CHF	36'764'163.45	USD	37'485'000.00
Devisentermingeschäft	25.07.22	EUR	116'369.28	USD	117'000.00
Devisentermingeschäft	25.07.22	USD	1'218'000.00	CHF	1'189'778.94
Devisentermingeschäft	25.07.22	USD	283'000.00	CHF	276'442.89
Devisentermingeschäft	25.07.22	USD	3'000.00	EUR	2'966.63
Devisentermingeschäft	25.07.22	USD	86'000.00	EUR	85'043.26
Devisentermingeschäft	26.09.22	CHF	2'660'812.00	USD	2'800'000.00
Devisentermingeschäft	26.09.22	CHF	783'989.25	USD	825'000.00
Devisentermingeschäft	26.09.22	EUR	295'852.15	USD	300'000.00
Devisentermingeschäft	26.09.22	EUR	5'917.04	USD	6'000.00
Devisentermingeschäft	26.09.22	USD	1'075'000.00	CHF	1'032'484.83
Devisentermingeschäft	26.09.22	USD	3'950'000.00	CHF	3'793'781.45
Devisentermingeschäft	26.09.22	USD	393'000.00	EUR	392'266.46
Devisentermingeschäft	26.09.22	USD	9'000.00	EUR	8'983.20
Devisentermingeschäft	26.10.22	USD	3'145'000.00	CHF	3'156'586.18
Devisentermingeschäft	26.10.22	USD	319'000.00	EUR	328'206.86
Devisentermingeschäft	26.10.22	USD	850'000.00	CHF	853'131.40
Devisentermingeschäft	26.10.22	USD	9'000.00	EUR	9'259.75

Position	Fälligkeit	Währung Kauf	Betrag Kauf	Währung Verkauf	Betrag Verkauf
Devisentermingeschäft	05.01.23	CHF	1'508'427.10	USD	1'634'000.00
Devisentermingeschäft	05.01.23	CHF	5'465'048.00	USD	5'920'000.00
Devisentermingeschäft	05.01.23	EUR	15'942.38	USD	17'000.00
Devisentermingeschäft	05.01.23	EUR	577'676.91	USD	616'000.00
Devisentermingeschäft	21.01.22	CHF	1'166'873.60	USD	1'280'000.00
Devisentermingeschäft	21.01.22	CHF	546'972.00	USD	600'000.00
Devisentermingeschäft	21.01.22	EUR	1'748.74	USD	2'000.00
Devisentermingeschäft	21.01.22	EUR	13'989.93	USD	16'000.00
Devisentermingeschäft	22.02.22	CHF	1'682'809.88	USD	1'818'000.00
Devisentermingeschäft	22.02.22	CHF	5'850'032.16	USD	6'320'000.00
Devisentermingeschäft	22.02.22	EUR	145'855.45	USD	165'000.00
Devisentermingeschäft	22.02.22	EUR	16'795.48	USD	19'000.00
Devisentermingeschäft	22.03.22	USD	10'000.00	EUR	9'108.05
Devisentermingeschäft	22.03.22	USD	3'575'000.00	CHF	3'346'092.75
Devisentermingeschäft	22.03.22	USD	93'000.00	EUR	84'704.85
Devisentermingeschäft	22.03.22	USD	950'000.00	CHF	889'171.50
Devisentermingeschäft	22.04.22	USD	1'800'000.00	CHF	1'697'567.40
Devisentermingeschäft	22.04.22	USD	5'000.00	EUR	4'640.77
Devisentermingeschäft	22.04.22	USD	57'000.00	EUR	52'904.75
Devisentermingeschäft	22.04.22	USD	600'000.00	CHF	565'855.80
Devisentermingeschäft	22.04.22	USD	71'000.00	EUR	65'435.98
Devisentermingeschäft	23.06.22	USD	2'317'000.00	CHF	2'317'509.74
Devisentermingeschäft	23.06.22	USD	303'000.00	EUR	291'013.17
Devisentermingeschäft	23.06.22	USD	7'000.00	EUR	6'723.08
Devisentermingeschäft	23.06.22	USD	760'000.00	CHF	760'167.20
Devisentermingeschäft	25.07.22	USD	1'100'000.00	CHF	1'083'929.00
Devisentermingeschäft	25.07.22	USD	3'701'000.00	CHF	3'646'928.39
Devisentermingeschäft	25.07.22	USD	402'000.00	EUR	402'096.50
Devisentermingeschäft	25.07.22	USD	9'600.00	EUR	9'602.30
Devisentermingeschäft	28.11.22	CHF	1'482'346.90	USD	1'570'000.00
Devisentermingeschäft	28.11.22	CHF	2'761'960.50	USD	2'925'000.00
Devisentermingeschäft	28.11.22	CHF	431'485.69	USD	457'000.00
Devisentermingeschäft	28.11.22	CHF	721'414.64	USD	764'000.00
Devisentermingeschäft	28.11.22	EUR	191'433.82	USD	198'000.00
Devisentermingeschäft	28.11.22	EUR	283'401.20	USD	293'000.00
Devisentermingeschäft	28.11.22	EUR	3'867.35	USD	4'000.00
Devisentermingeschäft	28.11.22	EUR	7'737.92	USD	8'000.00
Devisentermingeschäft	05.01.23	EUR	187'557.44	USD	200'000.00
Devisentermingeschäft	05.01.23	USD	2'126'000.00	CHF	1'970'270.50
Devisentermingeschäft	05.01.23	USD	220'000.00	EUR	206'272.56
Devisentermingeschäft	05.01.23	USD	5'000.00	EUR	4'688.01
Devisentermingeschäft	05.01.23	USD	570'000.00	CHF	528'247.50
Devisentermingeschäft	22.02.22	USD	10'000.00	EUR	8'806.69
Devisentermingeschäft	22.02.22	USD	2'950'000.00	CHF	2'734'057.05
Devisentermingeschäft	22.02.22	USD	63'000.00	EUR	55'482.12
Devisentermingeschäft	22.02.22	USD	902'000.00	CHF	835'972.70
Devisentermingeschäft	22.03.22	USD	1'785'000.00	CHF	1'680'698.88
Devisentermingeschäft	22.03.22	USD	170'000.00	EUR	154'934.90
Devisentermingeschäft	22.03.22	USD	18'000.00	EUR	16'404.87

Position	Fälligkeit	Währung Kauf	Betrag Kauf	Währung Verkauf	Betrag Verkauf
Devisentermingeschäft	22.03.22	USD	5'440'000.00	CHF	5'122'129.92
Devisentermingeschäft	23.06.22	CHF	395'098.75	USD	395'000.00
Devisentermingeschäft	23.06.22	CHF	999'249.75	USD	999'000.00
Devisentermingeschäft	23.06.22	USD	1'000.00	EUR	960.49
Devisentermingeschäft	23.06.22	USD	20'000.00	EUR	19'209.90
Devisentermingeschäft	25.08.22	USD	1'048'000.00	CHF	989'008.08
Devisentermingeschäft	25.08.22	USD	3'487'000.00	CHF	3'290'716.77
Devisentermingeschäft	25.08.22	USD	305'000.00	EUR	299'110.51
Devisentermingeschäft	25.08.22	USD	8'500.00	EUR	8'335.87
Devisentermingeschäft	26.09.22	USD	251'000.00	EUR	251'082.86
Devisentermingeschäft	26.09.22	USD	3'033'000.00	CHF	2'913'257.16
Devisentermingeschäft	26.09.22	USD	7'300.00	EUR	7'302.41
Devisentermingeschäft	26.09.22	USD	782'000.00	CHF	751'126.64
Devisentermingeschäft	05.01.23	USD	1'259'000.00	CHF	1'166'539.04
Devisentermingeschäft	05.01.23	USD	14'000.00	EUR	13'127.79
Devisentermingeschäft	05.01.23	USD	4'791'000.00	CHF	4'439'148.96
Devisentermingeschäft	05.01.23	USD	503'000.00	EUR	471'662.73
Devisentermingeschäft	22.02.22	CHF	1'979'687.15	USD	2'146'000.00
Devisentermingeschäft	22.02.22	CHF	579'330.63	USD	628'000.00
Devisentermingeschäft	22.02.22	EUR	57'178.14	USD	65'000.00
Devisentermingeschäft	22.02.22	EUR	6'157.65	USD	7'000.00
Devisentermingeschäft	23.05.22	EUR	94'285.16	USD	98'000.00
Devisentermingeschäft	23.05.22	USD	1'500.00	EUR	1'441.82
Devisentermingeschäft	23.05.22	USD	190'000.00	CHF	190'921.50
Devisentermingeschäft	23.05.22	USD	28'000.00	EUR	26'914.02
Devisentermingeschäft	23.05.22	USD	505'000.00	CHF	507'449.25
Devisentermingeschäft	23.06.22	CHF	157'936.73	USD	163'000.00
Devisentermingeschäft	23.06.22	CHF	654'032.48	USD	675'000.00
Devisentermingeschäft	23.06.22	EUR	1'523.84	USD	1'600.00
Devisentermingeschäft	23.06.22	EUR	95'239.91	USD	100'000.00
Devisentermingeschäft	26.09.22	USD	1'280'000.00	CHF	1'231'488.00
Devisentermingeschäft	26.09.22	USD	10'000.00	EUR	9'968.80
Devisentermingeschäft	26.09.22	USD	4'500'000.00	CHF	4'329'450.00
Devisentermingeschäft	26.09.22	USD	455'000.00	EUR	453'580.29
Devisentermingeschäft	28.11.22	CHF	1'035'485.00	USD	1'100'000.00
Devisentermingeschäft	28.11.22	CHF	256'047.20	USD	272'000.00
Devisentermingeschäft	28.11.22	EUR	2'880.27	USD	3'000.00
Devisentermingeschäft	28.11.22	EUR	81'607.57	USD	85'000.00
Devisentermingeschäft	05.01.23	CHF	1'371'794.25	USD	1'475'000.00
Devisentermingeschäft	05.01.23	CHF	377'592.18	USD	406'000.00
Devisentermingeschäft	05.01.23	EUR	144'810.34	USD	154'000.00
Devisentermingeschäft	05.01.23	EUR	3'761.31	USD	4'000.00
Devisentermingeschäft	05.01.23	USD	2'888'000.00	CHF	2'675'905.28
Devisentermingeschäft	22.03.22	CHF	254'680'250.11	USD	277'111'000.00
Devisentermingeschäft	22.03.22	CHF	77'156'505.36	USD	83'952'000.00
Devisentermingeschäft	22.03.22	EUR	1'053'644.47	USD	926'000.00
Devisentermingeschäft	22.03.22	EUR	1'053'644.47	USD	926'000.00
Devisentermingeschäft	22.03.22	EUR	9'742'228.89	USD	8'562'000.00
Devisentermingeschäft	22.03.22	EUR	9'742'228.89	USD	8'562'000.00

Position	Fälligkeit	Währung Kauf	Betrag Kauf	Währung Verkauf	Betrag Verkauf
Devisentermingeschäft	22.02.22	USD	272'430'000.00	CHF	250'581'114.00
Devisentermingeschäft	22.02.22	USD	82'552'000.00	CHF	75'931'329.60
Devisentermingeschäft	22.02.22	USD	82'552'000.00	CHF	75'931'329.60
Devisentermingeschäft	22.02.22	USD	8'419'000.00	EUR	7'403'922.26
Devisentermingeschäft	22.02.22	USD	910'000.00	EUR	800'281.42
Devisentermingeschäft	22.03.22	CHF	1'355'387.50	USD	1'450'000.00
Devisentermingeschäft	22.03.22	CHF	4'580'275.00	USD	4'900'000.00
Devisentermingeschäft	22.03.22	EUR	136'782.90	USD	152'000.00
Devisentermingeschäft	22.03.22	EUR	14'398.20	USD	16'000.00
Devisentermingeschäft	23.05.22	CHF	1'369'484.40	USD	1'380'000.00
Devisentermingeschäft	23.05.22	CHF	3'671'806.00	USD	3'700'000.00
Devisentermingeschäft	23.05.22	CHF	40'188.80	USD	40'000.00
Devisentermingeschäft	23.05.22	CHF	8'931'960.80	USD	8'890'000.00
Devisentermingeschäft	23.05.22	EUR	10'187'801.55	USD	10'600'000.00
Devisentermingeschäft	23.05.22	EUR	362'421.97	USD	382'000.00
Devisentermingeschäft	23.05.22	EUR	9'487.49	USD	10'000.00
Devisentermingeschäft	23.06.22	CHF	2'040'675.00	USD	2'100'000.00
Devisentermingeschäft	23.06.22	CHF	680'225.00	USD	700'000.00
Devisentermingeschäft	23.06.22	EUR	258'081.78	USD	270'000.00
Devisentermingeschäft	23.06.22	EUR	5'735.15	USD	6'000.00
Devisentermingeschäft	25.08.22	USD	1'891'000.00	CHF	1'802'387.74
Devisentermingeschäft	25.08.22	USD	146'000.00	EUR	143'651.30
Devisentermingeschäft	25.08.22	USD	4'500.00	EUR	4'427.61
Devisentermingeschäft	25.08.22	USD	485'000.00	CHF	462'272.90
Devisentermingeschäft	26.10.22	CHF	2'796'780.85	USD	2'809'000.00
Devisentermingeschäft	26.10.22	CHF	759'680.95	USD	763'000.00
Devisentermingeschäft	26.10.22	EUR	276'867.33	USD	272'000.00
Devisentermingeschäft	26.10.22	EUR	7'837.79	USD	7'700.00
Devisentermingeschäft	28.11.22	USD	2'792'000.00	CHF	2'664'852.32
Devisentermingeschäft	28.11.22	USD	311'000.00	EUR	301'024.06
Devisentermingeschäft	28.11.22	USD	7'500.00	EUR	7'259.42
Devisentermingeschäft	28.11.22	USD	735'000.00	CHF	701'528.10
Devisentermingeschäft	21.01.22	USD	1'364'000.00	CHF	1'250'692.52
Devisentermingeschäft	21.01.22	USD	131'000.00	CHF	120'117.83
Devisentermingeschäft	21.01.22	USD	36'000.00	EUR	31'743.51
Devisentermingeschäft	21.01.22	USD	4'000.00	EUR	3'527.06
Devisentermingeschäft	22.03.22	CHF	545'343.56	USD	593'000.00
Devisentermingeschäft	22.03.22	CHF	736'627.64	USD	801'000.00
Devisentermingeschäft	22.04.22	CHF	256'267'630.00	USD	274'700'000.00
Devisentermingeschäft	22.04.22	CHF	81'955'265.00	USD	87'850'000.00
Devisentermingeschäft	22.04.22	EUR	7'730'639.49	USD	8'548'000.00
Devisentermingeschäft	22.04.22	EUR	830'220.76	USD	918'000.00
Devisentermingeschäft	22.03.22	USD	276'700'000.00	CHF	258'437'800.00
Devisentermingeschäft	22.03.22	USD	8'614'000.00	EUR	7'798'298.03
Devisentermingeschäft	22.03.22	USD	88'500'000.00	CHF	82'659'000.00
Devisentermingeschäft	22.03.22	USD	925'000.00	EUR	837'407.21
Devisentermingeschäft	23.05.22	USD	2'104'000.00	CHF	2'082'385.61
Devisentermingeschäft	23.05.22	USD	414'000.00	EUR	393'884.33
Devisentermingeschäft	23.05.22	USD	5'000.00	EUR	4'757.06

Position	Fälligkeit	Währung Kauf	Betrag Kauf	Währung Verkauf	Betrag Verkauf
Devisentermingeschäft	23.05.22	USD	671'000.00	CHF	664'106.82
Devisentermingeschäft	25.07.22	CHF	2'822'541.00	USD	2'900'000.00
Devisentermingeschäft	25.07.22	CHF	890'560.35	USD	915'000.00
Devisentermingeschäft	25.07.22	EUR	323'481.84	USD	330'000.00
Devisentermingeschäft	25.07.22	EUR	7'841.98	USD	8'000.00
Devisentermingeschäft	26.10.22	USD	2'496'000.00	CHF	2'482'646.40
Devisentermingeschäft	26.10.22	USD	239'000.00	EUR	242'605.11
Devisentermingeschäft	26.10.22	USD	6'400.00	EUR	6'496.54
Devisentermingeschäft	26.10.22	USD	605'000.00	CHF	601'763.25
Devisentermingeschäft	22.02.22	CHF	240'977'313.31	USD	263'297'000.00
Devisentermingeschäft	22.02.22	CHF	70'516'641.04	USD	77'048'000.00
Devisentermingeschäft	21.01.22	EUR	103'163.69	USD	117'000.00
Devisentermingeschäft	22.02.22	EUR	7'255'209.34	USD	8'238'000.00
Devisentermingeschäft	22.02.22	EUR	788'226.80	USD	895'000.00
Devisentermingeschäft	21.01.22	USD	260'908'000.00	CHF	238'991'728.00
Devisentermingeschäft	21.01.22	USD	76'334'000.00	CHF	69'921'944.00
Devisentermingeschäft	21.01.22	USD	76'334'000.00	CHF	69'921'944.00
Devisentermingeschäft	21.01.22	USD	8'164'000.00	EUR	7'194'853.27
Devisentermingeschäft	21.01.22	USD	887'000.00	EUR	781'704.42
Devisentermingeschäft	22.04.22	CHF	152'856.62	USD	161'000.00
Devisentermingeschäft	22.04.22	CHF	3'017'561.60	USD	3'200'000.00
Devisentermingeschäft	22.04.22	CHF	94'298.80	USD	100'000.00
Devisentermingeschäft	22.04.22	EUR	9'270.16	USD	10'000.00
Devisentermingeschäft	20.04.22	USD	3'335'000.00	CHF	3'145'238.50
Devisentermingeschäft	22.04.22	USD	74'000.00	CHF	70'265.22
Devisentermingeschäft	23.06.22	CHF	254'334'422.32	USD	262'064'000.00
Devisentermingeschäft	23.06.22	CHF	91'120'714.45	USD	93'890'000.00
Devisentermingeschäft	23.06.22	EUR	17'462'053.36	USD	18'522'000.00
Devisentermingeschäft	23.06.22	EUR	709'908.55	USD	753'000.00
Devisentermingeschäft	23.05.22	USD	18'298'000.00	EUR	17'275'302.11
Devisentermingeschäft	23.05.22	USD	258'720'000.00	CHF	251'475'840.00
Devisentermingeschäft	23.05.22	USD	744'000.00	EUR	702'416.92
Devisentermingeschäft	23.05.22	USD	92'695'000.00	CHF	90'099'540.00
Devisentermingeschäft	25.08.22	USD	255'000.00	EUR	253'989.12
Devisentermingeschäft	25.08.22	USD	3'093'000.00	CHF	2'967'455.13
Devisentermingeschäft	25.08.22	USD	7'400.00	EUR	7'370.66
Devisentermingeschäft	25.08.22	USD	708'000.00	CHF	679'262.28
Devisentermingeschäft	26.10.22	USD	3'497'000.00	CHF	3'510'078.78
Devisentermingeschäft	26.10.22	USD	439'000.00	EUR	448'384.69
Devisentermingeschäft	26.10.22	USD	790'000.00	CHF	792'954.60
Devisentermingeschäft	26.10.22	USD	9'100.00	EUR	9'294.53
Devisentermingeschäft	22.02.22	CHF	1'896'643.98	USD	2'076'000.00
Devisentermingeschäft	22.02.22	CHF	554'558.24	USD	607'000.00
Devisentermingeschäft	22.02.22	EUR	5'283.22	USD	6'000.00
Devisentermingeschäft	22.02.22	EUR	52'832.25	USD	60'000.00
Devisentermingeschäft	23.05.22	CHF	257'559'885.15	USD	272'455'000.00
Devisentermingeschäft	23.05.22	CHF	87'575'371.20	USD	92'640'000.00
Devisentermingeschäft	23.05.22	EUR	7'654'538.93	USD	8'325'000.00
Devisentermingeschäft	23.05.22	EUR	752'121.66	USD	818'000.00

Position	Fälligkeit	Währung Kauf	Betrag Kauf	Währung Verkauf	Betrag Verkauf
Devisentermingeschäft	22.04.22	USD	274'540'000.00	CHF	259'879'564.00
Devisentermingeschäft	22.04.22	USD	825'000.00	EUR	759'458.71
Devisentermingeschäft	22.04.22	USD	8'390'000.00	EUR	7'723'464.97
Devisentermingeschäft	22.04.22	USD	93'280'000.00	CHF	88'298'848.00
Devisentermingeschäft	23.06.22	CHF	137'811.71	USD	142'000.00
Devisentermingeschäft	23.06.22	CHF	46'584.24	USD	48'000.00
Devisentermingeschäft	23.06.22	EUR	1'079'475.82	USD	1'145'000.00
Devisentermingeschäft	23.06.22	USD	1'631'000.00	CHF	1'589'001.75
Devisentermingeschäft	23.06.22	USD	102'000.00	EUR	96'494.05
Devisentermingeschäft	23.06.22	USD	4'000.00	EUR	3'784.08
Devisentermingeschäft	23.06.22	USD	581'000.00	CHF	566'039.25
Devisentermingeschäft	25.07.22	CHF	618'208.50	USD	637'000.00
Devisentermingeschäft	25.07.22	USD	118'000.00	EUR	115'558.25
Devisentermingeschäft	25.07.22	USD	225'000.00	CHF	218'387.25
Devisentermingeschäft	25.07.22	USD	5'000.00	EUR	4'896.54
Devisentermingeschäft	26.10.22	CHF	143'140.57	USD	143'000.00
Devisentermingeschäft	26.10.22	USD	147'000.00	CHF	147'144.50
Devisentermingeschäft	26.10.22	USD	212'000.00	EUR	215'297.72
Devisentermingeschäft	05.01.23	CHF	1'023'611.40	USD	1'108'000.00
Devisentermingeschäft	05.01.23	CHF	3'419'120.74	USD	3'701'000.00
Devisentermingeschäft	05.01.23	EUR	379'099.60	USD	404'000.00
Devisentermingeschäft	05.01.23	EUR	9'383.65	USD	10'000.00
Devisentermingeschäft	05.01.23	USD	866'000.00	CHF	806'953.52
Devisentermingeschäft	22.02.22	CHF	410'208.65	USD	449'000.00
Devisentermingeschäft	22.02.22	CHF	706'216.67	USD	773'000.00
Devisentermingeschäft	22.02.22	USD	1'183'000.00	CHF	1'077'334.44
Devisentermingeschäft	22.02.22	USD	204'000.00	CHF	185'778.72
Devisentermingeschäft	22.02.22	USD	3'000.00	EUR	2'642.94
Devisentermingeschäft	22.02.22	USD	32'000.00	EUR	28'191.35
Devisentermingeschäft	23.05.22	CHF	1'216'678.40	USD	1'280'000.00
Devisentermingeschäft	23.05.22	CHF	85'547.70	USD	90'000.00
Devisentermingeschäft	25.07.22	CHF	266'837'671.75	USD	277'342'000.00
Devisentermingeschäft	25.07.22	CHF	90'331'992.00	USD	93'888'000.00
Devisentermingeschäft	25.07.22	EUR	33'310'028.16	USD	35'256'000.00
Devisentermingeschäft	25.07.22	EUR	802'139.04	USD	849'000.00
Devisentermingeschäft	23.06.22	USD	277'828'000.00	CHF	267'798'409.20
Devisentermingeschäft	23.06.22	USD	35'278'000.00	EUR	33'400'871.05
Devisentermingeschäft	23.06.22	USD	850'000.00	EUR	804'771.82
Devisentermingeschäft	23.06.22	USD	94'032'000.00	CHF	90'637'444.80
Devisentermingeschäft	25.08.22	CHF	289'856'070.37	USD	299'582'000.00
Devisentermingeschäft	25.08.22	CHF	83'981'070.47	USD	86'799'000.00
Devisentermingeschäft	25.08.22	EUR	31'059'367.26	USD	31'720'000.00
Devisentermingeschäft	25.08.22	EUR	743'192.30	USD	759'000.00
Devisentermingeschäft	25.07.22	USD	300'909'000.00	CHF	291'821'548.20
Devisentermingeschäft	25.07.22	USD	31'845'000.00	EUR	31'251'226.69
Devisentermingeschäft	25.07.22	USD	762'000.00	EUR	747'791.95
Devisentermingeschäft	25.07.22	USD	87'184'000.00	CHF	84'551'043.20
Devisentermingeschäft	26.09.22	CHF	1'564'419.00	USD	1'622'000.00
Devisentermingeschäft	26.09.22	CHF	17'361.00	USD	18'000.00

Position	Fälligkeit	Währung Kauf	Betrag Kauf	Währung Verkauf	Betrag Verkauf
Devisentermingeschäft	26.09.22	EUR	144'697.30	USD	143'000.00
Devisentermingeschäft	26.09.22	EUR	2'023.74	USD	2'000.00
Devisentermingeschäft	26.10.22	CHF	1'782'623.41	USD	1'774'000.00
Devisentermingeschäft	26.10.22	CHF	540'615.22	USD	538'000.00
Devisentermingeschäft	26.10.22	EUR	144'895.30	USD	142'000.00
Devisentermingeschäft	26.10.22	EUR	4'591.75	USD	4'500.00
Devisentermingeschäft	28.11.22	USD	3'300'000.00	CHF	3'164'205.00
Devisentermingeschäft	28.11.22	USD	332'000.00	EUR	324'190.26
Devisentermingeschäft	28.11.22	USD	872'000.00	CHF	836'117.20
Devisentermingeschäft	28.11.22	USD	9'000.00	EUR	8'788.29
Devisentermingeschäft	05.01.23	CHF	662'890.16	USD	717'000.00
Devisentermingeschäft	05.01.23	CHF	731'305.60	USD	791'000.00
Devisentermingeschäft	05.01.23	EUR	2'822.46	USD	3'000.00
Devisentermingeschäft	05.01.23	EUR	95'963.69	USD	102'000.00
Devisentermingeschäft	22.03.22	CHF	276'111.00	USD	300'000.00
Devisentermingeschäft	22.03.22	CHF	920'370.00	USD	1'000'000.00
Devisentermingeschäft	22.03.22	EUR	3'525.97	USD	4'000.00
Devisentermingeschäft	22.03.22	EUR	38'785.66	USD	44'000.00
Devisentermingeschäft	22.04.22	CHF	604'324.50	USD	650'000.00
Devisentermingeschäft	22.04.22	USD	2'130'000.00	CHF	1'984'968.30
Devisentermingeschäft	22.04.22	USD	680'000.00	CHF	633'698.80
Devisentermingeschäft	22.04.22	USD	77'000.00	EUR	69'813.41
Devisentermingeschäft	22.04.22	USD	8'000.00	EUR	7'253.34
Devisentermingeschäft	23.05.22	EUR	12'975.58	USD	14'000.00
Devisentermingeschäft	23.05.22	EUR	926.83	USD	1'000.00
Devisentermingeschäft	23.05.22	USD	225'000.00	CHF	215'343.00
Devisentermingeschäft	23.05.22	USD	580'000.00	CHF	555'106.40
Devisentermingeschäft	25.08.22	CHF	1'782'642.60	USD	1'860'000.00
Devisentermingeschäft	25.08.22	CHF	5'514'949.50	USD	5'700'000.00
Devisentermingeschäft	25.08.22	CHF	5'558'778.00	USD	5'800'000.00
Devisentermingeschäft	25.08.22	CHF	92'883.36	USD	96'000.00
Devisentermingeschäft	25.08.22	EUR	14'627.01	USD	15'000.00
Devisentermingeschäft	25.08.22	EUR	617'259.87	USD	633'000.00
Devisentermingeschäft	25.07.22	USD	5'800'000.00	CHF	5'624'840.00
Devisentermingeschäft	25.08.22	USD	3'702'000.00	CHF	3'566'802.96
Devisentermingeschäft	25.08.22	USD	353'000.00	EUR	354'271.84
Devisentermingeschäft	25.08.22	USD	628'000.00	CHF	605'065.44
Devisentermingeschäft	25.08.22	USD	8'400.00	EUR	8'430.26
Devisentermingeschäft	05.01.23	USD	231'000.00	EUR	217'329.54
Devisentermingeschäft	05.01.23	USD	231'000.00	EUR	217'329.54
Devisentermingeschäft	05.01.23	USD	3'012'000.00	CHF	2'799'916.04
Devisentermingeschäft	05.01.23	USD	331'000.00	EUR	312'036.60
Devisentermingeschäft	05.01.23	USD	8'000.00	EUR	7'541.67
Devisentermingeschäft	05.01.23	USD	809'000.00	CHF	752'035.88
Devisentermingeschäft	22.03.22	CHF	1'104'444.00	USD	1'200'000.00
Devisentermingeschäft	22.04.22	CHF	2'327'387.50	USD	2'500'000.00
Devisentermingeschäft	22.04.22	CHF	605'120.75	USD	650'000.00
Devisentermingeschäft	22.04.22	EUR	6'355.72	USD	7'000.00
Devisentermingeschäft	22.04.22	EUR	67'189.05	USD	74'000.00

Position	Fälligkeit	Währung Kauf	Betrag Kauf	Währung Verkauf	Betrag Verkauf
Devisentermingeschäft	23.06.22	CHF	1'038'097.68	USD	1'077'000.00
Devisentermingeschäft	23.06.22	CHF	2'881'034.33	USD	2'989'000.00
Devisentermingeschäft	23.06.22	CHF	289'316.61	USD	297'000.00
Devisentermingeschäft	23.06.22	EUR	261'104.42	USD	279'000.00
Devisentermingeschäft	23.06.22	EUR	411'518.74	USD	435'000.00
Devisentermingeschäft	23.06.22	EUR	9'358.58	USD	10'000.00
Devisentermingeschäft	23.06.22	USD	105'000.00	CHF	102'296.25
Devisentermingeschäft	25.07.22	CHF	764'911.20	USD	800'000.00
Devisentermingeschäft	25.07.22	CHF	860'525.10	USD	900'000.00
Devisentermingeschäft	25.07.22	EUR	1'895.63	USD	2'000.00
Devisentermingeschäft	25.07.22	EUR	161'128.74	USD	170'000.00
Devisentermingeschäft	26.09.22	CHF	304'695'744.48	USD	317'484'000.00
Devisentermingeschäft	26.09.22	CHF	84'901'629.80	USD	88'465'000.00
Devisentermingeschäft	26.09.22	EUR	32'403'596.40	USD	32'436'000.00
Devisentermingeschäft	26.09.22	EUR	766'233.77	USD	767'000.00
Devisentermingeschäft	25.08.22	USD	314'846'000.00	CHF	302'913'336.60
Devisentermingeschäft	25.08.22	USD	32'123'000.00	EUR	321'158'374.21
Devisentermingeschäft	25.08.22	USD	32'123'000.00	EUR	32'158'374.21
Devisentermingeschäft	25.08.22	USD	760'000.00	EUR	760'836.92
Devisentermingeschäft	25.08.22	USD	87'748'000.00	CHF	84'422'350.80
Devisentermingeschäft	26.10.22	CHF	296'857'940.28	USD	303'204'000.00
Devisentermingeschäft	26.10.22	CHF	81'850'252.00	USD	83'600'000.00
Devisentermingeschäft	26.10.22	EUR	30'975'609.76	USD	30'480'000.00
Devisentermingeschäft	26.10.22	EUR	730'081.30	USD	718'400.00
Devisentermingeschäft	26.10.22	USD	1'606'000.00	CHF	1'573'269.72
Devisentermingeschäft	26.10.22	USD	12'000.00	EUR	12'341.87
Devisentermingeschäft	26.09.22	USD	302'901'000.00	CHF	297'357'911.70
Devisentermingeschäft	26.09.22	USD	30'460'000.00	EUR	31'024'648.60
Devisentermingeschäft	26.10.22	USD	4'449'000.00	CHF	4'358'329.38
Devisentermingeschäft	26.10.22	USD	497'000.00	EUR	511'159.11
Devisentermingeschäft	26.09.22	USD	718'000.00	EUR	731'309.84
Devisentermingeschäft	26.09.22	USD	83'452'000.00	CHF	81'924'828.40
Devisentermingeschäft	05.01.23	CHF	303'585'099.40	USD	323'686'000.00
Devisentermingeschäft	28.11.22	CHF	303'585'099.40	USD	323'686'000.00
Devisentermingeschäft	05.01.23	CHF	79'388'545.50	USD	84'645'000.00
Devisentermingeschäft	05.01.23	EUR	30'993'764.35	USD	32'258'000.00
Devisentermingeschäft	05.01.23	EUR	855'119.67	USD	890'000.00
Devisentermingeschäft	28.11.22	USD	32'277'000.00	EUR	31'119'359.81
Devisentermingeschäft	28.11.22	USD	323'985'000.00	CHF	305'420'659.50
Devisentermingeschäft	28.11.22	USD	84'400'000.00	CHF	79'563'880.00
Devisentermingeschäft	28.11.22	USD	891'000.00	EUR	859'043.58
Devisentermingeschäft	22.03.22	CHF	1'534'913.20	USD	1'655'000.00
Devisentermingeschäft	22.03.22	CHF	4'729'944.00	USD	5'100'000.00
Devisentermingeschäft	22.03.22	EUR	14'385.51	USD	16'000.00
Devisentermingeschäft	22.03.22	EUR	143'855.14	USD	160'000.00
Devisentermingeschäft	22.04.22	CHF	1'474'710.38	USD	1'586'000.00
Devisentermingeschäft	22.04.22	CHF	4'611'956.80	USD	4'960'000.00
Devisentermingeschäft	22.04.22	EUR	130'683.37	USD	144'000.00
Devisentermingeschäft	22.04.22	EUR	14'520.37	USD	16'000.00

Position	Fälligkeit	Währung Kauf	Betrag Kauf	Währung Verkauf	Betrag Verkauf
Devisentermingeschäft	23.06.22	CHF	1'935'093.34	USD	2'020'000.00
Devisentermingeschäft	23.06.22	CHF	13'623'465.79	USD	14'134'000.00
Devisentermingeschäft	23.06.22	CHF	728'054.92	USD	760'000.00
Devisentermingeschäft	23.06.22	EUR	14'166'084.87	USD	15'137'000.00
Devisentermingeschäft	23.06.22	EUR	249'463.84	USD	268'000.00
Devisentermingeschäft	23.06.22	EUR	4'654.18	USD	5'000.00
Devisentermingeschäft	25.07.22	USD	2'410'000.00	CHF	2'298'530.27
Devisentermingeschäft	25.07.22	USD	288'000.00	EUR	272'739.93
Devisentermingeschäft	25.07.22	USD	7'000.00	EUR	6'629.10
Devisentermingeschäft	25.07.22	USD	700'000.00	CHF	667'622.90
Devisentermingeschäft	26.09.22	CHF	4'710'305.76	USD	4'908'000.00
Devisentermingeschäft	26.09.22	CHF	80'616.48	USD	84'000.00
Devisentermingeschäft	28.11.22	CHF	290'993'347.53	USD	291'847'000.00
Devisentermingeschäft	28.11.22	CHF	82'334'465.20	USD	82'576'000.00
Devisentermingeschäft	28.11.22	EUR	29'525'604.60	USD	29'262'000.00
Devisentermingeschäft	28.11.22	EUR	815'278.81	USD	808'000.00
Devisentermingeschäft	26.10.22	USD	290'789'000.00	CHF	290'934'394.50
Devisentermingeschäft	26.10.22	USD	29'162'000.00	EUR	29'495'296.85
Devisentermingeschäft	26.10.22	USD	805'000.00	EUR	814'200.47
Devisentermingeschäft	26.10.22	USD	82'201'000.00	CHF	82'242'100.50
Devisentermingeschäft	22.02.22	CHF	459'276.50	USD	500'000.00
Devisentermingeschäft	22.02.22	CHF	826'697.70	USD	900'000.00
Devisentermingeschäft	22.03.22	USD	227'000.00	EUR	201'797.51
Devisentermingeschäft	22.03.22	USD	2'310'000.00	CHF	2'143'056.30
Devisentermingeschäft	22.03.22	USD	24'000.00	EUR	21'335.42
Devisentermingeschäft	22.03.22	USD	4'430'000.00	CHF	4'108'825.00
Devisentermingeschäft	22.03.22	USD	70'000.00	EUR	62'933.23
Devisentermingeschäft	22.03.22	USD	7'495'000.00	CHF	6'953'336.35
Devisentermingeschäft	22.04.22	CHF	297'545.60	USD	320'000.00
Devisentermingeschäft	22.04.22	CHF	539'301.40	USD	580'000.00
Devisentermingeschäft	22.04.22	USD	1'620'000.00	CHF	1'507'150.80
Devisentermingeschäft	22.04.22	USD	5'500.00	EUR	5'004.55
Devisentermingeschäft	22.04.22	USD	51'000.00	EUR	46'405.82
Devisentermingeschäft	22.04.22	USD	535'000.00	CHF	497'731.90
Devisentermingeschäft	23.05.22	USD	2'240'000.00	CHF	2'145'696.00
Devisentermingeschäft	23.05.22	USD	20'000.00	EUR	18'665.25
Devisentermingeschäft	23.05.22	USD	201'000.00	EUR	187'585.74
Devisentermingeschäft	23.05.22	USD	6'585'000.00	CHF	6'307'771.50
Devisentermingeschäft	23.06.22	USD	2'900'000.00	CHF	2'789'423.00
Devisentermingeschäft	23.06.22	USD	458'000.00	EUR	428'464.25
Devisentermingeschäft	23.06.22	USD	7'000.00	EUR	6'548.58
Devisentermingeschäft	23.06.22	USD	950'000.00	CHF	913'776.50
Devisentermingeschäft	25.08.22	USD	2'945'000.00	CHF	2'836'241.15
Devisentermingeschäft	25.08.22	USD	318'000.00	EUR	310'689.48
Devisentermingeschäft	25.08.22	USD	7'000.00	EUR	6'839.08
Devisentermingeschäft	25.08.22	USD	815'000.00	CHF	784'902.05
Devisentermingeschäft	26.09.22	CHF	1'196'118.44	USD	1'244'000.00
Devisentermingeschäft	26.09.22	CHF	393'257.59	USD	409'000.00
Devisentermingeschäft	26.09.22	EUR	1'799.57	USD	1'800.00

Position	Fälligkeit	Währung Kauf	Betrag Kauf	Währung Verkauf	Betrag Verkauf
Devisentermingeschäft	26.09.22	EUR	78'981.04	USD	79'000.00
Devisentermingeschäft	28.11.22	CHF	2'796'563.47	USD	2'818'000.00
Devisentermingeschäft	28.11.22	CHF	808'800.30	USD	815'000.00
Devisentermingeschäft	28.11.22	EUR	13'020.85	USD	13'000.00
Devisentermingeschäft	28.11.22	EUR	484'776.13	USD	484'000.00
Devisentermingeschäft	05.01.23	CHF	1'636'396.52	USD	1'738'000.00
Devisentermingeschäft	05.01.23	CHF	502'782.36	USD	534'000.00
Devisentermingeschäft	05.01.23	EUR	162'766.65	USD	170'000.00
Devisentermingeschäft	05.01.23	EUR	5'744.71	USD	6'000.00
Devisentermingeschäft	23.05.22	CHF	129'298.95	USD	135'000.00
Devisentermingeschäft	23.05.22	CHF	541'140.05	USD	565'000.00
Devisentermingeschäft	25.08.22	CHF	1'947'064.68	USD	2'022'000.00
Devisentermingeschäft	25.08.22	USD	2'022'000.00	CHF	1'947'327.54
Devisentermingeschäft	22.02.22	USD	1'050'000.00	CHF	977'770.50
Devisentermingeschäft	22.02.22	USD	134'000.00	EUR	120'162.13
Devisentermingeschäft	22.02.22	USD	16'000.00	EUR	14'347.72
Devisentermingeschäft	22.02.22	USD	4'700'000.00	CHF	4'376'687.00
Devisentermingeschäft	23.06.22	CHF	236'953.83	USD	248'000.00
Devisentermingeschäft	23.06.22	CHF	647'801.20	USD	678'000.00
Devisentermingeschäft	23.06.22	EUR	1'477.10	USD	1'584.00
Devisentermingeschäft	23.06.22	EUR	84'447.30	USD	90'559.00
Devisentermingeschäft	26.10.22	USD	1'265'000.00	CHF	1'249'503.75
Devisentermingeschäft	26.10.22	USD	142'000.00	EUR	147'347.23
Devisentermingeschäft	26.10.22	USD	156'000.00	CHF	154'089.00
Devisentermingeschäft	26.10.22	USD	4'100.00	EUR	4'254.39
Devisentermingeschäft	28.11.22	USD	1'250'000.00	CHF	1'234'225.00
Devisentermingeschäft	28.11.22	USD	278'000.00	EUR	277'614.12
Devisentermingeschäft	28.11.22	USD	405'000.00	CHF	399'888.90
Devisentermingeschäft	28.11.22	USD	6'000.00	EUR	5'991.67
Devisentermingeschäft	22.02.22	USD	10'000.00	EUR	8'954.72
Devisentermingeschäft	22.02.22	USD	3'000'000.00	CHF	2'789'820.00
Devisentermingeschäft	22.02.22	USD	850'000.00	CHF	790'449.00
Devisentermingeschäft	22.02.22	USD	90'000.00	EUR	80'592.44
Devisentermingeschäft	22.03.22	CHF	1'067'536.10	USD	1'165'000.00
Devisentermingeschäft	22.03.22	CHF	1'530'639.00	USD	1'650'000.00
Devisentermingeschäft	22.03.22	CHF	3'450'020.10	USD	3'765'000.00
Devisentermingeschäft	22.03.22	EUR	10'673.68	USD	12'000.00
Devisentermingeschäft	22.03.22	EUR	104'068.36	USD	117'000.00
Devisentermingeschäft	22.04.22	USD	2'075'000.00	CHF	1'939'627.00
Devisentermingeschäft	22.04.22	USD	76'000.00	EUR	69'249.55
Devisentermingeschäft	22.04.22	USD	760'000.00	CHF	710'417.60
Devisentermingeschäft	22.04.22	USD	8'000.00	EUR	7'289.43
Devisentermingeschäft	25.07.22	USD	170'000.00	EUR	161'470.33
Devisentermingeschäft	25.07.22	USD	2'000.00	EUR	1'899.65
Devisentermingeschäft	25.07.22	USD	676'000.00	CHF	646'798.83
Devisentermingeschäft	25.07.22	USD	970'000.00	CHF	928'098.91
Devisentermingeschäft	25.08.22	CHF	1'841'992.00	USD	1'930'000.00
Devisentermingeschäft	25.08.22	CHF	6'642'624.00	USD	6'960'000.00
Devisentermingeschäft	25.08.22	EUR	12'775.91	USD	13'000.00

Position	Fälligkeit	Währung Kauf	Betrag Kauf	Währung Verkauf	Betrag Verkauf
Devisentermingeschäft	25.08.22	EUR	739'037.29	USD	752'000.00
Devisentermingeschäft	26.10.22	CHF	1'110'105.49	USD	1'134'000.00
Devisentermingeschäft	26.10.22	CHF	1'981'352.30	USD	2'024'000.00
Devisentermingeschäft	26.10.22	EUR	198'938.99	USD	192'000.00
Devisentermingeschäft	26.10.22	EUR	4'662.63	USD	4'500.00
Devisentermingeschäft	28.11.22	USD	2'450'000.00	CHF	2'435'104.00
Devisentermingeschäft	28.11.22	USD	247'000.00	EUR	247'860.07
Devisentermingeschäft	28.11.22	USD	696'000.00	CHF	691'768.32
Devisentermingeschäft	28.11.22	USD	7'000.00	EUR	7'024.37
Devisentermingeschäft	22.04.22	USD	1'395'000.00	CHF	1'298'800.80
Devisentermingeschäft	22.04.22	USD	136'000.00	EUR	122'446.41
Devisentermingeschäft	22.04.22	USD	14'000.00	EUR	12'604.78
Devisentermingeschäft	22.04.22	USD	4'200'000.00	CHF	3'910'368.00
Devisentermingeschäft	23.05.22	CHF	2'491'486.50	USD	2'570'000.00
Devisentermingeschäft	23.05.22	CHF	848'268.75	USD	875'000.00
Devisentermingeschäft	23.05.22	EUR	6'627.97	USD	7'000.00
Devisentermingeschäft	23.05.22	EUR	66'279.72	USD	70'000.00
Devisentermingeschäft	25.08.22	CHF	6'390'662.40	USD	6'690'000.00
Devisentermingeschäft	25.08.22	CHF	6'390'662.40	USD	6'690'000.00
Devisentermingeschäft	05.01.23	CHF	1'757'277.76	USD	1'904'000.00
Devisentermingeschäft	05.01.23	CHF	532'536.38	USD	577'000.00
Devisentermingeschäft	05.01.23	EUR	136'818.13	USD	146'000.00
Devisentermingeschäft	05.01.23	EUR	5'622.66	USD	6'000.00
Devisentermingeschäft	22.04.22	CHF	1'193'088.68	USD	1'295'000.00
Devisentermingeschäft	22.04.22	CHF	3'535'964.75	USD	3'838'000.00
Devisentermingeschäft	22.04.22	EUR	10'738.83	USD	12'000.00
Devisentermingeschäft	22.04.22	EUR	107'388.32	USD	120'000.00
Devisentermingeschäft	22.04.22	USD	136'000.00	EUR	122'446.41
Devisentermingeschäft	26.09.22	USD	1'684'000.00	CHF	1'630'297.24
Devisentermingeschäft	26.09.22	USD	1'848'000.00	CHF	1'800'617.28
Devisentermingeschäft	26.09.22	USD	174'000.00	EUR	173'986.08
Devisentermingeschäft	26.09.22	USD	239'000.00	EUR	239'086.07
Devisentermingeschäft	26.09.22	USD	4'500.00	EUR	4'499.64
Devisentermingeschäft	26.09.22	USD	465'000.00	CHF	450'171.15
Devisentermingeschäft	26.09.22	USD	5'600.00	EUR	5'602.02
Devisentermingeschäft	26.09.22	USD	524'000.00	CHF	510'564.64
Devisentermingeschäft	26.10.22	CHF	1'147'034.40	USD	1'168'000.00
Devisentermingeschäft	26.10.22	CHF	3'756'341.25	USD	3'825'000.00
Devisentermingeschäft	26.10.22	EUR	368'849.54	USD	362'000.00
Devisentermingeschäft	26.10.22	EUR	9'475.97	USD	9'300.00
Devisentermingeschäft	05.01.23	CHF	2'588'012.70	USD	2'730'000.00
Devisentermingeschäft	05.01.23	CHF	530'874.40	USD	560'000.00
Devisentermingeschäft	05.01.23	EUR	1'936.01	USD	2'000.00
Devisentermingeschäft	05.01.23	EUR	66'792.51	USD	69'000.00
Devisentermingeschäft	22.02.22	CHF	1'302'420.00	USD	1'400'000.00
Devisentermingeschäft	22.02.22	CHF	325'605.00	USD	350'000.00
Devisentermingeschäft	22.02.22	EUR	3'566.11	USD	4'000.00
Devisentermingeschäft	22.02.22	EUR	40'118.75	USD	45'000.00
Devisentermingeschäft	22.04.22	EUR	8'680.56	USD	9'700.00

Position	Fälligkeit	Währung Kauf	Betrag Kauf	Währung Verkauf	Betrag Verkauf
Devisentermingeschäft	22.04.22	USD	4'288'000.00	CHF	3'951'100.42
Devisentermingeschäft	23.06.22	CHF	316'096.77	USD	330'000.00
Devisentermingeschäft	23.06.22	EUR	3'265.02	USD	3'500.00
Devisentermingeschäft	23.06.22	EUR	93'251.14	USD	100'000.00
Devisentermingeschäft	23.06.22	USD	27'000.00	EUR	25'187.27
Devisentermingeschäft	23.06.22	USD	810'000.00	CHF	775'873.89
Devisentermingeschäft	26.09.22	USD	2'894'000.00	CHF	2'820'231.94
Devisentermingeschäft	26.09.22	USD	391'000.00	EUR	388'393.88
Devisentermingeschäft	26.09.22	USD	403'000.00	CHF	392'727.53
Devisentermingeschäft	26.09.22	USD	7'400.00	EUR	7'350.68
Devisentermingeschäft	28.11.22	USD	1'111'000.00	CHF	1'109'066.86
Devisentermingeschäft	28.11.22	USD	3'000.00	EUR	3'030.76
Devisentermingeschäft	28.11.22	USD	310'000.00	CHF	309'460.60
Devisentermingeschäft	28.11.22	USD	85'000.00	EUR	85'871.60

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:

Im Berichtszeitraum betragen die Depotbankgebühren 0.03% p.a. auf dem Nettoinventarwert des Fondsvermögens. Diese Kosten werden durch die Service Fees gedeckt.

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 Prospekt mit integriertem Fondsvertrag §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 Markrendite 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 Beträge 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 Kommissionsätze 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 Prüfung der Jahresrechnung des
Swiss Rock Gold Nachhaltig Beschafft (vormals Swiss Rock Gold Fonds Nachhaltig)

Prüfungsurteil

Wir haben die Jahresrechnung des Anlagefonds Swiss Rock Gold Nachhaltig Beschafft - bestehend aus der Vermögensrechnung zum 31. Dezember 2022, der Erfolgsrechnung für das dann endende Jahr, den Angaben über die Verwendung des Erfolges und die Offenlegung der Kosten sowie den weiteren Angaben gemäss Art. 89 Abs. 1 Bst. b-h des schweizerischen Kollektivanlagengesetzes (KAG) - geprüft.

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

Grundlage für das Prüfungsurteil

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

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

Sonstige Informationen

Der Verwaltungsrat der Fondsleitung ist für die sonstigen Informationen verantwortlich. Die sonstigen Informationen umfassen die im Jahresbericht enthaltenen Informationen, aber nicht die Jahresrechnung und unseren dazugehörigen Bericht.

Unser Prüfungsurteil zur Jahresrechnung erstreckt sich nicht auf die sonstigen Informationen, und wir bringen keinerlei Form von Prüfungsschlussfolgerung hierzu zum Ausdruck.

Im Zusammenhang mit unserer Abschlussprüfung haben wir die Verantwortlichkeit, die sonstigen Informationen zu lesen und dabei zu würdigen, ob die sonstigen Informationen wesentliche Unstimmigkeiten zur Jahresrechnung oder unseren bei der Abschlussprüfung erlangten Kenntnissen aufweisen oder anderweitig wesentlich falsch dargestellt erscheinen.



Falls wir auf Grundlage der von uns durchgeführten Arbeiten den Schluss ziehen, dass eine wesentliche falsche Darstellung dieser sonstigen Informationen vorliegt, sind wir verpflichtet, über diese Tatsache zu berichten. Wir haben in diesem Zusammenhang nichts zu berichten.

Verantwortlichkeiten des Verwaltungsrates der Fondsleitung für die Jahresrechnung

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

Verantwortlichkeiten der kollektivanlagengesetzlichen Prüfgesellschaft für die Prüfung der Jahresrechnung

Unsere Ziele sind, hinreichende Sicherheit darüber zu erlangen, ob die Jahresrechnung als Ganzes frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern ist, und einen Bericht abzugeben, der unser Prüfungsurteil beinhaltet. Hinreichende Sicherheit ist ein hohes Mass an Sicherheit, aber keine Garantie dafür, dass eine in Übereinstimmung mit dem schweizerischen Gesetz und den SA-CH durchgeführte Abschlussprüfung eine wesentliche falsche Darstellung, falls eine solche vorliegt, stets aufdeckt. Falsche Darstellungen können aus dolosen Handlungen oder Irrtümern resultieren und werden als wesentlich gewürdigt, wenn von ihnen einzeln oder insgesamt vernünftigerweise erwartet werden könnte, dass sie die auf der Grundlage dieser Jahresrechnung getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Nutzern beeinflussen.

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

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

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

Zürich, 19. April 2023

Grant Thornton AG

Thomas Wirth
Revisionsexperte
(Leitender Revisor)

Reto Ruesch
Revisionsexperte



Deliveries to Swiss Rock Asset year 2022

Editor: AMS
Release: 09.03.2023

Confidential

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 DoddFrank 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.

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).

Over the time, Valcambi expanded its Green Gold sources, now including 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.

Agnico Eagle, 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

Northern Star Resources, Thunderbox Mine located in Leinster, Western Australia, Australia

Confidential

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. (Please note that the gold processed at the beginning of 2022 originated from Newmont's mine was mined within 2020).

https://s24.q4cdn.com/382246808/files/doc_downloads/sustainability/2020-report/Newmont-2020sustainability-report.pdf.

https://s24.q4cdn.com/382246808/files/doc_downloads/sustainability/2020-report/Newmont-2020Sustainability-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

Agnico Eagle, Fosterville Mine located in Bendigo, Victoria, Australia

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 \(responsibilityreports.com\)](#).

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.

Confidential

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 & 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-2022.pdf \(evolutionmining.com.au\)](#) .

Confidential

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.

Northern Star Resources, Thunderbox Mine located in Leinster, Western Australia, Australia

Northern Star publicly discloses its sustainability criteria. The Sustainability Report, not yet independently assured, is available in Northern Star's website.

<https://www.nsrld.com/investor-and-media/asx-announcements/2022/august/fy22-sustainability-report>

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.

Confidential

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

[2021 LBMA Responsible Gold Certificate.pdf \(valcambi.com\)](#)

Confidential

LBMA Good Delivery Refinery, Responsible Silver Guidance

Issued by: The London Bullion Market Association LBMA

Status: Current

References: Annex 3, Responsible Silver Certificate

[2021 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 - ValcambiRSCert220422.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.

Confidential

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
12/01/2022	5046986	GG 28301-28450	200	Annex 11, #2101523
		GG 28626-28675		Annex 11, #2101523
04/02/2022	5047220	GG 32301-32550	250	Annex 11, #2102057
17/05/2022	5048586	GG 34351-34775	600	Annex 11, #2102580
		GG 35776-35950		Annex 11, #2200919
24/05/2022	5048683	GG 23851-23925	1050	Annex 11, #2100458
		GG 28826-28925		Annex 11, #2101523
		GG 30276-30325		Annex 11, #2101611
		GG 34026-34275		Annex 11, #2102342
		GG 35951-36275		Annex 11, #2100919
		GG 31376-31625		Annex 11, #2101736
28/06/2022	5049103	GG 37276-37475	200	Annex 11, #2201261
13/07/2022	5049292	GG 37776-38350	575	Annex 11, #2201493
04/08/2022	5049652	GG 37476-37775	300	Annex 11, #2201261
30/11/2022	5051521	GG 42776-43025	250	Annex 11, #2202700

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.

Confidential

	Guidelines				Approaches at The Mine					
	OECD MNE	OECD Due Diligence	Chinese Guide-lines 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
Regional Focus	no	yes	no	no	no	no	no	no	no	no
Which Minerals?	any	3TG	any	any	any	any	any	Gold	any	any
Environment		20								
Water Pollution	(no)	(no)	yes	yes	no	(yes)	yes	yes	no	yes
Actions Against Water Scarcity ²¹	(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
Human Rights										
'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
Additional Workers' Rights										
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
Social Impact on Local Population										
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
Participation and Remedy										
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
Corruption	yes	yes	yes	yes	no	yes	yes	no	yes	yes
Supplier										
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
Supply Chain										
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 ²²	(no)	no
Downstream	(yes)	yes	yes	yes	no	no	yes	no	(no ²³)	no
Applicable to ASM	(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

Confidential

Approaches concerning more than 3TG or other minerals							
	Fairtrade Gold Standard	Responsible Aluminium Stewardship	Responsible Business Alliance ²⁸	Fairmined Gold Standard	Responsible Gold Guidance (LBMA)	Responsible Jewellery Council	DMCC
Regional Focus	no	no	no	no	no	no	no
Which Minerals?	gold, platinum group metals	aluminium	no specific focus	gold, platinum group metals	gold, (silver)	gold, platinum, palladium, rhodium	Gold and precious metals
Environment							
Water Pollution	yes	yes	yes	yes	(no)	yes	(no)
Water Scarcity at Place of Extraction ²⁹	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) ³⁰	yes	(no)
Abandoned / Closed Mines	yes	yes	no	yes	(no)	yes	(no)
Human Rights							
'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
Additional Workers' Rights							
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
Social Impact on Local Population							
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
Participation and Remedy							
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
Corruption	yes	yes	yes	no	yes	yes	(yes)
Supplier							
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) ³¹	(yes)
Supply chain							
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
Applicable to ASM	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.

Confidential

Annexes

1. Valcambi SA ISO 9001:2015, ISO 14001:2015 and ISO 45001:2018 Certificate
2. Valcambi SA ISO 14021:2016 Certificate
3. Valcambi SA ISO 17025:2005 Certificate
4. Valcambi SA LBMA Responsible Gold Certificate
5. Valcambi SA LBMA Responsible Silver Certificate
6. Valcambi SA LPPM Responsible Platinum and Palladium Certificate
7. Valcambi SA Responsible Jewellery Council COP Certificate
8. Valcambi SA Responsible Jewellery Council CoC Certificate
9. Valcambi SA Fairtrade Certificate
10. Valcambi SA Fairmined License
11. ALS Valcambi Green Gold Summary Report

Confidential

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**



Confidential

Annex 2

Valcambi SA ISO 14021:2016 Certificate



Certificate
for

Valcambi SA

Via Passeggiata 3, 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 14021:2016

The management system comprises:

Processing of precious metal

The company directive reference is AMS-DTR-007_ISO 14021 Environmental labels and declarations_v01.
The list of claims validated during the certification audit is listed below:

ISO 14021:2016		DRT-AMS 007
Clause	Claim	Chapter
7.7	Recyclable	4.1
7.8	Recycled content	4.2
7.12	Reusable and refillable	4.3
7.15	Renewable energy	4.4
7.16	Sustainable	4.5
7.17	Claims relating to greenhouse gas emissions	4.6

Date of initial certification : **07.07.2022** End of the last certification cycle : --
Date of recertification : -- Start of the new certification cycle : **07.07.2022**

Bureau Veritas Switzerland AG certifies that the environmental characteristics of products listed in annex, declared by the manufacturer through an environmental claim drawn according to ISO 14021:2016, have been evaluated and founded according to the requirements defined in the document property of the manufacturer:
AMS DRT 007 V01 20.06.2022

This certificate is valid until : **06.07.2025**

The validity of the present certificate is subject to periodic surveillance
Additional clarifications regarding the purpose of this certificate and the applicability of the management system may be obtained by consulting the organization.

Certificate number : **CH15121856** Version : **1** Issue date : **23.08.2022**

Confidential

Annex 3

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.

Confidential

Annex 4

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.

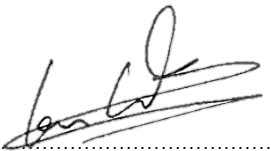
Of

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

14 July 2022 for the period *1 January 2021 to 31 December 2021*


.....
Chairman, Physical Committee


.....
Chief Executive

Confidential

Annex 5

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

14 July 2022 for the period *1 January 2021 to 31 December 2021*

Chairman, Physical Committee

Chief Executive

Confidential

Annex 6

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 26th of April 2022

for the period: 12 months ending 31st December 2021

Chairman, LPPM

Vice Chairman LPPM

Confidential

Annex 7

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">1. General requirements: 1-4, except 3.22. Responsible supply chains and human rights: 5-14, except 7.1b, 8, 9, 11.3, 13.3-4, 14.2-33. Labour rights and working conditions: 15-22, except 19.3, 21.34. Health, safety and environment: 23-27, except 23.10, 27.45. Diamonds, gold and platinum group metal products: 28-30, except 28.2b-j, 28.3, 29, 306. Responsible mining sector: Not applicable

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 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.

Confidential

Annex 8

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



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	<ol style="list-style-type: none">1. Due diligence and KYC for responsible sourcing: 1-22. Chain-of-custody management: 3-5, except 53. Systems to confirm eligibility of materials: 6-8, except 64. 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 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.

Confidential

Annex 10

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

Powered by the Alliance for Responsible Mining

Confidential

Annex 11

ALS Valcambi Green Gold summary reports: 2100458
2101523
2101611
2101736
2102057
2102342
2102580
2200919
2201261
2201493
2202700



Valcambi S.A
Via Passeggiata 3
6828 Balerna
Switzerland

Documenting ALS report ref:2100458
07th 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) Pcs: 125
Gold originating from Australian WA ThunderBox mine	GG 022926-023300 (Ref 21 AUF0165) Pcs: 375
Gold originating from Australian NSW Cowal Mine	GG 023301-023350 (Ref 21 AUF0165) Pcs: 50
Gold originating from Australian Mt Rawdon Mines	GG 023351-023800 (Ref 21 AUF0129) Pcs: 450
Gold originating from Newmont Mines Twins Creeks Mine	GG 023801-023875 (Ref 21 AUF0129) Pcs: 75
Gold originating from Newmont Mines Carlin Mine	GG 023876-024275 (Ref 21 AUF0134) Pcs: 400
Gold originating from Newmont Mines Phoenix Mine	
Gold originating from Newmont Mines Creeple Creeks Mine	Total Green Gold Kilo bars: 1475 pcs



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

Material Origin	Output
Gold originating from Australia, VIC Kirkland Lake Gold mine	Green Gold Kilo bars numbering: 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 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, WA ThunderBox mine	
Gold originating from Australia, Cadia mine	
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 Fosterville 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



INSPECTION REPORT

VALCAMBI S.A.
Via Passeggiata 3
6828 Balerna
Switzerland

Date: 09/09/21
ALS Ref: 2101736

We give below, details of a material described as "VALCAMBI GREEN GOLD", produced from Green Gold Grain.

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 Fosterville mine	Green Gold Kilo bars numbering: GG 30876-30900 (Ref. 21AUG0612) pcs: 25
Gold originating from Australia, WA ThunderBox mine	GG 30901-31250 (Ref. 21AUG0652) pcs: 350 GG 31251-31375 (Ref. 21AUG0653) pcs: 125 GG 31376-31575 (Ref. 21AUG0653) pcs: 200 GG 31576-31775 (Ref. 21AUG0656) pcs: 200
Gold originating from Australia, NSW Cowal mine	Total Green Gold Kilo bars: 900

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



INSPECTION REPORT

VALCAMBI S.A.
Via Passeggiata 3
6828 Balerna
Switzerland

Date: 19/10/21
ALS Ref: 2102057

We give below, details of a material described as "VALCAMBI GREEN GOLD", produced from Green Gold Grain.

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 Fosterville mine	Green Gold Kilo bars numbering: GG 31776-32175 (Ref. 21AUG0708) pcs: 400
Gold originating from Australia, WA ThunderBox mine	GG 32176-32275 (Ref. 21AUG0703) pcs: 100 GG 32276-32600 (Ref. 21AUG0703) pcs: 325 GG 32601-32775 (Ref. 21AUG0766) pcs: 175 GG 32776-32950 (Ref. 21AUG0766) pcs: 175
Gold originating from Australia, NSW Cowal mine	GG 32951-33275 (Ref. 21AUG0767) pcs: 325 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



INSPECTION REPORT

VALCAMBI S.A.
Via Passeggiata 3
6828 Balerna
Switzerland

Date: 28/11/21
ALS Ref: 2102342

We give below, details of a material described as "VALCAMBI GREEN GOLD", produced from Green Gold Grain.

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: GG 33276-33325 (Ref. 21AUG0767) pcs: 50
Gold originating from Australia, WA ThunderBox mine	GG 33326-33675 (Ref. 21AUG0843) pcs: 350
	GG 33676-33775 (Ref. 21AUG0844) pcs: 100
	GG 33776-33900 (Ref. 21AUG0844) pcs: 125
	GG 33901-34275 (Ref. 21AUG0917) pcs: 375
Gold originating from Australia, NSW Cowal mine	Total Green Gold Kilo bars: 1000

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



INSPECTION REPORT

VALCAMBI S.A.
Via Passeggiata 3
6828 Balerna
Switzerland

Date: 22/12/21
ALS Ref: 2102580

We give below, details of a material described as "VALCAMBI GREEN GOLD", produced from Green Gold Grain.

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: GG 34276-34600 (Ref. 21AUG0918) pcs: 325 GG 34601-34775 (Ref. 21AUG1009) pcs: 175 Total Green Gold Kilo bars: 500
Gold originating from Australia, WA ThunderBox mine	
Gold originating from Australia, NSW Cowal 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 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



INSPECTION REPORT

VALCAMBI S.A.
Via Passeggiata 3
6828 Balerna
Switzerland

Date: 04/05/22
ALS Ref: 2200919

We give below, details of a material described as "VALCAMBI GREEN GOLD", produced from Green Gold Grain.

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 3 |

1. Product Traceability

Material Origin	Output
Gold originating from Australia, VIC Fosterville mine	Green Gold Kilo bars numbering:
Gold originating from Australia, WA ThunderBox mine	GG 35276-35625 (Ref. 22AUG0464) pcs: 350 GG 35626-35775 (Ref. 22AUG0463) pcs: 150 GG 35776-36000 (Ref. 22AUG0463) pcs: 225 GG 36001-36275 (Ref. 22AUG0466) pcs: 275
Gold originating from Australia, NSW Cowal mine	Total Green Gold Kilo bars: 1000

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

Helen Brabin – Precious Metals Department



INSPECTION REPORT

VALCAMBI S.A.
Via Passeggiata 3
6828 Balerna
Switzerland

Date: 20/06/22
ALS Ref: 2201261

We give below, details of a material described as "VALCAMBI GREEN GOLD", produced from Green Gold Grain.
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 Fosterville mine	Green Gold Kilo bars numbering:
Gold originating from Australia, WA ThunderBox mine	GG 37276-37700 (Ref. 22AUF0553) pcs: 425 GG 37701-37775 (Ref. 22AUF0556) pcs: 75
Gold originating from Australia, NSW Cowal mine	Total Green Gold Kilo bars: 500

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

Helen Brabin – Precious Metals Department



INSPECTION REPORT

VALCAMBI S.A.
Via Passeggiata 3
6828 Balerna
Switzerland

Date: 13/07/22
ALS Ref: 2201493

We give below, details of a material described as "VALCAMBI GREEN GOLD", produced from Green Gold Grain.
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 Fosterville mine	Green Gold Kilo bars numbering: GG 37776-38000 (Ref. 22AUG0556) pcs: 225 GG 38001-38275 (Ref. 22AUG0585) pcs: 275 GG 38276-38450 (Ref. 22AUG0585) pcs: 175 GG 38451-38775 (Ref. 22AUG0644) pcs: 325 GG 38776-38950 (Ref. 22AUG0644) pcs: 175 GG 38951-39275 (Ref. 22AUG0647) pcs: 325 Total Green Gold Kilo bars: 1500
Gold originating from Australia, WA ThunderBox mine	
Gold originating from Australia, NSW Cowal 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 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

Helen Brabin – Precious Metals Department



VALCAMBI S.A.
Via Passeggiata 3
6828 Balerna
Switzerland

Date: 2nd December 2022
ALS Ref: 2202700

INSPECTION REPORT

We give below, details of a material described as **"VALCAMBI GREEN GOLD"**, produced from Green Gold Grain and 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
2. Process description Page 3- 4
3. Mass balance and Final Statement Page 5

1. Product Traceability

Material Origin	Output
Gold originating from Australia, VIC Fosterville Gold mine	Green Gold Kilo bars numbering:
Gold originating from Australia, WA ThunderBox mine	GG 42776-42875 (Ref. 22AUF1182) pcs: 100 GG 42876-43275 (Ref. 22AUF1300) pcs: 400 GG 43276-43525 (Ref. 22AUF1301) pcs: 250
Gold originating from Australia, NSW Cowal mine	Total Green Gold Kilo bars: 750

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

Helen Brabin - Precious Metals Department



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