

ZKB Silver ETF

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

Jahresbericht per 30. September 2021

Inhaltsverzeichnis	Seite
Organisation und Verwaltung	2
Vertriebsorganisation.....	2
Abschlusszahlen.....	3
Derivative Finanzinstrumente - Risiko gemäss Commitment I.....	16
Spesen zu Gunsten Fondsvermögen und Kommissionen zu Gunsten Fondsleitung.....	16
Zusätzliche Informationen und Ausserbilanzgeschäfte	16
Pauschale Verwaltungskommission.....	17
Benchmark.....	17
TER.....	17
Ausschüttung des Nettoertrags 2020 / 2021	18
Erklärung der Fussnoten	18
Grundsätze für die Bewertung sowie Berechnung der Nettoinventarwerte	19
Bericht der Prüfgesellschaft.....	20

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

Swisscanto Fondsleitung AG

Zürich, 27.01.2022

Organisation und Verwaltung

Fondsleitung

Firma: Swisscanto Fondsleitung AG
Sitz: Bahnhofstrasse 9, 8001 Zürich

Verwaltungsrat

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

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

Regina Kleeb, Mitglied
Mitglied der Direktion und Leiterin Produktmanagement
Anlage- & Vorsorgegeschäft, Zürcher Kantonalbank

Geschäftsleitung

Hans Frey
Geschäftsführer

Andreas Hogg
stellvertretender Geschäftsführer und Leiter Risk, Finance & Services

Silvia Karrer
Leiterin Administration & Operations

Delegation der Anlageentscheide

Zürcher Kantonalbank, Bahnhofstrasse 9, 8001 Zürich

Fondsadministration

Firma: Swisscanto Fondsleitung AG
Sitz: Bahnhofstrasse 9, 8001 Zürich

Depotbank

Zürcher Kantonalbank, Bahnhofstrasse 9, 8001 Zürich

Prüfungsgesellschaft

Ernst & Young AG, Maagplatz 1, 8005 Zürich

Vertriebsorganisation

Zahlstelle

Zürcher Kantonalbank, Bahnhofstrasse 9, 8001 Zürich

Vertriebsträger

Zürcher Kantonalbank, Bahnhofstrasse 9, 8001 Zürich

ZKB SILVER ETF

Übersicht

	von	01.10.2020	01.10.2019	01.10.2018	01.10.2017
	bis	30.09.2021	30.09.2020	30.09.2019	30.09.2018

Konsolidiert

CHF

Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode 2'075'310'240.03 1'948'193'144.76 1'383'405'699.40 1'126'451'759.54

Klasse AA CHF

CHF

Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode 1'100'656'581.21 1'089'370'006.13 813'346'514.48 668'409'637.61

Anzahl Anteile am Ende der Rechnungsperiode 18'115'136 17'262'314 16'135'137 15'555'137

Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode 1) 60.76 63.11 50.41 42.97

Total Expense Ratio (TER) 0.60 % 0.60 % 0.60 % 0.60 %

Klasse AA EUR

EUR

Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode (in CHF) 323'504'423.17 318'638'190.90 217'104'885.47 171'014'111.52

Anzahl Anteile am Ende der Rechnungsperiode 1'692'861 1'605'361 1'369'361 1'265'361

Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode 1) 176.76 184.23 145.84 119.12

Total Expense Ratio (TER) 0.60 % 0.60 % 0.60 % 0.60 %

Klasse AA USD

USD

Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode (in CHF) 380'983'035.55 344'893'212.13 247'149'797.58 204'329'293.03

Anzahl Anteile am Ende der Rechnungsperiode 1'993'633 1'737'633 1'558'860 1'511'860

Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode 1) 204.86 216.04 159.00 138.36

Total Expense Ratio (TER) 0.60 % 0.60 % 0.60 % 0.60 %

Klasse AAH CHF

CHF

Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode 233'763'754.79 161'629'556.10 89'284'069.83 68'846'494.82

Anzahl Anteile am Ende der Rechnungsperiode 4'905'250 3'150'250 2'290'250 1'950'250

Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode 1) 47.66 51.31 38.98 35.30

Total Expense Ratio (TER) 0.60 % 0.60 % 0.60 % 0.60 %

Klasse AAH EUR

EUR

Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode (in CHF) 36'402'445.31 33'662'179.50 16'520'432.04 13'852'222.56

Anzahl Anteile am Ende der Rechnungsperiode 269'500 233'000 149'500 133'500

Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode 1) 124.94 134.10 101.65 91.46

Total Expense Ratio (TER) 0.60 % 0.60 % 0.60 % 0.60 %

Die in diesem Bericht enthaltenen Zahlen und Angaben sind vergangenheitsbezogen. Diese dürfen nicht als Garantie für die zukünftige Entwicklung verstanden werden.

Performance

YTD / 30.09.2021

2020

2019

2018

Klasse AA CHF -11.80 % 34.16 % 22.90 % -8.06 %

Klasse AA EUR -11.77 % 34.82 % 23.99 % -4.53 %

Klasse AA USD -16.42 % 46.96 % 29.53 % -9.10 %

Klasse AAH CHF -17.57 % 42.73 % 26.66 % -12.22 %

Klasse AAH EUR -17.37 % 43.07 % 26.88 % -11.92 %

Die historische Performance stellt keinen Indikator für die laufende oder zukünftige Performance dar. Die Performancedaten lassen die bei der Ausgabe und Rücknahme der Anteile erhobenen Kosten und Kommissionen unberücksichtigt.

Vermögensrechnung

(Verkehrswerte)

	30.09.2021	30.09.2020
Bankguthaben auf Sicht	121'691.87	64'730.57
Andere Anlagen - Edelmetalle	2'076'246'861.40	1'949'182'236.15
Derivative Finanzinstrumente	-601.67	-4'199.82
Gesamtfondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode	2'076'367'951.60	1'949'242'766.90
Andere Verbindlichkeiten	-1'057'711.57	-1'049'622.14
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode	2'075'310'240.03	1'948'193'144.76

Entwicklung der Anzahl Anteile

Klasse AA CHF

von 01.10.2020 01.10.2019

bis 30.09.2021 30.09.2020

Bestand zu Beginn der Rechnungsperiode	17'262'314	16'135'137
Ausgegebene Anteile	1'385'000	2'150'000
Zurückgenommene Anteile	-530'000	-1'020'000
Zurückgenommene Anteile (Sachauslagen)	-2'178	-2'823
Bestand am Ende der Rechnungsperiode	18'115'136	17'262'314

Entwicklung der Anzahl Anteile

Klasse AA EUR

von 01.10.2020 01.10.2019

bis 30.09.2021 30.09.2020

Bestand zu Beginn der Rechnungsperiode	1'605'361	1'369'361
Ausgegebene Anteile	180'000	346'000
Zurückgenommene Anteile	-92'500	-110'000
Bestand am Ende der Rechnungsperiode	1'692'861	1'605'361

Entwicklung der Anzahl Anteile

Klasse AA USD

von 01.10.2020 01.10.2019

bis 30.09.2021 30.09.2020

Bestand zu Beginn der Rechnungsperiode	1'737'633	1'558'860
Ausgegebene Anteile	289'000	412'000
Zurückgenommene Anteile	-33'000	-233'000
Zurückgenommene Anteile (Sachauslagen)	0	-227
Bestand am Ende der Rechnungsperiode	1'993'633	1'737'633

Entwicklung der Anzahl Anteile

Klasse AAH CHF

von 01.10.2020 01.10.2019

bis 30.09.2021 30.09.2020

Bestand zu Beginn der Rechnungsperiode	3'150'250	2'290'250
Ausgegebene Anteile	1'755'000	1'080'000
Zurückgenommene Anteile	0	-220'000
Bestand am Ende der Rechnungsperiode	4'905'250	3'150'250

Entwicklung der Anzahl Anteile

Klasse AAH EUR

von 01.10.2020 01.10.2019

bis 30.09.2021 30.09.2020

Bestand zu Beginn der Rechnungsperiode	233'000	149'500
Ausgegebene Anteile	64'500	116'500
Zurückgenommene Anteile	-28'000	-33'000
Bestand am Ende der Rechnungsperiode	269'500	233'000

Sachauslagen (Rücknahme von Anteilen)

		Datum	Gegenwert	Anteile
Klasse	AA CHF	20.10.2020	119'316.21	1'807
Klasse	AA CHF	10.11.2020	24'252.27	371

Veränderung des Nettofondsvermögens

	(konsolidiert)	von bis	01.10.2020 30.09.2021	01.10.2019 30.09.2020
Nettofondsvermögen zu Beginn der Rechnungsperiode			1'948'193'144.76	1'383'405'699.40
Saldo aus dem Anteilverkehr			234'549'937.37	129'021'217.95
Gesamterfolg aus Erfolgsrechnung			-107'432'842.10	435'766'227.41
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode			2'075'310'240.03	1'948'193'144.76

Erfolgsrechnung

	(konsolidiert)	von bis	01.10.2020 30.09.2021	01.10.2019 30.09.2020
Ertrag				
Negativzinsen aus Bankguthaben auf Sicht			-1'103.88	-793.42
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen			-819'446.98	-937'719.29
Total Ertrag			-820'550.86	-938'512.71
Aufwand				
Passivzinsen			0.00	-821.60
Reglementarische Vergütungen			-13'321'266.03	-9'400'081.93
Sonstige Aufwendungen			0.00	-328.65
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen			106'778.74	511'572.81
Total Aufwand			-13'214'487.29	-8'889'659.37
Nettoertrag / Verlust			-14'035'038.15	-9'828'172.08
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste			15'188'652.34	19'328'083.51
Realisierter Erfolg			1'153'614.19	9'499'911.43
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste			-108'586'456.29	426'266'315.98
Gesamterfolg			-107'432'842.10	435'766'227.41

Verwendung des Erfolges

	Klasse AA CHF	30.09.2021	30.09.2020
Nettoertrag		-7'408'083.17	-5'509'631.85
Zuweisung des Verlusts zu den angesammelten Kapitalgewinnen und -verlusten		7'408'083.17	5'509'631.85
Zur Verteilung verfügbarer Erfolg		0.00	0.00

Verwendung des Erfolges

	Klasse AA EUR	30.09.2021	30.09.2020
Nettoertrag		-2'177'379.91	-1'611'554.37
Zuweisung des Verlusts zu den angesammelten Kapitalgewinnen und -verlusten		2'177'379.91	1'611'554.37
Zur Verteilung verfügbarer Erfolg		0.00	0.00

Verwendung des Erfolges

	Klasse AA USD	30.09.2021	30.09.2020
Nettoertrag		-2'564'245.76	-1'744'342.64
Zuweisung des Verlusts zu den angesammelten Kapitalgewinnen und -verlusten		2'564'245.76	1'744'342.64
Zur Verteilung verfügbarer Erfolg		0.00	0.00

Verwendung des Erfolges

	Klasse AAH CHF	30.09.2021	30.09.2020
Nettoertrag		-1'630'518.33	-797'035.27
Zuweisung des Verlusts zu den angesammelten Kapitalgewinnen und -verlusten		1'630'518.33	797'035.27
Zur Verteilung verfügbarer Erfolg		0.00	0.00

Verwendung des Erfolges

	Klasse AAH EUR	30.09.2021	30.09.2020
Nettoertrag		-254'810.98	-165'607.95
Zuweisung des Verlusts zu den angesammelten Kapitalgewinnen und -verlusten		254'810.98	165'607.95
Zur Verteilung verfügbarer Erfolg		0.00	0.00

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

ISIN	Bezeichnung	Anz / Nom in Tsd. 01.10.2020	Kauf Zugang 2)	Verkauf Abgang 3)	Anz / Nom in Tsd. 30.09.2021	Wäh- rung	Kurs 8)	Kurswert CHF	in % 7)	Kat.
								2'076'246'861.40	99.99	
Andere Anlagen										
Edelmetalle										
CH0002876073	SILBERBARREN (1 GRAMM) - 999 2'839'997'382 504'087'000 221'665'581 3'122'418'801					CHF	0.66	2'076'246'861.40	99.99	a)
Total Edelmetalle								2'076'246'861.40	99.99	
								-601.67	0.00	
Derivative Finanzinstrumente										
Devisentermingeschäfte										
			Wäh- rung	Kauf		Wäh- rung	Verkauf	Kurswert CHF	in % 7)	Kat.
	EUR/CHF Verfall 14.10.2020		CHF	202'367		EUR	188'000	0.00	0.00	
	CHF/EUR Verfall 13.11.2020		EUR	10'000		CHF	10'790	0.00	0.00	
	EUR/CHF Verfall 30.11.2020		CHF	92'011		EUR	85'000	0.00	0.00	
	CHF/EUR Verfall 28.12.2020		EUR	155'000		CHF	167'702	0.00	0.00	
	EUR/CHF Verfall 29.12.2020		CHF	61'765		EUR	57'000	0.00	0.00	
	EUR/CHF Verfall 04.01.2021		CHF	64'964		EUR	60'000	0.00	0.00	
	EUR/CHF Verfall 05.01.2021		CHF	200'783		EUR	185'000	0.00	0.00	
	CHF/EUR Verfall 20.01.2021		EUR	130'000		CHF	139'912	0.00	0.00	
	CHF/EUR Verfall 17.02.2021		EUR	41'000		CHF	44'300	0.00	0.00	
	CHF/EUR Verfall 02.06.2021		EUR	62'000		CHF	68'021	0.00	0.00	
	CHF/EUR Verfall 07.07.2021		EUR	82'000		CHF	89'650	0.00	0.00	
	EUR/CHF Verfall 08.09.2021		CHF	97'660		EUR	90'000	0.00	0.00	
Devisentermingeschäfte								0.00	0.00	
Class Hedge Devisentermingeschäfte										
			Wäh- rung	Kauf		Wäh- rung	Verkauf	Kurswert CHF	in % 7)	Kat.
	USD/CHF Verfall 05.10.2020		CHF	169'611'227		USD	184'640'000	0.00	0.00	
	USD/CHF Verfall 06.10.2020		CHF	168'101'692		USD	182'800'000	0.00	0.00	
	USD/CHF Verfall 07.10.2020		CHF	170'642'023		USD	185'510'000	0.00	0.00	
	USD/CHF Verfall 08.10.2020		CHF	173'638'757		USD	189'810'000	0.00	0.00	
	USD/CHF Verfall 09.10.2020		CHF	172'105'797		USD	188'270'000	0.00	0.00	
	USD/CHF Verfall 13.10.2020		CHF	169'143'970		USD	184'450'000	0.00	0.00	
	USD/CHF Verfall 14.10.2020		CHF	169'912'722		USD	185'160'000	0.00	0.00	
	CHF/USD Verfall 14.10.2020		USD	185'160'000		CHF	168'797'411	0.00	0.00	
	USD/CHF Verfall 15.10.2020		CHF	175'975'843		USD	193'040'000	0.00	0.00	
	USD/CHF Verfall 16.10.2020		CHF	172'259'029		USD	188'500'000	0.00	0.00	
	USD/CHF Verfall 19.10.2020		CHF	173'817'508		USD	190'590'000	0.00	0.00	
	USD/CHF Verfall 20.10.2020		CHF	169'928'574		USD	185'960'000	0.00	0.00	
	USD/CHF Verfall 21.10.2020		CHF	173'910'576		USD	190'180'000	0.00	0.00	
	USD/CHF Verfall 22.10.2020		CHF	175'341'992		USD	192'810'000	0.00	0.00	
	USD/CHF Verfall 23.10.2020		CHF	175'083'761		USD	193'110'000	0.00	0.00	
	USD/CHF Verfall 26.10.2020		CHF	178'981'231		USD	198'130'000	0.00	0.00	
	USD/CHF Verfall 27.10.2020		CHF	174'279'242		USD	192'140'000	0.00	0.00	
	USD/CHF Verfall 28.10.2020		CHF	174'743'607		USD	192'820'000	0.00	0.00	
	USD/CHF Verfall 29.10.2020		CHF	173'374'909		USD	191'080'000	0.00	0.00	
	USD/CHF Verfall 30.10.2020		CHF	173'378'070		USD	191'250'000	0.00	0.00	
	USD/CHF Verfall 02.11.2020		CHF	164'608'406		USD	180'950'000	0.00	0.00	
	USD/CHF Verfall 03.11.2020		CHF	165'968'368		USD	181'020'000	0.00	0.00	
	USD/CHF Verfall 04.11.2020		CHF	167'902'988		USD	183'210'000	0.00	0.00	
	USD/CHF Verfall 05.11.2020		CHF	170'447'119		USD	185'400'000	0.00	0.00	
	USD/CHF Verfall 06.11.2020		CHF	172'113'830		USD	188'670'000	0.00	0.00	
	USD/CHF Verfall 09.11.2020		CHF	193'547'361		USD	212'270'000	0.00	0.00	
	USD/CHF Verfall 10.11.2020		CHF	216'268'664		USD	238'680'000	0.00	0.00	
	USD/CHF Verfall 12.11.2020		CHF	219'770'590		USD	244'400'000	0.00	0.00	
	USD/CHF Verfall 13.11.2020		CHF	208'398'437		USD	228'660'000	0.00	0.00	
	CHF/USD Verfall 13.11.2020		USD	228'660'000		CHF	208'784'873	0.00	0.00	

		Wäh- rung	Kauf	Wäh- rung	Verkauf	Kurswert CHF	in % 7)	Kat.
USD/CHF	Verfall 16.11.2020	CHF	212'518'544	USD	232'770'000	0.00	0.00	
USD/CHF	Verfall 17.11.2020	CHF	215'047'417	USD	235'320'000	0.00	0.00	
USD/CHF	Verfall 18.11.2020	CHF	217'695'624	USD	238'270'000	0.00	0.00	
USD/CHF	Verfall 19.11.2020	CHF	217'413'005	USD	238'300'000	0.00	0.00	
USD/CHF	Verfall 20.11.2020	CHF	216'560'250	USD	237'810'000	0.00	0.00	
USD/CHF	Verfall 23.11.2020	CHF	215'472'288	USD	236'940'000	0.00	0.00	
USD/CHF	Verfall 24.11.2020	CHF	210'814'490	USD	231'120'000	0.00	0.00	
USD/CHF	Verfall 25.11.2020	CHF	215'555'924	USD	236'510'000	0.00	0.00	
USD/CHF	Verfall 27.11.2020	CHF	207'801'959	USD	227'450'000	0.00	0.00	
USD/CHF	Verfall 30.11.2020	CHF	204'366'202	USD	224'100'000	0.00	0.00	
CHF/USD	Verfall 30.11.2020	USD	224'100'000	CHF	203'848'083	0.00	0.00	
USD/CHF	Verfall 01.12.2020	CHF	207'942'284	USD	228'610'000	0.00	0.00	
USD/CHF	Verfall 02.12.2020	CHF	201'562'381	USD	222'760'000	0.00	0.00	
USD/CHF	Verfall 03.12.2020	CHF	199'093'539	USD	219'910'000	0.00	0.00	
USD/CHF	Verfall 04.12.2020	CHF	208'732'791	USD	231'680'000	0.00	0.00	
USD/CHF	Verfall 07.12.2020	CHF	212'535'564	USD	237'110'000	0.00	0.00	
USD/CHF	Verfall 08.12.2020	CHF	212'762'155	USD	238'950'000	0.00	0.00	
USD/CHF	Verfall 09.12.2020	CHF	213'754'597	USD	239'930'000	0.00	0.00	
USD/CHF	Verfall 10.12.2020	CHF	217'463'675	USD	244'670'000	0.00	0.00	
USD/CHF	Verfall 11.12.2020	CHF	217'444'101	USD	244'670'000	0.00	0.00	
USD/CHF	Verfall 14.12.2020	CHF	213'819'387	USD	240'260'000	0.00	0.00	
USD/CHF	Verfall 15.12.2020	CHF	214'037'260	USD	241'290'000	0.00	0.00	
USD/CHF	Verfall 16.12.2020	CHF	214'238'593	USD	240'490'000	0.00	0.00	
USD/CHF	Verfall 17.12.2020	CHF	213'472'705	USD	240'210'000	0.00	0.00	
USD/CHF	Verfall 18.12.2020	CHF	216'759'759	USD	244'580'000	0.00	0.00	
USD/CHF	Verfall 21.12.2020	CHF	220'414'497	USD	249'070'000	0.00	0.00	
USD/CHF	Verfall 22.12.2020	CHF	230'382'279	USD	260'510'000	0.00	0.00	
USD/CHF	Verfall 23.12.2020	CHF	229'586'386	USD	259'290'000	0.00	0.00	
USD/CHF	Verfall 28.12.2020	CHF	232'758'851	USD	262'330'000	0.00	0.00	
CHF/USD	Verfall 28.12.2020	USD	262'330'000	CHF	233'308'432	0.00	0.00	
USD/CHF	Verfall 29.12.2020	CHF	229'271'336	USD	257'800'000	0.00	0.00	
CHF/USD	Verfall 29.12.2020	USD	257'800'000	CHF	229'318'256	0.00	0.00	
USD/CHF	Verfall 30.12.2020	CHF	228'127'757	USD	256'470'000	0.00	0.00	
USD/CHF	Verfall 04.01.2021	CHF	235'797'314	USD	265'300'000	0.00	0.00	
CHF/USD	Verfall 04.01.2021	USD	265'300'000	CHF	234'809'071	0.00	0.00	
USD/CHF	Verfall 05.01.2021	CHF	231'762'806	USD	261'870'000	0.00	0.00	
CHF/USD	Verfall 05.01.2021	USD	261'870'000	CHF	231'186'692	0.00	0.00	
USD/CHF	Verfall 06.01.2021	CHF	233'499'807	USD	264'500'000	0.00	0.00	
USD/CHF	Verfall 07.01.2021	CHF	241'695'395	USD	274'810'000	0.00	0.00	
USD/CHF	Verfall 08.01.2021	CHF	242'233'926	USD	275'500'000	0.00	0.00	
USD/CHF	Verfall 11.01.2021	CHF	241'312'376	USD	273'770'000	0.00	0.00	
USD/CHF	Verfall 12.01.2021	CHF	239'135'345	USD	270'120'000	0.00	0.00	
USD/CHF	Verfall 13.01.2021	CHF	227'479'235	USD	257'550'000	0.00	0.00	
USD/CHF	Verfall 14.01.2021	CHF	222'915'832	USD	250'020'000	0.00	0.00	
USD/CHF	Verfall 15.01.2021	CHF	224'641'674	USD	252'590'000	0.00	0.00	
USD/CHF	Verfall 19.01.2021	CHF	225'622'836	USD	254'200'000	0.00	0.00	
USD/CHF	Verfall 20.01.2021	CHF	225'031'051	USD	253'130'000	0.00	0.00	
CHF/USD	Verfall 20.01.2021	USD	253'130'000	CHF	225'354'045	0.00	0.00	
USD/CHF	Verfall 21.01.2021	CHF	219'444'900	USD	246'500'000	0.00	0.00	
USD/CHF	Verfall 22.01.2021	CHF	221'519'704	USD	249'360'000	0.00	0.00	
USD/CHF	Verfall 25.01.2021	CHF	227'758'546	USD	255'750'000	0.00	0.00	
USD/CHF	Verfall 26.01.2021	CHF	228'556'582	USD	257'920'000	0.00	0.00	
USD/CHF	Verfall 27.01.2021	CHF	225'164'294	USD	254'310'000	0.00	0.00	
USD/CHF	Verfall 28.01.2021	CHF	225'376'337	USD	253'590'000	0.00	0.00	
USD/CHF	Verfall 29.01.2021	CHF	226'452'741	USD	255'200'000	0.00	0.00	
USD/CHF	Verfall 01.02.2021	CHF	223'128'567	USD	250'850'000	0.00	0.00	
USD/CHF	Verfall 02.02.2021	CHF	235'240'230	USD	264'790'000	0.00	0.00	
USD/CHF	Verfall 03.02.2021	CHF	241'313'269	USD	271'290'000	0.00	0.00	
USD/CHF	Verfall 04.02.2021	CHF	259'560'819	USD	289'800'000	0.00	0.00	
USD/CHF	Verfall 05.02.2021	CHF	238'068'087	USD	264'860'000	0.00	0.00	
USD/CHF	Verfall 08.02.2021	CHF	237'319'281	USD	263'820'000	0.00	0.00	
USD/CHF	Verfall 09.02.2021	CHF	231'008'408	USD	255'740'000	0.00	0.00	
USD/CHF	Verfall 10.02.2021	CHF	235'996'151	USD	262'100'000	0.00	0.00	
USD/CHF	Verfall 11.02.2021	CHF	242'785'251	USD	270'090'000	0.00	0.00	
USD/CHF	Verfall 12.02.2021	CHF	242'223'772	USD	271'200'000	0.00	0.00	

			Wäh- rung	Kauf	Wäh- rung	Verkauf	Kurswert CHF	in % 7)	Kat.
USD/CHF	Verfall	16.02.2021	CHF	238'853'339	USD	268'260'000	0.00	0.00	
USD/CHF	Verfall	17.02.2021	CHF	240'489'151	USD	270'150'000	0.00	0.00	
CHF/USD	Verfall	17.02.2021	USD	270'150'000	CHF	240'898'158	0.00	0.00	
USD/CHF	Verfall	18.02.2021	CHF	239'054'513	USD	268'090'000	0.00	0.00	
USD/CHF	Verfall	19.02.2021	CHF	243'111'812	USD	272'790'000	0.00	0.00	
USD/CHF	Verfall	22.02.2021	CHF	239'032'271	USD	266'020'000	0.00	0.00	
USD/CHF	Verfall	23.02.2021	CHF	237'975'894	USD	265'200'000	0.00	0.00	
USD/CHF	Verfall	24.02.2021	CHF	241'839'469	USD	270'180'000	0.00	0.00	
USD/CHF	Verfall	25.02.2021	CHF	247'890'722	USD	276'400'000	0.00	0.00	
USD/CHF	Verfall	26.02.2021	CHF	248'491'012	USD	275'980'000	0.00	0.00	
USD/CHF	Verfall	01.03.2021	CHF	249'308'567	USD	274'240'000	0.00	0.00	
USD/CHF	Verfall	02.03.2021	CHF	251'940'003	USD	278'940'000	0.00	0.00	
USD/CHF	Verfall	03.03.2021	CHF	240'604'221	USD	265'760'000	0.00	0.00	
USD/CHF	Verfall	04.03.2021	CHF	244'932'427	USD	268'110'000	0.00	0.00	
USD/CHF	Verfall	05.03.2021	CHF	241'191'062	USD	263'570'000	0.00	0.00	
USD/CHF	Verfall	08.03.2021	CHF	237'757'995	USD	259'180'000	0.00	0.00	
USD/CHF	Verfall	09.03.2021	CHF	236'692'381	USD	255'830'000	0.00	0.00	
USD/CHF	Verfall	10.03.2021	CHF	230'361'678	USD	247'330'000	0.00	0.00	
USD/CHF	Verfall	11.03.2021	CHF	234'621'415	USD	250'770'000	0.00	0.00	
USD/CHF	Verfall	12.03.2021	CHF	240'542'768	USD	258'550'000	0.00	0.00	
USD/CHF	Verfall	15.03.2021	CHF	240'752'424	USD	258'500'000	0.00	0.00	
USD/CHF	Verfall	16.03.2021	CHF	239'701'841	USD	259'010'000	0.00	0.00	
USD/CHF	Verfall	17.03.2021	CHF	235'519'421	USD	253'480'000	0.00	0.00	
USD/CHF	Verfall	18.03.2021	CHF	241'596'408	USD	260'270'000	0.00	0.00	
USD/CHF	Verfall	19.03.2021	CHF	240'163'698	USD	259'330'000	0.00	0.00	
USD/CHF	Verfall	22.03.2021	CHF	241'791'539	USD	260'690'000	0.00	0.00	
USD/CHF	Verfall	23.03.2021	CHF	244'002'405	USD	262'890'000	0.00	0.00	
USD/CHF	Verfall	24.03.2021	CHF	243'889'249	USD	262'220'000	0.00	0.00	
USD/CHF	Verfall	25.03.2021	CHF	239'399'128	USD	259'260'000	0.00	0.00	
USD/CHF	Verfall	26.03.2021	CHF	234'806'600	USD	251'670'000	0.00	0.00	
USD/CHF	Verfall	29.03.2021	CHF	235'287'041	USD	251'550'000	0.00	0.00	
USD/CHF	Verfall	30.03.2021	CHF	234'343'971	USD	249'460'000	0.00	0.00	
USD/CHF	Verfall	31.03.2021	CHF	233'748'009	USD	248'680'000	0.00	0.00	
USD/CHF	Verfall	01.04.2021	CHF	229'928'283	USD	244'900'000	0.00	0.00	
USD/CHF	Verfall	06.04.2021	CHF	225'186'971	USD	238'780'000	0.00	0.00	
USD/CHF	Verfall	07.04.2021	CHF	227'167'539	USD	241'400'000	0.00	0.00	
USD/CHF	Verfall	08.04.2021	CHF	229'833'787	USD	243'690'000	0.00	0.00	
USD/CHF	Verfall	09.04.2021	CHF	234'764'962	USD	251'610'000	0.00	0.00	
USD/CHF	Verfall	12.04.2021	CHF	234'667'621	USD	252'970'000	0.00	0.00	
USD/CHF	Verfall	13.04.2021	CHF	238'241'255	USD	257'460'000	0.00	0.00	
USD/CHF	Verfall	14.04.2021	CHF	238'458'057	USD	257'750'000	0.00	0.00	
USD/CHF	Verfall	15.04.2021	CHF	235'365'891	USD	255'210'000	0.00	0.00	
USD/CHF	Verfall	16.04.2021	CHF	239'275'343	USD	259'390'000	0.00	0.00	
USD/CHF	Verfall	19.04.2021	CHF	238'984'036	USD	258'880'000	0.00	0.00	
USD/CHF	Verfall	20.04.2021	CHF	244'843'324	USD	265'570'000	0.00	0.00	
USD/CHF	Verfall	21.04.2021	CHF	248'053'826	USD	269'960'000	0.00	0.00	
USD/CHF	Verfall	22.04.2021	CHF	246'542'669	USD	269'300'000	0.00	0.00	
USD/CHF	Verfall	23.04.2021	CHF	248'061'234	USD	271'430'000	0.00	0.00	
USD/CHF	Verfall	26.04.2021	CHF	251'727'993	USD	274'390'000	0.00	0.00	
USD/CHF	Verfall	27.04.2021	CHF	249'935'501	USD	272'500'000	0.00	0.00	
USD/CHF	Verfall	28.04.2021	CHF	247'492'625	USD	269'910'000	0.00	0.00	
USD/CHF	Verfall	29.04.2021	CHF	248'842'528	USD	272'270'000	0.00	0.00	
USD/CHF	Verfall	30.04.2021	CHF	250'916'239	USD	274'930'000	0.00	0.00	
USD/CHF	Verfall	03.05.2021	CHF	247'910'551	USD	271'490'000	0.00	0.00	
USD/CHF	Verfall	04.05.2021	CHF	248'572'564	USD	272'870'000	0.00	0.00	
USD/CHF	Verfall	05.05.2021	CHF	250'879'096	USD	275'100'000	0.00	0.00	
USD/CHF	Verfall	06.05.2021	CHF	258'510'507	USD	284'060'000	0.00	0.00	
USD/CHF	Verfall	07.05.2021	CHF	257'936'891	USD	282'920'000	0.00	0.00	
USD/CHF	Verfall	10.05.2021	CHF	253'783'598	USD	277'890'000	0.00	0.00	
USD/CHF	Verfall	11.05.2021	CHF	261'827'524	USD	288'180'000	0.00	0.00	
USD/CHF	Verfall	12.05.2021	CHF	263'169'065	USD	291'550'000	0.00	0.00	
USD/CHF	Verfall	14.05.2021	CHF	264'810'475	USD	294'420'000	0.00	0.00	
USD/CHF	Verfall	17.05.2021	CHF	265'011'934	USD	293'740'000	0.00	0.00	
USD/CHF	Verfall	18.05.2021	CHF	266'951'697	USD	293'710'000	0.00	0.00	

		Wäh- rung	Kauf	Wäh- rung	Verkauf	Kurswert CHF	in % 7)	Kat.
USD/CHF	Verfall 19.05.2021	CHF	267'621'868	USD	296'450'000	0.00	0.00	
USD/CHF	Verfall 20.05.2021	CHF	271'845'546	USD	301'630'000	0.00	0.00	
USD/CHF	Verfall 21.05.2021	CHF	275'453'653	USD	307'030'000	0.00	0.00	
USD/CHF	Verfall 25.05.2021	CHF	272'728'474	USD	302'820'000	0.00	0.00	
USD/CHF	Verfall 26.05.2021	CHF	271'762'792	USD	301'960'000	0.00	0.00	
USD/CHF	Verfall 27.05.2021	CHF	272'994'364	USD	303'950'000	0.00	0.00	
USD/CHF	Verfall 28.05.2021	CHF	278'802'415	USD	311'040'000	0.00	0.00	
USD/CHF	Verfall 01.06.2021	CHF	279'040'869	USD	311'400'000	0.00	0.00	
USD/CHF	Verfall 02.06.2021	CHF	275'629'590	USD	306'990'000	0.00	0.00	
CHF/USD	Verfall 02.06.2021	USD	306'990'000	CHF	276'284'860	0.00	0.00	
USD/CHF	Verfall 03.06.2021	CHF	277'204'139	USD	308'020'000	0.00	0.00	
USD/CHF	Verfall 04.06.2021	CHF	281'137'085	USD	314'030'000	0.00	0.00	
USD/CHF	Verfall 07.06.2021	CHF	279'440'375	USD	310'990'000	0.00	0.00	
USD/CHF	Verfall 08.06.2021	CHF	271'755'823	USD	300'450'000	0.00	0.00	
USD/CHF	Verfall 09.06.2021	CHF	277'316'423	USD	308'350'000	0.00	0.00	
USD/CHF	Verfall 10.06.2021	CHF	277'378'763	USD	308'900'000	0.00	0.00	
USD/CHF	Verfall 11.06.2021	CHF	276'472'653	USD	308'530'000	0.00	0.00	
USD/CHF	Verfall 14.06.2021	CHF	277'930'476	USD	310'290'000	0.00	0.00	
USD/CHF	Verfall 15.06.2021	CHF	278'925'077	USD	311'350'000	0.00	0.00	
USD/CHF	Verfall 16.06.2021	CHF	279'877'425	USD	311'440'000	0.00	0.00	
USD/CHF	Verfall 17.06.2021	CHF	278'618'526	USD	309'870'000	0.00	0.00	
USD/CHF	Verfall 18.06.2021	CHF	274'724'290	USD	305'760'000	0.00	0.00	
USD/CHF	Verfall 21.06.2021	CHF	276'726'393	USD	307'880'000	0.00	0.00	
USD/CHF	Verfall 22.06.2021	CHF	260'140'086	USD	284'230'000	0.00	0.00	
USD/CHF	Verfall 23.06.2021	CHF	258'465'974	USD	280'060'000	0.00	0.00	
USD/CHF	Verfall 24.06.2021	CHF	260'399'277	USD	283'550'000	0.00	0.00	
USD/CHF	Verfall 25.06.2021	CHF	259'966'681	USD	282'390'000	0.00	0.00	
USD/CHF	Verfall 28.06.2021	CHF	263'476'249	USD	287'400'000	0.00	0.00	
USD/CHF	Verfall 29.06.2021	CHF	262'754'680	USD	285'900'000	0.00	0.00	
USD/CHF	Verfall 30.06.2021	CHF	263'137'895	USD	287'220'000	0.00	0.00	
USD/CHF	Verfall 01.07.2021	CHF	263'120'076	USD	286'230'000	0.00	0.00	
USD/CHF	Verfall 02.07.2021	CHF	257'665'505	USD	279'830'000	0.00	0.00	
USD/CHF	Verfall 06.07.2021	CHF	260'239'283	USD	281'590'000	0.00	0.00	
USD/CHF	Verfall 07.07.2021	CHF	261'822'987	USD	283'250'000	0.00	0.00	
CHF/USD	Verfall 07.07.2021	USD	283'250'000	CHF	261'561'548	0.00	0.00	
USD/CHF	Verfall 08.07.2021	CHF	264'315'161	USD	286'240'000	0.00	0.00	
USD/CHF	Verfall 09.07.2021	CHF	264'437'061	USD	286'310'000	0.00	0.00	
USD/CHF	Verfall 12.07.2021	CHF	260'715'672	USD	281'750'000	0.00	0.00	
USD/CHF	Verfall 13.07.2021	CHF	260'684'879	USD	285'290'000	0.00	0.00	
USD/CHF	Verfall 14.07.2021	CHF	261'336'070	USD	285'690'000	0.00	0.00	
USD/CHF	Verfall 15.07.2021	CHF	261'773'975	USD	286'200'000	0.00	0.00	
USD/CHF	Verfall 16.07.2021	CHF	262'210'152	USD	286'270'000	0.00	0.00	
USD/CHF	Verfall 19.07.2021	CHF	262'718'764	USD	286'840'000	0.00	0.00	
USD/CHF	Verfall 20.07.2021	CHF	263'308'790	USD	286'890'000	0.00	0.00	
USD/CHF	Verfall 21.07.2021	CHF	259'926'412	USD	282'730'000	0.00	0.00	
USD/CHF	Verfall 22.07.2021	CHF	253'398'563	USD	275'990'000	0.00	0.00	
USD/CHF	Verfall 23.07.2021	CHF	253'178'036	USD	274'360'000	0.00	0.00	
USD/CHF	Verfall 26.07.2021	CHF	255'879'118	USD	278'490'000	0.00	0.00	
USD/CHF	Verfall 27.07.2021	CHF	255'744'329	USD	278'490'000	0.00	0.00	
USD/CHF	Verfall 28.07.2021	CHF	254'742'561	USD	276'640'000	0.00	0.00	
USD/CHF	Verfall 29.07.2021	CHF	255'992'030	USD	279'420'000	0.00	0.00	
USD/CHF	Verfall 30.07.2021	CHF	252'647'828	USD	276'330'000	0.00	0.00	
USD/CHF	Verfall 02.08.2021	CHF	251'485'627	USD	275'090'000	0.00	0.00	
USD/CHF	Verfall 03.08.2021	CHF	262'540'473	USD	289'810'000	0.00	0.00	
USD/CHF	Verfall 04.08.2021	CHF	260'248'047	USD	287'140'000	0.00	0.00	
USD/CHF	Verfall 05.08.2021	CHF	259'861'569	USD	287'440'000	0.00	0.00	
USD/CHF	Verfall 06.08.2021	CHF	260'024'443	USD	287'620'000	0.00	0.00	
USD/CHF	Verfall 09.08.2021	CHF	260'623'485	USD	287'490'000	0.00	0.00	
USD/CHF	Verfall 10.08.2021	CHF	258'287'735	USD	284'820'000	0.00	0.00	
USD/CHF	Verfall 11.08.2021	CHF	248'677'873	USD	271'840'000	0.00	0.00	
USD/CHF	Verfall 12.08.2021	CHF	243'140'918	USD	264'400'000	0.00	0.00	
USD/CHF	Verfall 13.08.2021	CHF	240'843'425	USD	261'050'000	0.00	0.00	
USD/CHF	Verfall 16.08.2021	CHF	241'474'565	USD	262'100'000	0.00	0.00	
USD/CHF	Verfall 17.08.2021	CHF	238'703'128	USD	258'450'000	0.00	0.00	
USD/CHF	Verfall 18.08.2021	CHF	244'843'180	USD	267'280'000	0.00	0.00	

			Wäh- rung	Kauf	Wäh- rung	Verkauf	Kurswert CHF	in % 7)	Kat.
USD/CHF	Verfall	19.08.2021	CHF	241'776'614	USD	265'340'000	0.00	0.00	
USD/CHF	Verfall	20.08.2021	CHF	243'601'667	USD	266'390'000	0.00	0.00	
USD/CHF	Verfall	23.08.2021	CHF	242'074'654	USD	263'770'000	0.00	0.00	
USD/CHF	Verfall	24.08.2021	CHF	239'934'947	USD	261'340'000	0.00	0.00	
USD/CHF	Verfall	25.08.2021	CHF	237'883'950	USD	259'120'000	0.00	0.00	
USD/CHF	Verfall	26.08.2021	CHF	241'640'006	USD	264'650'000	0.00	0.00	
USD/CHF	Verfall	27.08.2021	CHF	246'073'827	USD	269'890'000	0.00	0.00	
USD/CHF	Verfall	30.08.2021	CHF	244'157'680	USD	266'970'000	0.00	0.00	
USD/CHF	Verfall	31.08.2021	CHF	243'528'154	USD	265'210'000	0.00	0.00	
USD/CHF	Verfall	01.09.2021	CHF	246'131'040	USD	269'480'000	0.00	0.00	
USD/CHF	Verfall	02.09.2021	CHF	247'655'913	USD	270'380'000	0.00	0.00	
USD/CHF	Verfall	03.09.2021	CHF	248'993'615	USD	271'840'000	0.00	0.00	
USD/CHF	Verfall	07.09.2021	CHF	251'329'252	USD	274'920'000	0.00	0.00	
USD/CHF	Verfall	08.09.2021	CHF	247'102'007	USD	270'250'000	0.00	0.00	
CHF/USD	Verfall	08.09.2021	USD	270'250'000	CHF	246'840'945	0.00	0.00	
USD/CHF	Verfall	09.09.2021	CHF	255'611'810	USD	279'860'000	0.00	0.00	
USD/CHF	Verfall	10.09.2021	CHF	251'631'002	USD	273'930'000	0.00	0.00	
USD/CHF	Verfall	13.09.2021	CHF	249'873'839	USD	270'910'000	0.00	0.00	
USD/CHF	Verfall	14.09.2021	CHF	250'527'243	USD	272'770'000	0.00	0.00	
USD/CHF	Verfall	15.09.2021	CHF	251'236'662	USD	273'960'000	0.00	0.00	
USD/CHF	Verfall	16.09.2021	CHF	247'508'196	USD	268'740'000	0.00	0.00	
USD/CHF	Verfall	17.09.2021	CHF	247'150'205	USD	268'830'000	0.00	0.00	
USD/CHF	Verfall	20.09.2021	CHF	248'665'726	USD	270'580'000	0.00	0.00	
USD/CHF	Verfall	21.09.2021	CHF	237'410'216	USD	256'550'000	0.00	0.00	
USD/CHF	Verfall	22.09.2021	CHF	235'040'484	USD	252'380'000	0.00	0.00	
USD/CHF	Verfall	23.09.2021	CHF	236'326'135	USD	254'660'000	0.00	0.00	
USD/CHF	Verfall	24.09.2021	CHF	236'714'853	USD	256'530'000	0.00	0.00	
USD/CHF	Verfall	27.09.2021	CHF	241'511'031	USD	261'740'000	0.00	0.00	
USD/CHF	Verfall	28.09.2021	CHF	238'928'236	USD	259'030'000	0.00	0.00	
USD/CHF	Verfall	29.09.2021	CHF	235'848'480	USD	255'000'000	0.00	0.00	
USD/CHF	Verfall	30.09.2021	CHF	239'972'617	USD	259'190'000	0.00	0.00	
USD/CHF	Verfall	01.10.2021	CHF	237'474'727	USD	255'700'000	0.00	0.00	
USD/CHF	Verfall	04.10.2021	CHF	226'449'377	USD	242'620'000	0.00	0.00	
USD/CHF	Verfall	05.10.2021	CHF	231'845'583	USD	248'560'000	-472.47	0.00	b)
Klasse AAH CHF							-472.47	0.00	
USD/EUR	Verfall	05.10.2020	EUR	32'107'177	USD	37'650'000	0.00	0.00	
USD/EUR	Verfall	06.10.2020	EUR	31'717'464	USD	37'220'000	0.00	0.00	
USD/EUR	Verfall	07.10.2020	EUR	34'048'474	USD	39'890'000	0.00	0.00	
USD/EUR	Verfall	08.10.2020	EUR	34'594'859	USD	40'800'000	0.00	0.00	
USD/EUR	Verfall	09.10.2020	EUR	34'306'248	USD	40'450'000	0.00	0.00	
USD/EUR	Verfall	13.10.2020	EUR	33'711'543	USD	39'650'000	0.00	0.00	
USD/EUR	Verfall	14.10.2020	EUR	33'881'860	USD	39'810'000	0.00	0.00	
EUR/USD	Verfall	14.10.2020	USD	39'810'000	EUR	33'693'316	0.00	0.00	
USD/EUR	Verfall	15.10.2020	EUR	35'105'923	USD	41'480'000	0.00	0.00	
USD/EUR	Verfall	16.10.2020	EUR	34'359'755	USD	40'350'000	0.00	0.00	
USD/EUR	Verfall	19.10.2020	EUR	34'690'367	USD	40'800'000	0.00	0.00	
USD/EUR	Verfall	20.10.2020	EUR	33'892'162	USD	39'650'000	0.00	0.00	
USD/EUR	Verfall	21.10.2020	EUR	34'638'180	USD	40'600'000	0.00	0.00	
USD/EUR	Verfall	22.10.2020	EUR	34'979'099	USD	41'220'000	0.00	0.00	
USD/EUR	Verfall	23.10.2020	EUR	34'889'441	USD	41'280'000	0.00	0.00	
USD/EUR	Verfall	26.10.2020	EUR	35'668'125	USD	42'360'000	0.00	0.00	
USD/EUR	Verfall	27.10.2020	EUR	34'734'494	USD	41'080'000	0.00	0.00	
USD/EUR	Verfall	28.10.2020	EUR	34'807'072	USD	41'200'000	0.00	0.00	
USD/EUR	Verfall	29.10.2020	EUR	34'577'655	USD	40'860'000	0.00	0.00	
USD/EUR	Verfall	30.10.2020	EUR	34'569'358	USD	40'910'000	0.00	0.00	
USD/EUR	Verfall	02.11.2020	EUR	32'787'639	USD	38'530'000	0.00	0.00	
USD/EUR	Verfall	03.11.2020	EUR	33'219'913	USD	38'730'000	0.00	0.00	
USD/EUR	Verfall	04.11.2020	EUR	33'700'468	USD	39'260'000	0.00	0.00	
USD/EUR	Verfall	05.11.2020	EUR	34'138'989	USD	39'730'000	0.00	0.00	
USD/EUR	Verfall	06.11.2020	EUR	34'479'143	USD	40'450'000	0.00	0.00	
USD/EUR	Verfall	09.11.2020	EUR	34'530'823	USD	40'430'000	0.00	0.00	
USD/EUR	Verfall	10.11.2020	EUR	35'636'774	USD	42'150'000	0.00	0.00	
USD/EUR	Verfall	12.11.2020	EUR	36'199'209	USD	42'990'000	0.00	0.00	
USD/EUR	Verfall	13.11.2020	EUR	36'351'642	USD	42'980'000	0.00	0.00	

		Wäh- rung	Kauf	Wäh- rung	Verkauf	Kurswert CHF	in % 7)	Kat.
EUR/USD	Verfall 13.11.2020	USD	42'980'000	EUR	36'357'792	0.00	0.00	
USD/EUR	Verfall 16.11.2020	EUR	36'702'044	USD	43'390'000	0.00	0.00	
USD/EUR	Verfall 17.11.2020	EUR	36'819'456	USD	43'490'000	0.00	0.00	
USD/EUR	Verfall 18.11.2020	EUR	37'288'939	USD	44'080'000	0.00	0.00	
USD/EUR	Verfall 19.11.2020	EUR	37'245'442	USD	44'090'000	0.00	0.00	
USD/EUR	Verfall 20.11.2020	EUR	37'095'455	USD	44'050'000	0.00	0.00	
USD/EUR	Verfall 23.11.2020	EUR	36'949'323	USD	43'880'000	0.00	0.00	
USD/EUR	Verfall 24.11.2020	EUR	36'108'371	USD	42'750'000	0.00	0.00	
USD/EUR	Verfall 25.11.2020	EUR	36'929'036	USD	43'780'000	0.00	0.00	
USD/EUR	Verfall 27.11.2020	EUR	35'614'711	USD	42'090'000	0.00	0.00	
USD/EUR	Verfall 30.11.2020	EUR	34'997'166	USD	41'550'000	0.00	0.00	
EUR/USD	Verfall 30.11.2020	USD	41'550'000	EUR	34'911'566	0.00	0.00	
USD/EUR	Verfall 01.12.2020	EUR	35'372'741	USD	42'100'000	0.00	0.00	
USD/EUR	Verfall 02.12.2020	EUR	34'282'491	USD	40'960'000	0.00	0.00	
USD/EUR	Verfall 03.12.2020	EUR	33'901'026	USD	40'550'000	0.00	0.00	
USD/EUR	Verfall 04.12.2020	EUR	35'508'407	USD	42'730'000	0.00	0.00	
USD/EUR	Verfall 07.12.2020	EUR	36'159'838	USD	43'680'000	0.00	0.00	
USD/EUR	Verfall 08.12.2020	EUR	36'180'491	USD	44'000'000	0.00	0.00	
USD/EUR	Verfall 09.12.2020	EUR	36'350'879	USD	44'140'000	0.00	0.00	
USD/EUR	Verfall 10.12.2020	EUR	37'017'625	USD	44'920'000	0.00	0.00	
USD/EUR	Verfall 11.12.2020	EUR	36'985'851	USD	44'800'000	0.00	0.00	
USD/EUR	Verfall 14.12.2020	EUR	36'362'282	USD	43'930'000	0.00	0.00	
USD/EUR	Verfall 15.12.2020	EUR	36'378'565	USD	44'130'000	0.00	0.00	
USD/EUR	Verfall 16.12.2020	EUR	36'392'771	USD	44'060'000	0.00	0.00	
USD/EUR	Verfall 17.12.2020	EUR	36'290'815	USD	44'000'000	0.00	0.00	
USD/EUR	Verfall 18.12.2020	EUR	36'869'158	USD	44'810'000	0.00	0.00	
USD/EUR	Verfall 21.12.2020	EUR	37'486'770	USD	45'690'000	0.00	0.00	
USD/EUR	Verfall 22.12.2020	EUR	39'179'181	USD	47'980'000	0.00	0.00	
USD/EUR	Verfall 23.12.2020	EUR	39'072'127	USD	47'800'000	0.00	0.00	
USD/EUR	Verfall 28.12.2020	EUR	39'573'840	USD	48'340'000	0.00	0.00	
EUR/USD	Verfall 28.12.2020	USD	48'340'000	EUR	39'728'786	0.00	0.00	
USD/EUR	Verfall 29.12.2020	EUR	39'020'894	USD	47'480'000	0.00	0.00	
EUR/USD	Verfall 29.12.2020	USD	47'480'000	EUR	38'964'343	0.00	0.00	
USD/EUR	Verfall 30.12.2020	EUR	37'248'211	USD	45'390'000	0.00	0.00	
USD/EUR	Verfall 04.01.2021	EUR	38'366'970	USD	46'890'000	0.00	0.00	
EUR/USD	Verfall 04.01.2021	USD	46'890'000	EUR	38'307'259	0.00	0.00	
USD/EUR	Verfall 05.01.2021	EUR	37'775'031	USD	46'240'000	0.00	0.00	
EUR/USD	Verfall 05.01.2021	USD	46'240'000	EUR	37'588'912	0.00	0.00	
USD/EUR	Verfall 06.01.2021	EUR	38'009'863	USD	46'760'000	0.00	0.00	
USD/EUR	Verfall 07.01.2021	EUR	39'475'968	USD	48'450'000	0.00	0.00	
USD/EUR	Verfall 08.01.2021	EUR	39'477'821	USD	48'470'000	0.00	0.00	
USD/EUR	Verfall 11.01.2021	EUR	39'337'860	USD	48'310'000	0.00	0.00	
USD/EUR	Verfall 12.01.2021	EUR	38'968'020	USD	47'770'000	0.00	0.00	
USD/EUR	Verfall 13.01.2021	EUR	37'086'026	USD	45'450'000	0.00	0.00	
USD/EUR	Verfall 14.01.2021	EUR	36'272'202	USD	44'070'000	0.00	0.00	
USD/EUR	Verfall 15.01.2021	EUR	36'596'027	USD	44'500'000	0.00	0.00	
USD/EUR	Verfall 19.01.2021	EUR	36'760'383	USD	44'710'000	0.00	0.00	
USD/EUR	Verfall 20.01.2021	EUR	36'664'722	USD	44'490'000	0.00	0.00	
EUR/USD	Verfall 20.01.2021	USD	44'490'000	EUR	36'794'442	0.00	0.00	
USD/EUR	Verfall 21.01.2021	EUR	35'701'925	USD	43'170'000	0.00	0.00	
USD/EUR	Verfall 22.01.2021	EUR	36'071'199	USD	43'750'000	0.00	0.00	
USD/EUR	Verfall 25.01.2021	EUR	37'070'015	USD	44'880'000	0.00	0.00	
USD/EUR	Verfall 26.01.2021	EUR	37'245'572	USD	45'260'000	0.00	0.00	
USD/EUR	Verfall 27.01.2021	EUR	36'674'967	USD	44'640'000	0.00	0.00	
USD/EUR	Verfall 28.01.2021	EUR	36'696'295	USD	44'510'000	0.00	0.00	
USD/EUR	Verfall 29.01.2021	EUR	36'884'326	USD	44'880'000	0.00	0.00	
USD/EUR	Verfall 01.02.2021	EUR	36'358'072	USD	43'960'000	0.00	0.00	
USD/EUR	Verfall 02.02.2021	EUR	38'329'614	USD	46'470'000	0.00	0.00	
USD/EUR	Verfall 03.02.2021	EUR	39'241'894	USD	47'680'000	0.00	0.00	
USD/EUR	Verfall 04.02.2021	EUR	40'583'361	USD	49'040'000	0.00	0.00	
USD/EUR	Verfall 05.02.2021	EUR	37'247'168	USD	44'800'000	0.00	0.00	
USD/EUR	Verfall 08.02.2021	EUR	37'137'058	USD	44'610'000	0.00	0.00	
USD/EUR	Verfall 09.02.2021	EUR	36'133'604	USD	43'280'000	0.00	0.00	
USD/EUR	Verfall 10.02.2021	EUR	36'892'699	USD	44'370'000	0.00	0.00	

		Wahrung	Kauf	Wahrung	Verkauf	Kurswert CHF	in % 7)	Kat.
USD/EUR	Verfall 11.02.2021	EUR	37'987'280	USD	45'770'000	0.00	0.00	
USD/EUR	Verfall 12.02.2021	EUR	37'921'257	USD	45'880'000	0.00	0.00	
USD/EUR	Verfall 16.02.2021	EUR	37'360'557	USD	45'320'000	0.00	0.00	
USD/EUR	Verfall 17.02.2021	EUR	37'632'096	USD	45'660'000	0.00	0.00	
EUR/USD	Verfall 17.02.2021	USD	45'660'000	EUR	37'681'040	0.00	0.00	
USD/EUR	Verfall 18.02.2021	EUR	37'391'368	USD	45'310'000	0.00	0.00	
USD/EUR	Verfall 19.02.2021	EUR	38'027'237	USD	46'090'000	0.00	0.00	
USD/EUR	Verfall 22.02.2021	EUR	37'382'882	USD	44'980'000	0.00	0.00	
USD/EUR	Verfall 23.02.2021	EUR	37'225'808	USD	44'940'000	0.00	0.00	
USD/EUR	Verfall 24.02.2021	EUR	37'820'750	USD	45'870'000	0.00	0.00	
USD/EUR	Verfall 25.02.2021	EUR	38'430'582	USD	46'650'000	0.00	0.00	
USD/EUR	Verfall 26.02.2021	EUR	38'178'172	USD	46'420'000	0.00	0.00	
USD/EUR	Verfall 01.03.2021	EUR	38'276'281	USD	46'400'000	0.00	0.00	
USD/EUR	Verfall 02.03.2021	EUR	38'174'995	USD	46'670'000	0.00	0.00	
USD/EUR	Verfall 03.03.2021	EUR	36'391'979	USD	44'170'000	0.00	0.00	
USD/EUR	Verfall 04.03.2021	EUR	37'086'849	USD	44'700'000	0.00	0.00	
USD/EUR	Verfall 05.03.2021	EUR	36'470'571	USD	43'990'000	0.00	0.00	
USD/EUR	Verfall 08.03.2021	EUR	35'952'633	USD	43'410'000	0.00	0.00	
USD/EUR	Verfall 09.03.2021	EUR	35'796'569	USD	43'100'000	0.00	0.00	
USD/EUR	Verfall 10.03.2021	EUR	34'841'377	USD	41'490'000	0.00	0.00	
USD/EUR	Verfall 11.03.2021	EUR	34'994'047	USD	41'500'000	0.00	0.00	
USD/EUR	Verfall 12.03.2021	EUR	35'936'780	USD	42'710'000	0.00	0.00	
USD/EUR	Verfall 15.03.2021	EUR	35'904'530	USD	42'720'000	0.00	0.00	
USD/EUR	Verfall 16.03.2021	EUR	35'755'638	USD	42'770'000	0.00	0.00	
USD/EUR	Verfall 17.03.2021	EUR	35'175'606	USD	41'990'000	0.00	0.00	
USD/EUR	Verfall 18.03.2021	EUR	36'097'418	USD	43'020'000	0.00	0.00	
USD/EUR	Verfall 19.03.2021	EUR	35'833'916	USD	42'620'000	0.00	0.00	
USD/EUR	Verfall 22.03.2021	EUR	35'197'602	USD	41'900'000	0.00	0.00	
USD/EUR	Verfall 23.03.2021	EUR	35'484'750	USD	42'320'000	0.00	0.00	
USD/EUR	Verfall 24.03.2021	EUR	35'427'702	USD	42'190'000	0.00	0.00	
USD/EUR	Verfall 25.03.2021	EUR	34'790'961	USD	41'510'000	0.00	0.00	
USD/EUR	Verfall 26.03.2021	EUR	35'138'076	USD	41'720'000	0.00	0.00	
USD/EUR	Verfall 29.03.2021	EUR	35'188'083	USD	41'630'000	0.00	0.00	
USD/EUR	Verfall 30.03.2021	EUR	35'015'338	USD	41'230'000	0.00	0.00	
USD/EUR	Verfall 31.03.2021	EUR	35'369'982	USD	41'730'000	0.00	0.00	
USD/EUR	Verfall 01.04.2021	EUR	34'828'929	USD	40'970'000	0.00	0.00	
USD/EUR	Verfall 06.04.2021	EUR	34'054'904	USD	39'940'000	0.00	0.00	
USD/EUR	Verfall 07.04.2021	EUR	34'566'456	USD	40'630'000	0.00	0.00	
USD/EUR	Verfall 08.04.2021	EUR	35'020'448	USD	41'190'000	0.00	0.00	
USD/EUR	Verfall 09.04.2021	EUR	35'801'851	USD	42'390'000	0.00	0.00	
USD/EUR	Verfall 12.04.2021	EUR	35'757'945	USD	42'560'000	0.00	0.00	
USD/EUR	Verfall 13.04.2021	EUR	36'314'724	USD	43'210'000	0.00	0.00	
USD/EUR	Verfall 14.04.2021	EUR	35'933'085	USD	42'720'000	0.00	0.00	
USD/EUR	Verfall 15.04.2021	EUR	35'484'044	USD	42'250'000	0.00	0.00	
USD/EUR	Verfall 16.04.2021	EUR	36'044'995	USD	42'990'000	0.00	0.00	
USD/EUR	Verfall 19.04.2021	EUR	35'958'871	USD	43'040'000	0.00	0.00	
USD/EUR	Verfall 20.04.2021	EUR	36'880'025	USD	44'150'000	0.00	0.00	
USD/EUR	Verfall 21.04.2021	EUR	37'034'378	USD	44'370'000	0.00	0.00	
USD/EUR	Verfall 22.04.2021	EUR	37'385'339	USD	44'940'000	0.00	0.00	
USD/EUR	Verfall 23.04.2021	EUR	37'627'321	USD	45'340'000	0.00	0.00	
USD/EUR	Verfall 26.04.2021	EUR	38'153'963	USD	45'900'000	0.00	0.00	
USD/EUR	Verfall 27.04.2021	EUR	37'889'674	USD	45'550'000	0.00	0.00	
USD/EUR	Verfall 28.04.2021	EUR	37'506'012	USD	45'190'000	0.00	0.00	
USD/EUR	Verfall 29.04.2021	EUR	37'744'937	USD	45'610'000	0.00	0.00	
USD/EUR	Verfall 30.04.2021	EUR	38'062'559	USD	45'990'000	0.00	0.00	
USD/EUR	Verfall 03.05.2021	EUR	37'587'175	USD	45'440'000	0.00	0.00	
USD/EUR	Verfall 04.05.2021	EUR	37'345'474	USD	45'230'000	0.00	0.00	
USD/EUR	Verfall 05.05.2021	EUR	37'751'537	USD	45'450'000	0.00	0.00	
USD/EUR	Verfall 06.05.2021	EUR	38'813'372	USD	46'870'000	0.00	0.00	
USD/EUR	Verfall 07.05.2021	EUR	38'765'763	USD	46'640'000	0.00	0.00	
USD/EUR	Verfall 10.05.2021	EUR	38'118'531	USD	45'760'000	0.00	0.00	
USD/EUR	Verfall 11.05.2021	EUR	39'335'900	USD	47'440'000	0.00	0.00	
USD/EUR	Verfall 12.05.2021	EUR	39'528'165	USD	48'000'000	0.00	0.00	
USD/EUR	Verfall 14.05.2021	EUR	39'806'010	USD	48'410'000	0.00	0.00	
EUR/USD	Verfall 14.05.2021	USD	48'410'000	EUR	39'809'218	0.00	0.00	

			Wäh- rung	Kauf	Wäh- rung	Verkauf	Kurswert CHF	in % 7)	Kat.
USD/EUR	Verfall	17.05.2021	EUR	39'453'311	USD	47'980'000	0.00	0.00	
EUR/USD	Verfall	17.05.2021	USD	47'980'000	EUR	39'734'990	0.00	0.00	
USD/EUR	Verfall	18.05.2021	EUR	39'353'271	USD	47'520'000	0.00	0.00	
USD/EUR	Verfall	19.05.2021	EUR	39'465'205	USD	47'890'000	0.00	0.00	
USD/EUR	Verfall	20.05.2021	EUR	40'111'178	USD	48'720'000	0.00	0.00	
USD/EUR	Verfall	21.05.2021	EUR	40'614'619	USD	49'630'000	0.00	0.00	
USD/EUR	Verfall	25.05.2021	EUR	40'884'313	USD	49'950'000	0.00	0.00	
EUR/USD	Verfall	25.05.2021	USD	49'950'000	EUR	40'894'019	0.00	0.00	
USD/EUR	Verfall	26.05.2021	EUR	40'680'375	USD	49'690'000	0.00	0.00	
EUR/USD	Verfall	26.05.2021	USD	49'690'000	EUR	40'771'282	0.00	0.00	
USD/EUR	Verfall	27.05.2021	EUR	40'393'034	USD	49'230'000	0.00	0.00	
USD/EUR	Verfall	28.05.2021	EUR	40'879'522	USD	50'060'000	0.00	0.00	
USD/EUR	Verfall	01.06.2021	EUR	41'556'733	USD	50'780'000	0.00	0.00	
USD/EUR	Verfall	02.06.2021	EUR	41'087'672	USD	50'130'000	0.00	0.00	
EUR/USD	Verfall	02.06.2021	USD	50'130'000	EUR	41'149'189	0.00	0.00	
USD/EUR	Verfall	03.06.2021	EUR	41'238'734	USD	50'240'000	0.00	0.00	
USD/EUR	Verfall	04.06.2021	EUR	41'874'043	USD	51'280'000	0.00	0.00	
USD/EUR	Verfall	07.06.2021	EUR	41'610'036	USD	50'790'000	0.00	0.00	
USD/EUR	Verfall	08.06.2021	EUR	40'457'358	USD	49'100'000	0.00	0.00	
USD/EUR	Verfall	09.06.2021	EUR	41'307'911	USD	50'250'000	0.00	0.00	
USD/EUR	Verfall	10.06.2021	EUR	41'277'511	USD	50'310'000	0.00	0.00	
USD/EUR	Verfall	11.06.2021	EUR	41'179'297	USD	50'180'000	0.00	0.00	
USD/EUR	Verfall	14.06.2021	EUR	41'363'171	USD	50'410'000	0.00	0.00	
USD/EUR	Verfall	15.06.2021	EUR	41'517'329	USD	50'540'000	0.00	0.00	
USD/EUR	Verfall	16.06.2021	EUR	41'693'745	USD	50'490'000	0.00	0.00	
USD/EUR	Verfall	17.06.2021	EUR	41'497'113	USD	50'310'000	0.00	0.00	
USD/EUR	Verfall	18.06.2021	EUR	40'912'984	USD	49'610'000	0.00	0.00	
USD/EUR	Verfall	21.06.2021	EUR	41'251'879	USD	50'000'000	0.00	0.00	
USD/EUR	Verfall	22.06.2021	EUR	38'748'070	USD	46'270'000	0.00	0.00	
USD/EUR	Verfall	23.06.2021	EUR	38'505'822	USD	45'650'000	0.00	0.00	
USD/EUR	Verfall	24.06.2021	EUR	38'481'395	USD	45'840'000	0.00	0.00	
USD/EUR	Verfall	25.06.2021	EUR	38'367'019	USD	45'650'000	0.00	0.00	
USD/EUR	Verfall	28.06.2021	EUR	38'938'216	USD	46'530'000	0.00	0.00	
USD/EUR	Verfall	29.06.2021	EUR	38'806'784	USD	46'280'000	0.00	0.00	
USD/EUR	Verfall	30.06.2021	EUR	38'888'075	USD	46'480'000	0.00	0.00	
USD/EUR	Verfall	01.07.2021	EUR	38'855'759	USD	46'340'000	0.00	0.00	
USD/EUR	Verfall	02.07.2021	EUR	38'053'508	USD	45'300'000	0.00	0.00	
USD/EUR	Verfall	06.07.2021	EUR	38'479'179	USD	45'640'000	0.00	0.00	
USD/EUR	Verfall	07.07.2021	EUR	38'688'468	USD	45'920'000	0.00	0.00	
EUR/USD	Verfall	07.07.2021	USD	45'920'000	EUR	38'771'013	0.00	0.00	
USD/EUR	Verfall	08.07.2021	EUR	39'057'256	USD	46'260'000	0.00	0.00	
USD/EUR	Verfall	09.07.2021	EUR	39'072'274	USD	46'220'000	0.00	0.00	
USD/EUR	Verfall	12.07.2021	EUR	38'502'154	USD	45'430'000	0.00	0.00	
USD/EUR	Verfall	13.07.2021	EUR	38'563'859	USD	45'720'000	0.00	0.00	
USD/EUR	Verfall	14.07.2021	EUR	38'640'918	USD	45'850'000	0.00	0.00	
USD/EUR	Verfall	15.07.2021	EUR	38'680'075	USD	45'910'000	0.00	0.00	
USD/EUR	Verfall	16.07.2021	EUR	38'769'098	USD	45'840'000	0.00	0.00	
USD/EUR	Verfall	19.07.2021	EUR	38'830'516	USD	45'900'000	0.00	0.00	
USD/EUR	Verfall	20.07.2021	EUR	38'892'861	USD	45'970'000	0.00	0.00	
USD/EUR	Verfall	21.07.2021	EUR	38'379'621	USD	45'320'000	0.00	0.00	
USD/EUR	Verfall	22.07.2021	EUR	37'433'798	USD	44'190'000	0.00	0.00	
USD/EUR	Verfall	23.07.2021	EUR	37'358'100	USD	43'940'000	0.00	0.00	
USD/EUR	Verfall	26.07.2021	EUR	37'904'779	USD	44'690'000	0.00	0.00	
USD/EUR	Verfall	27.07.2021	EUR	37'890'609	USD	44'680'000	0.00	0.00	
USD/EUR	Verfall	28.07.2021	EUR	37'752'405	USD	44'400'000	0.00	0.00	
USD/EUR	Verfall	29.07.2021	EUR	37'936'717	USD	44'800'000	0.00	0.00	
USD/EUR	Verfall	30.07.2021	EUR	37'429'698	USD	44'260'000	0.00	0.00	
USD/EUR	Verfall	02.08.2021	EUR	37'290'190	USD	44'000'000	0.00	0.00	
USD/EUR	Verfall	03.08.2021	EUR	38'735'509	USD	46'040'000	0.00	0.00	
USD/EUR	Verfall	04.08.2021	EUR	38'415'040	USD	45'550'000	0.00	0.00	
USD/EUR	Verfall	05.08.2021	EUR	38'305'695	USD	45'510'000	0.00	0.00	
USD/EUR	Verfall	06.08.2021	EUR	38'334'288	USD	45'460'000	0.00	0.00	
USD/EUR	Verfall	09.08.2021	EUR	38'387'586	USD	45'480'000	0.00	0.00	
USD/EUR	Verfall	10.08.2021	EUR	38'064'399	USD	45'060'000	0.00	0.00	

Jahresbericht per 30.09.2021

ZKB Silver ETF

Valorennummer Klasse AA CHF: 18 313 597

Valorennummer Klasse AA USD: 18 313 600

Valorennummer Klasse AAH EUR: 18 313 604

Valorennummer Klasse AA EUR: 18 313 599

Valorennummer Klasse AAH CHF: 18 313 602

Rechnungswährung: CHF

18 313 599

18 313 602

CHF

		Wäh- rung	Kauf	Wäh- rung	Verkauf	Kurswert CHF	in % 7)	Kat.
USD/EUR	Verfall 11.08.2021	EUR	36'600'694	USD	43'040'000	0.00	0.00	
USD/EUR	Verfall 12.08.2021	EUR	35'576'104	USD	41'780'000	0.00	0.00	
USD/EUR	Verfall 13.08.2021	EUR	35'285'077	USD	41'350'000	0.00	0.00	
USD/EUR	Verfall 16.08.2021	EUR	35'222'410	USD	41'350'000	0.00	0.00	
USD/EUR	Verfall 17.08.2021	EUR	34'803'116	USD	40'820'000	0.00	0.00	
USD/EUR	Verfall 18.08.2021	EUR	35'729'608	USD	42'140'000	0.00	0.00	
USD/EUR	Verfall 19.08.2021	EUR	35'375'438	USD	41'700'000	0.00	0.00	
USD/EUR	Verfall 20.08.2021	EUR	35'524'555	USD	41'620'000	0.00	0.00	
USD/EUR	Verfall 23.08.2021	EUR	35'290'762	USD	41'330'000	0.00	0.00	
USD/EUR	Verfall 24.08.2021	EUR	35'571'106	USD	41'560'000	0.00	0.00	
USD/EUR	Verfall 25.08.2021	EUR	35'200'429	USD	41'110'000	0.00	0.00	
USD/EUR	Verfall 26.08.2021	EUR	35'805'722	USD	42'040'000	0.00	0.00	
USD/EUR	Verfall 27.08.2021	EUR	36'440'527	USD	42'860'000	0.00	0.00	
USD/EUR	Verfall 30.08.2021	EUR	36'123'755	USD	42'450'000	0.00	0.00	
USD/EUR	Verfall 31.08.2021	EUR	36'098'856	USD	42'430'000	0.00	0.00	
USD/EUR	Verfall 01.09.2021	EUR	36'319'181	USD	42'810'000	0.00	0.00	
USD/EUR	Verfall 02.09.2021	EUR	36'533'465	USD	43'110'000	0.00	0.00	
USD/EUR	Verfall 03.09.2021	EUR	36'626'568	USD	43'240'000	0.00	0.00	
USD/EUR	Verfall 07.09.2021	EUR	36'851'224	USD	43'690'000	0.00	0.00	
USD/EUR	Verfall 08.09.2021	EUR	36'260'737	USD	43'030'000	0.00	0.00	
EUR/USD	Verfall 08.09.2021	USD	43'030'000	EUR	36'214'442	0.00	0.00	
USD/EUR	Verfall 09.09.2021	EUR	37'476'099	USD	44'530'000	0.00	0.00	
USD/EUR	Verfall 10.09.2021	EUR	36'868'406	USD	43'670'000	0.00	0.00	
USD/EUR	Verfall 13.09.2021	EUR	36'116'457	USD	42'660'000	0.00	0.00	
USD/EUR	Verfall 14.09.2021	EUR	36'222'442	USD	42'810'000	0.00	0.00	
USD/EUR	Verfall 15.09.2021	EUR	36'305'630	USD	42'970'000	0.00	0.00	
USD/EUR	Verfall 16.09.2021	EUR	35'759'831	USD	42'230'000	0.00	0.00	
USD/EUR	Verfall 17.09.2021	EUR	35'744'977	USD	42'260'000	0.00	0.00	
USD/EUR	Verfall 20.09.2021	EUR	35'920'403	USD	42'460'000	0.00	0.00	
USD/EUR	Verfall 21.09.2021	EUR	34'158'418	USD	40'180'000	0.00	0.00	
USD/EUR	Verfall 22.09.2021	EUR	33'792'477	USD	39'660'000	0.00	0.00	
USD/EUR	Verfall 23.09.2021	EUR	33'724'742	USD	39'540'000	0.00	0.00	
USD/EUR	Verfall 24.09.2021	EUR	33'806'286	USD	39'640'000	0.00	0.00	
USD/EUR	Verfall 27.09.2021	EUR	34'435'288	USD	40'410'000	0.00	0.00	
USD/EUR	Verfall 28.09.2021	EUR	34'097'027	USD	40'060'000	0.00	0.00	
USD/EUR	Verfall 29.09.2021	EUR	33'655'402	USD	39'420'000	0.00	0.00	
USD/EUR	Verfall 30.09.2021	EUR	34'533'650	USD	40'410'000	0.00	0.00	
USD/EUR	Verfall 01.10.2021	EUR	34'198'402	USD	39'920'000	0.00	0.00	
USD/EUR	Verfall 04.10.2021	EUR	32'594'982	USD	37'860'000	0.00	0.00	
USD/EUR	Verfall 05.10.2021	EUR	33'449'433	USD	38'770'000	-129.20	0.00	b)
Klasse AAH EUR						-129.20	0.00	
Devisentermingeschäfte auf Klassen						-601.67	0.00	

Vermögensaufstellung

	Kurswert CHF	in % 7)
Bankguthaben auf Sicht	121'691.87	0.01
Andere Anlagen - Edelmetalle	2'076'246'861.40	99.99
Derivative Finanzinstrumente	-601.67	0.00
Gesamtfondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode	2'076'367'951.60	100.00
Andere Verbindlichkeiten	-1'057'711.57	
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode	2'075'310'240.03	

Bewertungskategorien

	Kurswert CHF	in % 7)
a) Anlagen, die an einer Börse kotiert oder an einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden: bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden (Art. 88 Abs. 1 KAG);	2'076'246'861.40	99.99
b) Anlagen, für die keine Kurse gemäss Buchstabe a verfügbar sind: bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern;	-601.67	0.00
c) Anlagen, die aufgrund von am Markt nicht beobachtbaren Parametern mit geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten bewertet werden.	0.00	0.00

OTC Gegenparteien

Zürcher Kantonalbank

Umrechnungskurse

EUR	1 = CHF	1.08112650
USD	1 = CHF	0.93285000

Derivative Finanzinstrumente - Risiko gemäss Commitment I

Total der Derivatpositionen	in Fondswährung	in % des Nettofondsvermögens*
Total der engagementerhöhenden Positionen (Basiswertäquivalent)	0.00	0.00
Total der engagementreduzierenden Positionen (Basiswertäquivalent)	268'035'790.50	12.92

* Sämtliche engagementerhöhenden Derivate (netto nach Verrechnung gegenläufiger Positionen) sind durch geldnahe Mittel gedeckt. Sämtliche engagementreduzierenden Derivate (netto nach Verrechnung gegenläufiger Positionen) sind durch die entsprechenden Basiswerte gedeckt.

Spesen zu Gunsten Fondsvermögen und Kommissionen zu Gunsten Fondsleitung

Periode	Ausgabespesen bzw. -kommission in % des Nettoinventarwertes		Rücknahmespesen bzw. -kommission in % des Nettoinventarwertes	
	zu Gunsten Teilvermögen	zu Gunsten Fondsleitung	zu Gunsten Teilvermögen	zu Gunsten Fondsleitung
01.10.2020 – 30.09.2021	0.00	0.00	0.00	0.00

Zusätzliche Informationen und Ausserbilanzgeschäfte

Am Bilanzstichtag ausgeliehene Effekten: 0.00

Am Bilanzstichtag in Pension gegebene Effekten: 0.00

Hinweis auf Soft Commission Agreements: Die Fondsleitung hat keine Vereinbarungen bezüglich sogenannten «soft commissions» geschlossen.

Pauschale Verwaltungskommission

Die pauschale Verwaltungskommission wird verwendet für die Leitung, das Asset Management und den Vertrieb (PMF) des Teilvermögens, wie auch für die Entschädigung der Depotbank (PAF) für die von ihr erbrachten Dienstleistungen.

Im Geschäftsjahr effektiv belastete Sätze:

Klasse	Periode	PVK	PMF	PAF	max. PVK p.a.	max. VK Zielfonds p.a.
AA CHF	01.10.2020 – 30.09.2021	0.60 %	0.50 %	0.10 %	1.00 %	n/a
AA EUR	01.10.2020 – 30.09.2021	0.60 %	0.50 %	0.10 %	1.00 %	n/a
AA USD	01.10.2020 – 30.09.2021	0.60 %	0.50 %	0.10 %	1.00 %	n/a
AAH CHF	01.10.2020 – 30.09.2021	0.60 %	0.50 %	0.10 %	1.05 %	n/a
AAH EUR	01.10.2020 – 30.09.2021	0.60 %	0.50 %	0.10 %	1.05 %	n/a

Gemäss Richtlinie für Pflichten im Zusammenhang mit der Erhebung von Gebühren und der Belastung von Kosten sowie deren Verwendung (Transparenzrichtlinie) vom 22. Mai 2014 (in Kraft 1. Juli 2014): Aus der pauschalen Verwaltungskommission können Gebühren bzw. Entschädigungen (inkl. Retrozessionen) zur Deckung der Vertriebstätigkeit des Fonds bezahlt werden. Als Vertriebstätigkeit gilt insbesondere jede Tätigkeit in Zusammenhang mit dem Angebot, der Werbung und der Vermittlung des Fonds. Die Gesellschaft bzw. die Fondsleitung kann Anlegern aufgrund objektiver Kriterien Rabatte auf den dem Fonds belasteten Gebühren bzw. Kosten gewähren

Benchmark

Dieser Anlagefonds hat keinen Referenzindex.

TER

Die TER wurde gemäss «Richtlinien zur Berechnung und Offenlegung der TER von kollektiven Kapitalanlagen», die von der SFAMA - Swiss Funds & Asset Management Association (Stand: 20. April 2015) herausgegeben wurden, ermittelt.

Ausschüttung des Nettoertrags 2020 / 2021

Ex Datum: 25.01.2022

Zahlbar: 28.01.2022

			Ausschüttung an die Anteilscheininhaber		
Klasse	Affidavit-fähig	Währung	Brutto je Anteil	Abzüglich 35% Eidg. Verrechnungsteuer	Netto je Anteil
AA CHF	Nein	CHF	0.00	0.00	0.00
AA EUR	Nein	CHF	0.00	0.00	0.00
AA USD	Nein	CHF	0.00	0.00	0.00
AAH CHF	Nein	CHF	0.00	0.00	0.00
AAH EUR	Nein	CHF	0.00	0.00	0.00

Erklärung der Fussnoten

- 1) Der Nettoinventarwert wird mathematisch auf 0.01 der Rechnungseinheit gerundet
- 2) Käufe umfassen unter anderem die Transaktionen: Käufe / Gratistitel / Konversionen / Namensänderungen / Splits / Stock-/Wahldividenden / Titelaufteilungen / Überträge / Umtausch zwischen Gesellschaften / Zuteilungen aus Bezugs-/Optionsrechten / Sacheinlagen
- 3) Verkäufe umfassen unter anderem die Transaktionen: Verkäufe / Auslosungen / Ausbuchungen infolge Verfall / Ausübungen von Bezugs-/Optionsrechten / Konversionen / Reverse Splits / Rückzahlungen / Überträge / Umtausch zwischen Gesellschaften / Sachauslagen
- 7) Allfällige Abweichungen in den Totalisierungen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen
- 8) Kursangabe der britischen Titel in Pence

Grundsätze für die Bewertung sowie Berechnung der Nettoinventarwerte

1. Der Nettoinventarwert des Anlagefonds und der Anteil der einzelnen Klassen (Quoten) wird zum Verkehrswert auf Ende des Rechnungsjahres sowie für jeden Tag, an dem Anteile ausgegeben oder zurückgenommen werden, in der Rechnungseinheit des Anlagefonds berechnet. Für Tage, an welchen der Silberhandel in New York geschlossen ist (z.B. Banken- und Börsenfeiertage), findet keine Berechnung des Fondsvermögens statt.
2. Der Wert des Silbers wird aufgrund der Schlusskurse des Silberhandels in New York (in USD) berechnet.
3. Die als Bankguthaben gehaltenen flüssigen Mittel werden mit ihrem Forderungsbetrag plus aufgelaufene Zinsen bewertet. Bei wesentlichen Änderungen der Marktbedingungen oder der Bonität wird die Bewertungsgrundlage für Bankguthaben auf Zeit der neuen Markttrendite angepasst.
4. Der Nettoinventarwert eines Anteils einer Klasse ergibt sich aus der der betreffenden Anteilsklasse am Verkehrswert des Fondsvermögens zukommenden Quote, vermindert um allfällige Verbindlichkeiten des Anlagefonds, die der betreffenden Anteilsklasse zugeteilt sind, dividiert durch die Anzahl der sich im Umlauf befindlichen Anteile der entsprechenden Klasse. Er wird auf 1/100 der Referenzwährung der entsprechenden Anteilsklasse gerundet.
5. Die Quoten am Verkehrswert des Nettofondsvermögens (Fondsvermögen abzüglich der Verbindlichkeiten), welche den jeweiligen Anteilsklassen zuzurechnen sind, werden erstmals bei der Erstaussgabe mehrerer Anteilsklassen (wenn diese gleichzeitig erfolgt) oder der Erstaussgabe einer weiteren Anteilsklasse auf der Basis der dem Anlagefonds für jede Anteilsklasse zufließenden 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 Kommissionssätze zur Anwendung gelangen oder wenn (ii) klassenspezifische Kostenbelastungen erfolgen;
 - d) bei der Inventarwertberechnung, im Rahmen der Zuweisung von Erträgen oder Kapitalerträgen an die verschiedenen Anteilsklassen, sofern die Erträge oder Kapitalerträge aus Transaktionen anfallen, die nur im Interesse einer Anteilsklasse oder im Interesse mehrerer Anteilsklassen, nicht jedoch proportional zu deren Quote am Nettofondsvermögen, getätigt wurden.

Bericht der Prüfgesellschaft

Als kollektivanlagengesetzliche Prüfgesellschaft haben wir die beiliegende Jahresrechnung des Anlagefonds ZKB Silver ETF bestehend aus der Vermögensrechnung und der Erfolgsrechnung, den Angaben über die Verwendung des Erfolges und die Offenlegung der Kosten sowie den weiteren Angaben gemäss Art. 89 Abs. 1 Bst. b - h des schweizerischen Kollektivanlagengesetzes (KAG) für das am 30. September 2021 abgeschlossene Geschäftsjahr geprüft.

Verantwortung des Verwaltungsrates der Fondsleitung

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

Verantwortung der kollektivanlagengesetzlichen Prüfgesellschaft

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

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

Prüfungsurteil

Nach unserer Beurteilung entspricht die Jahresrechnung für das am 30. September 2021 abgeschlossene Geschäftsjahr dem schweizerischen Kollektivanlagengesetz, den dazugehörigen Verordnungen sowie dem Fondsvertrag und dem Prospekt.

Berichterstattung aufgrund weiterer gesetzlicher Vorschriften

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

Ernst & Young AG

Patrick Schwaller
Zugelassener Revisionsexperte
(Leitender Revisor)

Yves Lauber
Zugelassener Revisionsexperte

Zürich, 27. Januar 2022