



# Rothschild & Co Gold Fund

Nicht geprüfter Halbjahresbericht

30. Juni 2023

## **INHALTSVERZEICHNIS**

Fondsinformationen .....	3
Akteure in der Laufzeit des Fonds .....	4
Allgemeine Angaben zum Umbrella-Fonds bzw. zu den Teilvermögen .....	5
Performances.....	7
Vergütungen.....	8
Grundsätze für die Bewertung und Berechnung des Nettoinventarwerts.....	9
ROTHSCHILD & CO GOLD FUND.....	10

Anlagefonds schweizerischen Rechts Art übriger Fonds für traditionelle anlagen

**Fondsleitung**

**CACEIS (Switzerland) SA**

Route de Signy, 35  
CH-1260 Nyon

**Depotbank**

**Rothschild & Co Bank AG**

Zollikerstrasse 181  
8034 Zürich

**CACEIS (Switzerland) SA****Verwaltungsrat:**

Thies **Clemenz**  
Yvar **Mentha**  
Jacques **Bourachot**  
Philippe **Durand**  
Marc-André **Poirier**  
Jean-Pierre **Valentini**

Präsident  
Vizepräsident  
Mitglied  
Mitglied  
Mitglied  
Mitglied

**Geschäftsleitung:**

Oscar **Garcia**  
Claude **Marchal**  
Lionel **Bauer**

Geschäftsführer  
Vizedirektor  
Vizedirektor

**Vermögensverwalterin:**

Rothschild & Co Bank AG  
Zollikerstrasse 181, 8034 Zürich

**Depotbank:**

Rothschild & Co Bank AG  
Zollikerstrasse 181, 8034 Zürich

**Prüfgesellschaft:**

KPMG SA  
Esplanade de Pont-Rouge 6, 1211 Genf

### Allgemeine Angaben zum Anlagefond

**Rothschild & Co Gold Fund** ist ein vertraglicher Anlagefonds schweizerischen Rechts der Art "Übrige Fonds für traditionelle Anlagen" gemäss Bundesgesetz über die kollektiven Kapitalanlagen vom 23. Juni 2006.

Der Fondsvertrag wurde von der CACEIS (Switzerland) SA als Fondsleitung aufgestellt und mit Zustimmung der Rothschild & Co Bank AG als Depotbank der Eidgenössischen Finanzmarktaufsicht FINMA unterbreitet und von dieser erstmals am 29. Oktober 2020 genehmigt.

Das Investment Department der Rothschild & Co Bank AG agiert als Vermögenverwalter des Anlagefonds. Weitere Informationen zur Delegation von Anlageentscheiden durch die Fondsleitung an den Vermögenverwalter können in Abschnitt 2.2. gefunden werden.

Gemäss Fondsvertrag steht der Fondsleitung das Recht zu, mit Zustimmung der Depotbank und Genehmigung der Aufsichtsbehörde jederzeit verschiedene Anteilsklassen zu schaffen, aufzuheben oder zu vereinigen.

Es bestehen zurzeit folgende Anteilsklassen:

USD Klasse 1	Anteile der Anteilsklasse «USD Klasse 1» lauten auf die Rechnungseinheit des Anlagefonds US Dollar (USD) und können von allen Anlegern gezeichnet werden.
USD Klasse X	Anteile der Anteilsklasse «USD Klasse X» lauten auf die Rechnungseinheit des Anlagefonds US Dollar (USD). Diese Anteilsklasse ist für Anleger bestimmt, die ein schriftliches Vermögensverwaltungsmandat oder Beratungsmandat mit der Rothschild & Co Gruppe abgeschlossen haben, oder Kunden der Rothschild & Co Gruppe, die bereit sind, einen Mindestbetrag von 5 Millionen in der Währung der betreffenden Klasse zu investieren.
EUR Klasse 1	Anteile der Anteilsklasse «EUR Klasse 1» lauten auf die Rechnungseinheit Euro (EUR) und können von allen Anlegern gezeichnet werden. Diese Anteilsklasse ist nicht gegen Währungsrisiken abgesichert.
EUR Klasse X	Anteile der Anteilsklasse «EUR Klasse X» lauten auf die Rechnungseinheit Euro (EUR). Diese Anteilsklasse ist für Anleger bestimmt, die ein schriftliches Vermögensverwaltungsmandat oder Beratungsmandat mit der Rothschild & Co Gruppe abgeschlossen haben, oder Kunden der Rothschild & Co Gruppe, die bereit sind, einen Mindestbetrag von 5 Millionen in der Währung der betreffenden Klasse zu investieren. Diese Anteilsklasse ist nicht gegen Währungsrisiken abgesichert.
CHF Klasse 1	Anteile der Anteilsklasse «CHF Klasse 1» lauten auf die Rechnungseinheit Schweizer Franken (CHF) und können von allen Anlegern gezeichnet werden. Diese Anteilsklasse ist nicht gegen Währungsrisiken abgesichert.
CHF Klasse X	Anteile der Anteilsklasse «CHF Klasse X» lauten auf die Rechnungseinheit Schweizer Franken (CHF). Diese Anteilsklasse ist für Anleger bestimmt, die ein schriftliches Vermögensverwaltungsmandat oder Beratungsmandat mit der Rothschild & Co Gruppe abgeschlossen haben, oder Kunden der Rothschild & Co Gruppe, die bereit sind, einen Mindestbetrag von 5 Millionen in der Währung der betreffenden Klasse zu investieren. Diese Anteilsklasse ist nicht gegen Währungsrisiken abgesichert.
GBP Klasse 1	Anteile der Anteilsklasse «GBP Klasse 1» lauten auf die Rechnungseinheit Britisches Pfund (GBP) und wenden sich an allen Anleger. Diese Anteilsklasse ist nicht gegen Währungsrisiken abgesichert.
GBP Klasse X	Anteile der Anteilsklasse «GBP Klasse X» lauten auf die Rechnungseinheit Britisches Pfund (GBP). Diese Anteilsklasse ist für Anleger bestimmt, die ein schriftliches Vermögensverwaltungsmandat oder Beratungsmandat mit der Rothschild & Co Gruppe abgeschlossen haben oder Kunden der Rothschild & Co Gruppe, die bereit sind, einen Mindestbetrag von 5 Millionen in der Währung der betreffenden Klasse zu investieren. Diese Anteilsklasse ist nicht gegen Währungsrisiken abgesichert.

Die Anteile der Klassen unterscheiden sich bezüglich der in § 19 Ziff. 1 genannten Maximalsätze der Verwaltungs-kommission.

Der Erstausgabepreis der Klassen entspricht der Rechnungseinheit dieser Klasse und beträgt USD 100, EUR 100, CHF 100, GBP 100.

Alle zurzeit ausgegebenen Anteilsklassen sind ausschüttende Klassen.

Die Anteilsklassen stellen keine segmentierten Vermögen dar. Entsprechend kann nicht ausgeschlossen werden, dass eine Anteilsklasse für Verbindlichkeiten einer anderen Anteilsklasse haftet, auch wenn Kosten grundsätzlich nur derjenigen Anteilsklasse belastet werden, der eine bestimmte Leistung zukommt.

Die beiden Klassenbezeichnungen erscheinende Währung ist die Währung, in der der Nettoinventarwert ausgedrückt wird, nicht aber notwendigerweise die Währung, auf die die Anlagen lauten. Gold verfügt im technischen Sinne ohnehin nicht über eine Nennwährung, wird zurzeit aber überwiegend in US Dollar gehandelt.

**Performances**

	<b>Lancierung</b>	<b>2022</b>	<b>2023*</b>	<b>Seit Lancierung*</b>
ROTHSCHILD & Co GOLD FUND USD Klasse 1	01.12.2020	0.01%	5.21%	4.34%
ROTHSCHILD & Co GOLD FUND USD Klasse X	01.12.2020	0.21%	5.32%	4.88%
ROTHSCHILD & Co GOLD FUND CHF Klasse 1	04.12.2020	0.01%	5.21%	2.57%
ROTHSCHILD & Co GOLD FUND CHF Klasse X	01.12.2020	0.21%	5.32%	4.89%
ROTHSCHILD & Co GOLD FUND EUR Klasse 1	01.12.2020	0.01%	5.21%	4.34%
ROTHSCHILD & Co GOLD FUND EUR Klasse X	01.12.2020	0.21%	5.32%	4.88%
ROTHSCHILD & Co GOLD FUND GBP Klasse X	18.01.2021	0.21%	5.32%	3.66%

\* bis 30.06.2023

Vergangene Angaben zur Performance sind kein Hinweis auf noch keine Garantie für die aktuelle oder zukünftige Performance und berücksichtigen weder Ausgabe- noch Rücknahmegebühren oder entsprechende - Kommissionen.  
Gemäss Fondsvertrag findet für diesen Anlagefonds kein Benchmark Anwendung.

**Vergütungen****ROTHSCHILD & CO GOLD FUND****Vergütungen und Nebenkosten zu Lasten der Anleger** (Auszug aus § 18 des Fondsvertrages)

Bei der Ausgabe und Rückgabe von Anteilen werden dem Anleger eine Ausgabekommission und eine Rückgabekommission zugunsten des Fondsvermögen in Höhe von max. 0.15 % des Nettoinventarwertes belastet. Die Ausgabe und Rückgabekommission dienen ausschliesslich dazu, die beim Erwerb bzw. bei der Veräusserung der Anlagen anfallenden Kosten zu decken. Die Rücknahmekommission wird jedoch nicht bei Anlegern erhoben, die mindestens zwei Jahre im Fonds investiert sind.

Die Erhebung einer Ausgabe und Rückgabekommission entfällt bei Sacheinlagen oder auslagen sowie beim Umtausch von Anteilen einer Anteilsklasse in Anteile einer anderen Anteilsklasse.

Im Falle der Auflösung des Anlagefonds wird dem Anteilsinhaber keine Kommission belastet.

Kommission für Einlage von physischem Gold bei Sacheinlage gemäss § 17 Ziff. 7 für die Entgegennahme in der Schweiz: max. 0.20% vom Gegenwert für die Standardeinheit von Barren à 12.5 kg mit der handelsüblichen Feinheit 995/1'000, und/oder Barren mit einem genauen Gewicht von 1 kg und einer Reinheit von mindestens 999.9/1'000, ohne Mehrwertsteuer.

Für die Auszahlung von physischem Gold (Sachauslage) gemäss § 17 Ziff. 7 wird eine Kommission in der Höhe von max. 0.20% vom Gegenwert für die Standardeinheit vom Barren à ca. 12.5 kg mit handelsüblichem Feingehalt 995/1'000 und/oder Barren mit einem genauen Gewicht von 1 kg und einer Reinheit von mindestens 999.9/1'000.

Die im Rahmen der Maximalkommissionen dieses § 18 angewandten Kommissionen bzw. die angewandten Höchstsätze sind im jeweils gültigen Prospekt ausgewiesen.

**Vergütungen und Nebenkosten zu Lasten des Fondsvermögens** (Auszug aus § 19 des Fondsvertrages)

Für die Leitung, das Asset Management und den Vertrieb des Anlagefonds stellt die Fondsleitung zulasten des Anlagefonds eine Kommission von jährlich **maximal 0.239%** für die USD Klasse 1, EUR Klasse 1, CHF Klasse 1, GBP Klasse 1 und 0.039% für die USD Klasse X, EUR Klasse X, CHF Klasse X, GBP Klasse X des Nettoinventarwertes des Anlagefonds in Rechnung, die pro rata temporis bei jeder Berechnung des Nettoinventarwertes dem Fondsvermögen belastet und jeweils am Quartalsende ausbezahlt wird (Verwaltungskommission).

Die effektiven angewandten Sätze der Verwaltungskommission sind jeweils aus dem Jahres und Halbjahresbericht ersichtlich.

Für die Aufbewahrung des Fondsvermögens, die Besorgung des Zahlungsverkehrs des Anlagefonds und die sonstigen in § 4 aufgeführten Aufgaben der Depotbank belastet die Depotbank dem Anlagefonds eine Kommission von jährlich **maximal 0.15%** des Nettoinventarwertes des Anlagefonds, die pro rata temporis bei jeder Berechnung des Nettoinventarwertes dem Fondsvermögen belastet und jeweils am Quartalsende ausbezahlt wird (Depotbankkommission).

Der effektiv angewandte Satz der Depotbankkommission ist jeweils aus dem Jahres und Halbjahresbericht ersichtlich.

**Effektiv zur Anwendung kommende Vergütungen und Nebenkosten zu Lasten des Vermögens der Teilvermögen**

Verwaltungskommission der Fondsleitung:

USD Klasse 1	<b>0.239%</b>
USD Klasse X	<b>0.039%</b>
EUR Klasse 1	<b>0.239%</b>
EUR Klasse X	<b>0.039%</b>
CHF Klasse 1	<b>0.239%</b>
CHF Klasse X	<b>0.039%</b>
GBP Klasse X	<b>0.039%</b>
Kommission für die Depotbank	<b>0.15%</b>

**„Soft Commissions“**

Die Fondsleitung hat keine Vereinbarungen bezüglich Retrozessionen in Form von so genannten „Soft Commissions“ geschlossen.



### **Berechnung des Nettoinventarwertes**

Der Nettoinventarwert des Anlagefonds und der Anteil der einzelnen Klassen (Quoten) wird zum Verkehrswert auf Ende des Rechnungsjahres sowie für jeden Bankwerktag in Nyon und Zürich in der Rechnungseinheit US Dollar berechnet. Für Tage, an welchen die Börsen bzw. Märkte der Hauptanlageländer des Anlagefonds geschlossen sind (z.B. Schliessung des London Bullion Marktes oder des COMEX), findet keine Berechnung des Fondsvermögens statt.

Der als Referenzwert für die Nachbildung im Fondmögen verwendete Goldpreis ist das im Edelmetallhandel in London festgestellte Nachmittags Fixing (PM-Fix). Das Nachmittags Fixing wird durch im Goldhandel anerkannte und in der „London Bullion Market Association“ LBMA organisierte Bankvertreter durchgeführt.

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.

Der Bewertungspreis solcher Anlagen wird, ausgehend vom Nettoerwerbspreis, unter Konstanzhaltung der daraus berechneten Anlagerendite, sukzessiv dem Rückzahlungspreis angeglichen. Bei wesentlichen Änderungen der Marktbedingungen wird die Bewertungsgrundlage der einzelnen Anlagen der neuen Markttrendite 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.

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 im Umlauf befindlichen Anteile der entsprechenden Klasse. Er wird auf 4 Dezimalstellen der Referenzwährung der entsprechenden Anteilsklasse gerundet.

Die Quoten am Verkehrswert des Nettovermögens (Fondsvermögen abzüglich der Verbindlichkeiten), welche den jeweiligen Anteilsklassen zuzurechnen sind, werden erstmals bei der Erstausgabe mehrerer Anteilsklassen (wenn diese gleichzeitig erfolgt) oder der Erstausgabe einer weiteren Anteilsklasse auf der Basis der dem Anlagefonds für jede Anteilsklasse zufließenden Betreffnisse bestimmt. Die Berechnung basiert auf der Basis des Vermögens des Anlagefonds für jede Anteilsklasse. 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 Inventarberechnung, 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 Anteilsklassen, nicht jedoch proportional zu deren Quote am Nettofondsvermögen getätigt wurden.

## ROTHSCHILD &amp; CO GOLD FUND

## Vermögensrechnung

	30.06.23	31.12.22
(Börsenwert)	USD	USD
Effekten		
Edelmetalle	96'616'591.88	85'951'296.34
Bankguthaben		
Sichtguthaben	42'815.43	0.00
<b>Gesamtfondsvermögen bei Abschluss der Rechnungsperiode</b>	<b>96'659'407.31</b>	<b>85'951'296.34</b>
Bankverbindlichkeiten	0.00	-106.01
Andere Verbindlichkeiten	-58'934.10	-56'157.57
<b>Nettofondsvermögen bei Abschluss der Rechnungsperiode</b>	<b>96'600'473.21</b>	<b>85'895'032.76</b>

## Veränderung des Nettofondsvermögens

	01.01.23	01.01.22
	30.06.23	31.12.22
	USD	USD
Nettofondsvermögen zu Beginn der Rechnungsperiode	85'895'032.76	77'425'025.81
Saldo aus dem Anteilverkehr	6'198'020.33	8'622'493.32
Gesamterfolg	4'507'420.12	-152'486.37
<b>Nettofondsvermögen bei Abschluss der Rechnungsperiode</b>	<b>96'600'473.21</b>	<b>85'895'032.76</b>

## ROTHSCHILD &amp; CO GOLD FUND

## Entwicklung der Anzahl der Anteile

## ROTHSCHILD &amp; CO GOLD FUND - USD Klasse 1

		01.01.23	01.01.22
		30.06.23	31.12.22
Stand zu Beginn der Rechnungsperiode		9'033.5816	121.9024
Ausgegebene Anteile		152.8565	8'911.6792
Zurückgenommene Anteile		0.0000	0.0000
<b>Stand bei Abschluss der Rechnungsperiode</b>		<b>9'186.4381</b>	<b>9'033.5816</b>
<b>Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode</b>	<b>USD</b>	<b>104.3406</b>	<b>99.1697</b>

## ROTHSCHILD &amp; CO GOLD FUND - USD Klasse X

		01.01.23	01.01.22
		30.06.23	31.12.22
Stand zu Beginn der Rechnungsperiode		687'405.7265	655'082.7353
Ausgegebene Anteile		83'631.7354	81'437.7106
Zurückgenommene Anteile		28'677.6913	49'114.7194
<b>Stand bei Abschluss der Rechnungsperiode</b>		<b>742'359.7706</b>	<b>687'405.7265</b>
<b>Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode</b>	<b>USD</b>	<b>104.8805</b>	<b>99.5837</b>

## ROTHSCHILD &amp; CO GOLD FUND - CHF Klasse 1

		01.01.23	01.01.22
		30.06.23	31.12.22
Stand zu Beginn der Rechnungsperiode		45'019.9396	13'309.2774
Ausgegebene Anteile		4'953.5259	31'710.6622
Zurückgenommene Anteile		0.0000	0.0000
<b>Stand bei Abschluss der Rechnungsperiode</b>		<b>49'973.4655</b>	<b>45'019.9396</b>
<b>Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode</b>	<b>CHF</b>	<b>103.8448</b>	<b>101.5785</b>

## ROTHSCHILD &amp; CO GOLD FUND - CHF Klasse X

		01.01.23	01.01.22
		30.06.23	31.12.22
Stand zu Beginn der Rechnungsperiode		54'364.2544	49'388.2143
Ausgegebene Anteile		982.4942	6'104.4001
Zurückgenommene Anteile		1'127.3296	1'128.3600
<b>Stand bei Abschluss der Rechnungsperiode</b>		<b>54'219.4190</b>	<b>54'364.2544</b>
<b>Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode</b>	<b>CHF</b>	<b>104.0285</b>	<b>101.6574</b>

## ROTHSCHILD &amp; CO GOLD FUND - EUR Klasse 1

		01.01.23	01.01.22
		30.06.23	31.12.22
Stand zu Beginn der Rechnungsperiode		40'872.4144	40'499.2152
Ausgegebene Anteile		408.5427	12'918.1349
Zurückgenommene Anteile		1'780.0000	12'544.9357
<b>Stand bei Abschluss der Rechnungsperiode</b>		<b>39'500.9571</b>	<b>40'872.4144</b>
<b>Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode</b>	<b>EUR</b>	<b>114.6532</b>	<b>111.2670</b>

## ROTHSCHILD &amp; CO GOLD FUND

## Entwicklung der Anzahl der Anteile

## ROTHSCHILD &amp; CO GOLD FUND - EUR Klasse X

		01.01.23	01.01.22
		30.06.23	31.12.22
Stand zu Beginn der Rechnungsperiode		5'237.6860	4'132.0810
Ausgegebene Anteile		873.3729	2'497.1810
Zurückgenommene Anteile		1'009.7310	1'391.5760
<b>Stand bei Abschluss der Rechnungsperiode</b>		<b>5'101.3279</b>	<b>5'237.6860</b>
<b>Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode</b>	<b>EUR</b>	<b>115.2462</b>	<b>111.7316</b>

## ROTHSCHILD &amp; CO GOLD FUND - GBP Klasse X

		01.01.23	01.01.22
		30.06.23	31.12.22
Stand zu Beginn der Rechnungsperiode		800.0000	800.0000
Ausgegebene Anteile		0.0000	0.0000
Zurückgenommene Anteile		0.0000	0.0000
<b>Stand bei Abschluss der Rechnungsperiode</b>		<b>800.0000</b>	<b>800.0000</b>
<b>Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode</b>	<b>GBP</b>	<b>110.8316</b>	<b>110.6333</b>

## ROTHSCHILD &amp; CO GOLD FUND

Erfolgsrechnung	01.01.23	01.01.22
	30.06.23	31.12.22
	USD	USD
<b>Erträge</b>		
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	-6'426.21	-18'219.00
<b>Total Erträge</b>	<b>-6'426.21</b>	<b>-18'219.00</b>
<b>Aufwendungen</b>		
Reglementarische Vergütungen :		
an die Fondsleitung	-18'277.06	-32'076.12
an die Depotbank	-70'296.30	-123'369.68
an die Verwaltung	-11'281.75	-18'088.08
Prüfaufwand	-6'443.30	-12'415.55
Sonstige Aufwendungen	-9'509.46	-18'673.46
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	2'284.54	8'050.25
<b>Total Aufwendungen</b>	<b>-113'523.33</b>	<b>-196'572.64</b>
<b>Nettoertrag</b>	<b>-119'949.54</b>	<b>-214'791.64</b>
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	169'626.48	-135'135.11
<b>Realisierter Erfolg</b>	<b>49'676.94</b>	<b>-349'926.75</b>
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	4'457'743.18	197'440.38
<b>Gesamterfolg</b>	<b>4'507'420.12</b>	<b>-152'486.37</b>
<b><u>TER in %</u> : ROTHSCHILD &amp; CO GOLD FUND USD Klasse 1</b>	0.42	0.43
<b><u>TER in %</u> : ROTHSCHILD &amp; CO GOLD FUND USD Klasse X</b>	0.22	0.23
<b><u>TER in %</u> : ROTHSCHILD &amp; CO GOLD FUND CHF Klasse 1</b>	0.42	0.43
<b><u>TER in %</u> : ROTHSCHILD &amp; CO GOLD FUND CHF Klasse X</b>	0.22	0.23
<b><u>TER in %</u> : ROTHSCHILD &amp; CO GOLD FUND EUR Klasse 1</b>	0.42	0.43
<b><u>TER in %</u> : ROTHSCHILD &amp; CO GOLD FUND EUR Klasse X</b>	0.22	0.23
<b><u>TER in %</u> : ROTHSCHILD &amp; CO GOLD FUND GBP Klasse X</b>	0.22	0.23

## ROTHSCHILD &amp; CO GOLD FUND

## Inventar des Vermögens

Titelbezeichnung	Anzahl per 31.12.22	Käufe <sup>1</sup>	Verkäufe <sup>1</sup>	Anzahl per 30.06.23	Kurs <sup>2</sup>	Verkehrswert USD	in %
<b>Edelmetalle</b>							
XAU METAL ACCOUNT	349	5'310	5'644	16	1'912.25	30'328.29	0.03
GOLD BAR 12.5KG 995+	47'039	4'203	733	50'509	1'912.25	96'586'263.59	99.92
<i>Schweiz</i>						96'616'591.88	99.95
Dollar Us						96'616'591.88	99.95

<b>Edelmetalle</b>						<b>96'616'591.88</b>	<b>99.95</b>
--------------------	--	--	--	--	--	----------------------	--------------

1) Das Gewicht ist in Goldunzen angegeben.

2) Der Preis ist pro Goldunze angegeben.

## ROTHSCHILD &amp; CO GOLD FUND

Titelbezeichnung	Verkehrswert USD	in %
<b>Bankguthaben</b>		
Sichtguthaben	42'815.43	0.04
<b>Bankguthaben</b>	<b>42'815.43</b>	<b>0.04</b>

**Devisenkurs**

1 CHF	=	USD	1.11588
1 EUR	=	USD	1.09158
1 GBP	=	USD	1.26984

## ROTHSCHILD &amp; CO GOLD FUND

## Angaben früherer Jahre

Datum	Klasse	Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode		Anzahl Anteile im Umlauf	Nettofondsvermögen		Ausschüttung des Nettoertrags je Anteil
31.12.21	USD Klasse 1	USD	99.1597	121.9024	USD	12'087.81	0.00
31.12.22	USD Klasse 1	USD	99.1697	9'033.5816	USD	895'857.96	0.00
30.06.23	USD Klasse 1	USD	104.3406	9'186.4381	USD	958'518.92	0.00
31.12.21	USD Klasse X	USD	99.3750	655'082.7353	USD	65'098'832.80	0.00
31.12.22	USD Klasse X	USD	99.5837	687'405.7265	USD	68'454'380.33	0.00
30.06.23	USD Klasse X	USD	104.8805	742'359.7706	USD	77'859'062.71	0.00
31.12.21	CHF Klasse 1	CHF	100.6160	13'309.2774	CHF	1'339'126.05	0.00
31.12.22	CHF Klasse 1	CHF	101.5785	45'019.9396	CHF	4'573'057.74	0.00
30.06.23	CHF Klasse 1	CHF	103.8448	49'973.4655	CHF	5'189'482.91	0.00
31.12.21	CHF Klasse X	CHF	100.4929	49'388.2143	CHF	4'963'165.26	0.00
31.12.22	CHF Klasse X	CHF	101.6574	54'364.2544	CHF	5'526'526.32	0.00
30.06.23	CHF Klasse X	CHF	104.0285	54'219.4190	CHF	5'640'365.31	0.00
31.12.21	EUR Klasse 1	EUR	104.8334	40'499.2152	EUR	4'245'670.95	0.00
31.12.22	EUR Klasse 1	EUR	111.2670	40'872.4144	EUR	4'547'752.07	0.00
30.06.23	EUR Klasse 1	EUR	114.6532	39'500.9571	EUR	4'528'912.78	0.00
31.12.21	EUR Klasse X	EUR	105.0608	4'132.0810	EUR	434'119.56	0.00
31.12.22	EUR Klasse X	EUR	111.7316	5'237.6860	EUR	585'215.00	0.00
30.06.23	EUR Klasse X	EUR	115.2462	5'101.3279	EUR	587'908.57	0.00
31.12.21	GBP Klasse X	GBP	98.6399	800.0000	GBP	78'911.95	0.00
31.12.22	GBP Klasse X	GBP	110.6333	800.0000	GBP	88'506.66	0.00
30.06.23	GBP Klasse X	GBP	110.8316	800.0000	GBP	88'665.26	0.00