



# Wealth Strategy 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.....	6
Vergütungen.....	7
Grundsätze für die Bewertung und Berechnung des Nettoinventarwerts .....	8
WEALTH STRATEGY GOLD FUND.....	9

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

**Wealth Strategy 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 17. April 2019 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 Vermögensverwalter können in Abschnitt 2.2. des Prospekts 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:

1 (USD) Klasse Sie lautet auf die Rechnungseinheit US Dollar (USD) und wendet sich an das gesamte Anlegerpublikum.

Der Erstausgabepreis der Klasse entspricht der Rechnungseinheit dieser Klasse und beträgt USD 100.

Alle zurzeit ausgegebenen Anteilsklassen sind thesaurierende 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 bei den 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>
WEALTH STRATEGY GOLD FUND USD Klasse 1	25.04.2019	0.02%	5.25%	46.44%

\* 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:****WEALTH STRATEGY GOLD FUND USD****Vergütungen und Nebenkosten zu Lasten der Anleger** (Auszug aus § 18 des Fondsvertrages)

Bei der Ausgabe oder Rückgabe von Anteilen kann keine Ausgabekommission oder Rückgabekommission erhoben werden.

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: **maximal 0.20%** vom Gegenwert für die Standardeinheit von Barren à 12.5 kg mit der handelsüblichen Feinheit 995/1'000, und/oder Goldbarren mit einem genauen Gewicht von 1 kg und einer Reinheit von mindestens 999.9/1'000, ohne Mehrwertsteuer.

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

**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 0.40%** für die Klasse 1 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).

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).

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

Verwaltungskommission	<b>0.239%</b>
Kommission für die Depotbank	<b>0.11%</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 Konstanthaltung 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 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 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 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.



## WEALTH STRATEGY GOLD FUND

## Vermögensrechnung

	30.06.23	31.12.22
(Börsenwert)	USD	USD
Effekten		
Edelmetalle	101'689'777.75	97'078'327.93
Bankguthaben		
Sichtguthaben	1'625.88	0.00
<b>Gesamtfondsvermögen bei Abschluss der Rechnungsperiode</b>	<b>101'691'403.63</b>	<b>97'078'327.93</b>
Andere Verbindlichkeiten	-97'738.35	-92'928.82
<b>Nettofondsvermögen bei Abschluss der Rechnungsperiode</b>	<b>101'593'665.28</b>	<b>96'985'399.11</b>

## Veränderung des Nettofondsvermögens

	01.01.23	01.01.22
	30.06.23	31.12.22
	USD	USD
Nettofondsvermögen zu Beginn der Rechnungsperiode	96'985'399.11	97'046'075.38
Saldo aus dem Anteilverkehr	-492'634.04	-51'288.58
Gesamterfolg	5'100'900.21	-9'387.69
<b>Nettofondsvermögen bei Abschluss der Rechnungsperiode</b>	<b>101'593'665.28</b>	<b>96'985'399.11</b>

## Entwicklung der Anzahl der Anteile

## WEALTH STRATEGY GOLD FUND

	01.01.23	01.01.22
	30.06.23	31.12.22
Stand zu Beginn der Rechnungsperiode	697'031.6703	697'599.9871
Ausgegebene Anteile	0.0000	687.1235
Zurückgenommene Anteile	3'283.6641	1'255.4403
<b>Stand bei Abschluss der Rechnungsperiode</b>	<b>693'748.0062</b>	<b>697'031.6703</b>
<b>Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode</b>	<b>USD 146.4417</b>	<b>139.1406</b>

## WEALTH STRATEGY GOLD FUND

<b>Erfolgsrechnung</b>	<b>01.01.23</b>	<b>01.01.22</b>
	<b>30.06.23</b>	<b>31.12.22</b>
	<b>USD</b>	<b>USD</b>
<b>Erträge</b>		
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	0.00	-40.12
<b>Total Erträge</b>	<b>0.00</b>	<b>-40.12</b>
<b>Aufwendungen</b>		
Reglementarische Vergütungen :		
an die Fondsleitung	-19'921.83	-37'690.55
an die Depotbank	-56'189.76	-106'306.66
an die Verwaltung	-102'163.16	-193'284.73
Prüfaufwand	-5'564.24	-10'722.55
Sonstige Aufwendungen	-3'344.28	-6'640.11
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	322.74	541.28
<b>Total Aufwendungen</b>	<b>-186'860.53</b>	<b>-354'103.32</b>
<b>Nettoertrag</b>	<b>-186'860.53</b>	<b>-354'143.44</b>
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	91'206.76	5'860'905.02
<b>Realisierte Erfolg</b>	<b>-95'653.77</b>	<b>5'506'761.58</b>
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	5'196'553.98	-5'516'149.27
<b>Gesamterfolg</b>	<b>5'100'900.21</b>	<b>-9'387.69</b>
<b><u>TER in % :</u></b>	<b>0.36</b>	<b>0.37</b>

## WEALTH STRATEGY 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>							
GOLD BAR 12.5KG 995+	27'507	0	0	27'507	1'912.25	52'601'073.46	51.73
GOLDBARREN 1KILO 999.9 FEIN	25'654	0	0	25'654	1'912.25	49'056'339.46	48.24
XAU METAL ACCOUNT	362	0	345	17	1'912.25	32'364.83	0.03
<i>Schweiz</i>						101'689'777.75	100.00
Dollar Us						101'689'777.75	100.00
<b>Edelmetalle</b>						<b>101'689'777.75</b>	<b>100.00</b>

1) Das Gewicht ist in Goldunzen angegeben.

2) Der Preis ist pro Goldunze angegeben.

## WEALTH STRATEGY GOLD FUND

Titelbezeichnung	Verkehrswert USD	in %
<b>Bankguthaben</b>		
Sichtguthaben	1'625.88	0.00
<b>Bankguthaben</b>	<b>1'625.88</b>	<b>0.00</b>

**Devisenkurs**

1 USD	=	CHF	0.89615
1 USD	=	EUR	0.9161

## WEALTH STRATEGY GOLD FUND

**Angaben früherer Jahre**

Datum	Klasse	Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode		Anzahl Anteile im Umlauf	Nettofondsvermögen		Thesaurierung des Nettoertrags je Anteil
31.12.21	Klasse 1	USD	139.1142	697'599.9871	USD	97'046'075.38	0.00
31.12.22	Klasse 1	USD	139.1406	697'031.6703	USD	96'985'399.11	0.00
30.06.23	Klasse 1	USD	146.4417	693'748.0062	USD	101'593'665.28	0.00