



**Bericht** zum  
Zwischenabschluss  
per 30. Juni 2022 der  
RealUnit Schweiz AG

Stand 30. Juni 2022

## Chairman's Letter zum 1. Halbjahr des Geschäftsjahres 2022

Sehr verehrte Aktionärinnen und Aktionäre

Die RealUnit Schweiz AG rapportiert für das erste Halbjahr 2021 ein Betriebsergebnis nach Steuern von -CHF 894'405.52. Per 30. Juni 2022 betrug der Net Asset Value (NAV) pro Aktie CHF 1.03. Dies entspricht einer Performance von -2.94% YTD. Im Vergleich beträgt die Performance des SMI für den gleichen Zeitraum -14.31% (inklusive Dividenden). Ausgewogene Schweizer Anlagefonds, welche einen diversifizierten Ansatz verfolgen, haben seit Anfang Jahr mehrheitlich eine zweistellige negative Performance erzielt. Die im Quervergleich erfreuliche Performance der Gesellschaft liegt unter anderem daran, dass die von uns gehaltenen Edelmetalle und Bargeldpositionen in der Berichtsperiode als Stabilisatoren wirkten.

### **Krisenresistenz und Werterhalt in unruhigen Zeiten**

Das aktuelle Marktumfeld ist von Unsicherheiten geprägt: vom Krieg auf europäischem Boden und dessen Auswirkungen auf die Energieversorgung, der erhöhten Inflation in westlichen Ländern sowie der Möglichkeit einer unmittelbar bevorstehenden Rezession. Wir sind der Meinung, dass wir mit unseren Anlagen, bestehend aus einer starken Gewichtung von Edelmetallen und eher defensiven Aktien, in einem von Unsicherheiten geprägten Umfeld gut positioniert sind, um das Vermögen unserer Aktionärinnen und Aktionäre bestmöglich zu schützen.

### **Grosse Nachfrage mittels Kapitalerhöhungen befriedigt**

Der verstärkte Ausbau unserer Vertriebs- und Marketingaktivitäten hat die Bekanntheit der Marke «RealUnit» gesteigert. Wir konnten viele neue Aktionärinnen und Aktionäre begrüßen. Im Monat April war unsere börsenkotierte Inhaberaktie die am zweithäufigsten gehandelte Aktie an der BX Swiss AG. Aufgrund der grossen Nachfrage hat der Verwaltungsrat im 1. Halbjahr insgesamt drei Kapitalerhöhungen mit total über CHF 9.3 Mio. durchgeführt.

### **Automatisierter Marktplatz für unsere Aktientoken**

Als erste börsenkotierte Gesellschaft in der Schweiz bieten wir seit Juni 2022 die Namenaktien als Aktientoken auf unserem Online-Marktplatz an. Somit können wir Investorinnen und Investoren einen Teil unserer Aktien direkt über die Blockchain zugänglich machen. Damit schaffen wir einen zusätzlichen Mehrwert für Personen, die ihre Beteiligung unabhängig von Banken und anderen Finanzintermediären aufbewahren möchten. Die Übertragung der Aktientoken ist 24/7 möglich.

Im Namen des gesamten Verwaltungsrates der RealUnit Schweiz AG bedanke ich mich für Ihre fortwährende Unterstützung und das uns entgegengebrachte Vertrauen.

Mit freundlichen Grüssen



Fidelis Götz  
Verwaltungsratspräsident  
31. August 2022

HALBJAHRESABSCHLUSS PER 30.06.2022

**Bilanz per 30.06.2022 CHF**

	Anhang	30.06.2022	31.12.2021
<b>AKTIVEN</b>			
<b>Umlaufvermögen</b>			
Bargeld in Schliessfach CHF	1	3'500'000.00	3'500'000.00
Bank	1,6	7'248'950.21	561'999.13
<b>Flüssige Mittel</b>		<b>10'748'950.21</b>	<b>4'061'999.13</b>
Lieferungen und Leistungen CH		371'402.05	0.00
<b>Forderungen aus Lieferungen und Leistungen</b>		<b>371'402.05</b>	<b>0.00</b>
Guthaben Vorsteuer		15'695.70	0.00
Guthaben Verrechnungssteuer		47'248.25	16'903.25
Guthaben Quellensteuer	6	13'232.77	6'643.30
Guthaben pauschale Steueranrechnung		15'683.97	8'091.83
<b>Übrige kurzfristige Forderungen</b>		<b>91'860.69</b>	<b>31'638.38</b>
Aktive Rechnungsabgrenzung		52'999.51	16'328.04
<b>Aktive Rechnungsabgrenzungen</b>		<b>52'999.51</b>	<b>16'328.04</b>
<b>Total Umlaufvermögen</b>		<b>11'265'212.46</b>	<b>4'109'965.55</b>
<b>Anlagevermögen</b>			
KMU Kredite (langfristig)	2	13'935.69	19'224.50
Bitcoins	2	113'390.24	168'766.82
Ethereum	2	40'779.40	114'083.44
Wertschriften	2	8'283'246.17	7'282'780.02
Wertschriften FounderStudio AG	2	35'000.00	0.00
Zertifikat Industriemetalle	2	666'412.47	207'897.67
Optionen	2	7'070.00	2'300.00
<b>Finanzanlagen</b>		<b>9'159'833.97</b>	<b>7'795'052.45</b>
Gold	3,6	5'859'073.86	5'819'027.50
Silber	3,6	1'348'254.32	1'454'265.14
Platin	3,6	362'105.72	365'206.07
<b>Edelmetalle</b>		<b>7'569'433.90</b>	<b>7'638'498.71</b>
<b>Total Anlagevermögen</b>		<b>16'729'267.87</b>	<b>15'433'551.16</b>
<b>Total AKTIVEN</b>		<b>27'994'480.33</b>	<b>19'543'516.71</b>

HALBJAHRESABSCHLUSS PER 30.06.2022

**Bilanz per 30.06.2022 CHF**

	Anhang	30.06.2022	31.12.2021
<b>PASSIVEN</b>			
<b>Fremdkapital kurzfristig</b>			
Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen		961.80	620.20
<b>Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen</b>		<b>961.80</b>	<b>620.20</b>
Verbindlichkeiten Steuern		104'058.05	0.00
Zahlkonto MWST		0.00	21'805.25
<b>Übrige kurzfristige Verbindlichkeiten</b>		<b>104'058.05</b>	<b>21'805.25</b>
Passive Rechnungsabgrenzung	4	578'494.73	194'341.60
<b>Passive Rechnungsabgrenzung</b>		<b>578'494.73</b>	<b>194'341.60</b>
<b>Total Fremdkapital kurzfristig</b>		<b>683'514.58</b>	<b>216'767.05</b>
<b>Eigenkapital</b>			
Aktienkapital	5	26'807'170.00	18'149'475.00
<b>Grundkapital</b>		<b>26'807'170.00</b>	<b>18'149'475.00</b>
Gesetzliche Kapitalreserve		1'035'821.59	376'885.03
Gesetzliche Gewinnreserve		41'500.00	2'500.00
Gewinn- und Verlustvortrag		780'923.26	895'765.71
<b>Reserven, Bilanzgewinn</b>		<b>1'858'244.85</b>	<b>1'275'150.74</b>
Eigene Aktien	5,10	-71'665.68	-22'033.63
Eigene Token	5,10	-388'377.90	0.00
<b>Eigene Kapitalanteile</b>		<b>-460'043.58</b>	<b>-22'033.63</b>
<b>Periodenergebnis</b>		<b>-894'405.52</b>	<b>-75'842.45</b>
<b>Total Eigenkapital</b>		<b>27'310'965.75</b>	<b>19'326'749.66</b>
<b>Total PASSIVEN</b>		<b>27'994'480.33</b>	<b>19'543'516.71</b>

HALBJAHRESABSCHLUSS PER 30.06.2022

**Erfolgsrechnung vom 01.01.2022 bis 30.06.2022 CHF**

	Anhang	01.01.-30.06.22	01.01.-31.12.21
<b>WERTSCHRIFTENERFOLG</b>	7		
Dividendenerträge CH		86'700.00	48'295.00
Dividendenerträge Ausland		52'717.31	78'903.01
Gewinne aus Verkäufen von Aktien		71'164.92	483'873.68
nicht realisierte Kursgewinne aus digit. Währungen		0.00	34'559.61
nicht realisierte Kursgewinne aus Derivaten		0.00	23'854.64
Erträge aus Crowd Lending langfristig		415.11	1'295.65
<b>Total Wertschriftenerträge / Erträge</b>		<b>210'997.34</b>	<b>670'781.59</b>
<b>Finanzgeschäfte</b>			
Verluste aus Verkäufen von Aktien		-7'698.07	-154'889.10
Verluste aus Verkäufen von Derivaten		-47'894.50	-40'763.20
nicht realisierte Kursverluste aus Aktien		-731'859.50	-137'331.71
nicht realisierte Kursverluste aus Derivaten		-36'778.24	-5'941.50
nicht realisierte Kursverluste aus digitalen Währungen		-224'838.12	0.00
<b>Total Wertschriftenaufwendungen</b>		<b>-1'049'068.43</b>	<b>-338'925.51</b>
<b>Total WERTSCHRIFTENERFOLG</b>		<b>-838'071.09</b>	<b>331'856.08</b>
<b>EDELMETALLERFOLG</b>	7		
Gewinne Goldverkäufe		47'837.06	0.00
nicht realisierte Edelmetallgewinne		172'393.13	0.00
<b>Total Edelmetallerträge</b>		<b>220'230.19</b>	<b>0.00</b>
Verlust Platinumverkäufe		0.00	-2'270.99
nicht realisierte Edelmetallverluste		0.00	-243'975.17
diverser Dienstleistungsaufwand Edelmetalle		-23'549.48	-33'324.25
<b>Total Edelmetallerträge / -aufwendungen</b>		<b>-23'549.48</b>	<b>-279'570.41</b>
<b>Total EDELMETALLERFOLG</b>		<b>196'680.71</b>	<b>-279'570.41</b>
<b>Bruttoergebnis</b>		<b>-641'390.38</b>	<b>52'285.67</b>
<b>ÜBRIGER DIENSTLEISTUNGSERTRAG</b>			
Übriger Dienstleistungsertrag	16	371'402.05	649'953.55
<b>Total ÜBRIGER DIENSTLEISTUNGSERTRAG</b>		<b>371'402.05</b>	<b>649'953.55</b>
<b>ÜBRIGE Erträge</b>			
Übrige Erträge		256.15	0.00
<b>Total ÜBRIGE ERTRÄGE</b>		<b>256.15</b>	<b>0.00</b>
<b>Bruttoergebnis nach übriger Ertrag</b>		<b>-269'732.18</b>	<b>702'239.22</b>

HALBJAHRESABSCHLUSS PER 30.06.2022

**Erfolgsrechnung vom 01.01.2022 bis 30.06.2022 CHF**

	Anhang	01.01.-30.06.22	01.01.-31.12.21
<b>PERSONALAUFWAND</b>			
Lohnaufwand		-183'177.25	-216'027.70
Honorar Verwaltungsrat	17	-38'000.00	-51'500.00
Sozialversicherungsaufwand	12	-28'085.30	-30'760.90
übriger Personalaufwand		-14'715.20	-10'678.80
<b>Total PERSONALAUFWAND</b>		<b>-263'977.75</b>	<b>-308'967.40</b>
<b>Bruttoergebnis nach Personalaufwand</b>		<b>-533'709.93</b>	<b>393'271.82</b>
<b>ÜBRIGER BETRIEBLICHER AUFWAND</b>			
Verwaltungsaufwand	18	-125'329.67	-346'513.33
Wartung Software		-3'728.75	-9'171.06
Werbeaufwand		-191'474.72	-62'084.80
<b>Total ÜBRIGER BETRIEBLICHER AUFWAND</b>		<b>-320'533.14</b>	<b>-417'769.19</b>
<b>Betriebsergebnis vor Finanzerfolg &amp; Steuern EBIT</b>		<b>-854'243.07</b>	<b>-24'497.37</b>
<b>Total FINANZERFOLG</b>		<b>-21'162.45</b>	<b>-41'469.68</b>
<b>Jahreserfolg vor Steuern</b>		<b>-875'405.52</b>	<b>-65'967.05</b>
Steuern		-19'000.00	-118'600.00
Periodenfremde Steuern		0.00	-907.40
Latente Ertragssteuer		0.00	109'632.00
<b>Total DIREKTE STEUERN</b>		<b>-19'000.00</b>	<b>-9'875.40</b>
<b>Periodenergebnis</b>		<b>-894'405.52</b>	<b>-75'842.45</b>
<b>Verwässertes Ergebnis pro Aktie</b>	5	<b>-0.0450</b>	<b>-0.0052</b>
<b>Unverwässertes Ergebnis pro Aktie</b>	5	<b>-0.0455</b>	<b>-0.0052</b>

## Eigenkapitalnachweis per 30.06.2022

CHF	Aktienkapital	Kapitalreserven	Gewinnreserven	Bilanzgewinn	Eigene Aktien	Eigene Token	Total
Stand per 01.01.2021	13'540'500.00	0.00	1'000.00	897'265.71	0.00	0.00	14'438'765.71
Aktienkapitalerhöhung	4'608'975.00						4'608'975.00
Gesetzliche Kapitalreserve		376'885.03					376'885.03
Gesetzliche Gewinnreserve			1'500.00	-1'500.00			0.00
Erwerb eigene Aktien					-634'900.43		-634'900.43
Verkauf eigene Aktien					612'866.80		612'866.80
Periodenergebnis				-75'842.45			-75'842.45
<b>Stand per 31.12.2021</b>	<b>18'149'475.00</b>	<b>376'885.03</b>	<b>2'500.00</b>	<b>819'923.26</b>	<b>-22'033.63</b>	<b>0.00</b>	<b>19'326'749.66</b>
Stand per 01.01.2022	18'149'475.00	376'885.03	2'500.00	819'923.26	-22'033.63	0.00	19'326'749.66
Aktienkapitalerhöhung	8'657'695.00						8'657'695.00
Gesetzliche Kapitalreserve		658'936.56					658'936.56
Gesetzliche Gewinnreserve			39'000.00	-39'000.00			0.00
Erwerb eigene Aktien					-1'349'966.07		-1'349'966.07
Verkauf eigene Aktien					1'300'334.02		1'300'334.02
Erwerb eigene Token						-444'580.22	-444'580.22
Verkauf eigene Token						56'202.32	56'202.32
Periodenergebnis				-894'405.52			-894'405.52
<b>Stand per 30.06.2022</b>	<b>26'807'170.00</b>	<b>1'035'821.59</b>	<b>41'500.00</b>	<b>-113'482.26</b>	<b>-71'665.68</b>	<b>-388'377.90</b>	<b>27'310'965.75</b>

Am 10. März 2022 fand eine genehmigte Kapitalerhöhung von CHF 2'161'275.00 auf ein Gesamtkapital von CHF 20'310'750.00, eingeteilt in 595 Namenaktien und 20'310'155 Inhaberaktien zu nominal CHF 1.00, statt.

Der Ausgabepreis betrug CHF 1.07 pro Aktie; das daraus resultierende gesamte Agio von CHF 151'289.25 wurde der gesetzlichen Kapitalreserve zugewiesen. Weiter wurden der gesetzlichen Kapitalreserve CHF 31'754.18 Eigenkapitaltransaktionskosten aufgrund der Aktienkapitalerhöhung belastet.

Am 29. April 2022 fand eine ordentliche Kapitalerhöhung von CHF 1'000'000.00 auf ein Gesamtkapital von CHF 21'310'750.00, eingeteilt in 1'000'595 Namenaktien und 20'310'155 Inhaberaktien zu nominal CHF 1.00, statt.

Der Ausgabepreis betrug CHF 1.11 pro Aktie; das daraus resultierende gesamte Agio von CHF 110'000 wurde der gesetzlichen Kapitalreserve zugewiesen. Weiter wurden der gesetzlichen Kapitalreserve CHF 9'864.00 Eigenkapitaltransaktionskosten aufgrund der Aktienkapitalerhöhung belastet.

Am 23. Juni 2022 fand eine ordentliche Kapitalerhöhung von CHF 5'496'420.00 auf ein Gesamtkapital von CHF 26'807'170.00, eingeteilt in 1'188'505 Namenaktien und 25'618'665 Inhaberaktien zu nominal CHF 1.00, statt.

Der Ausgabepreis betrug CHF 1.10 pro Aktie; das daraus resultierende gesamte Agio von CHF 549'642.00 wurde der gesetzlichen Kapitalreserve zugewiesen. Weiter wurden der gesetzlichen Kapitalreserve CHF 33'380.10 Eigenkapitaltransaktionskosten aufgrund der Aktienkapitalerhöhung belastet.

Zusätzlich sind Gewinne aus Verkäufen eigener Aktien im Total von CHF 16'009.79 entstanden, die den gesetzlichen Kapitalreserven gutgeschrieben wurden. Dies ergibt per 30. Juni 2022 gesetzliche Kapitalreserven im Betrage von CHF 1'035'821.59.

Weitere Details zu den eigenen Aktien entnehmen Sie bitte Ziffer 10.

Der Verwaltungsrat ist ferner gemäss Art. 4b der Statuten ermächtigt, das Aktienkapital der Gesellschaft jederzeit bis zum 4. April 2024, um maximal CHF 9'155'375.00 zu erhöhen durch Ausgabe von maximal 9'155'375 vollständig zu liberierenden Namenaktien von je CHF 1.00 Nennwert.

Der Verwaltungsrat ist gemäss Art. 4b der Statuten ermächtigt, das Aktienkapital der Gesellschaft jederzeit bis zum 4. April 2024, um maximal CHF 10'155'375.00 zu erhöhen durch Ausgabe von maximal 10'155'375 vollständig zu liberierenden Inhaberaktien von je CHF 1.00 Nennwert.

## Geldflussrechnung vom 01.01.2022 bis 30.06.2022

Bezeichnung	01.01. - 30.06.22	01.01.-31.12.21
<b>1. Geldfluss aus Betriebstätigkeit</b>		
<b>Periodenergebnis (+) / (-)</b>	<b>-894'405.52</b>	<b>-75'842.45</b>
Abschreibungen / Wertberichtigungen (+)	0.00	0.00
Bildung (+) / Auflösung (-) von Rückstellungen	0.00	-109'632.00
Verlust (+) / Gewinn (-), realisierte und nicht realisierte Kursveränderungen Anlagevermögen	757'673.32	42'883.74
Abnahme (+) / Zunahme (-) Forderungen aus LL	-371'402.05	0.00
Abnahme (+) / Zunahme (-) übrige kurzfr. Forderungen	-60'222.31	-1'492.62
Abnahme (+) / Zunahme (-) aktive Rechnungsabgrenzungen	-36'671.47	-12'123.98
Zunahme (+) / Abnahme (-) Verbindlichkeiten aus LL	341.60	620.20
Zunahme (+) / Abnahme (-) übrige kurzfr. Verbindlichkeiten	82'252.80	21'805.25
Zunahme (+) / Abnahme (-) passive Rechnungsabgrenzungen	384'153.13	146'099.87
<b>Geldfluss aus Betriebstätigkeit</b>	<b>-138'280.50</b>	<b>12'318.01</b>
<b>2. Geldfluss aus Investitionstätigkeit</b>		
Investitionen in Finanzanlagen (-)	-3'169'148.05	-6'715'977.00
Devestitionen von Finanzanlagen (+)	826'463.02	3'790'164.07
Investitionen in Edelmetalle (-)	-291'410.00	-2'225'160.00
Devestitionen in Edelmetalle (+)	580'705.00	99'030.16
<b>Geldfluss aus Investitionstätigkeit</b>	<b>-2'053'390.03</b>	<b>-5'051'942.77</b>
<b>3. Geldfluss aus Finanzierungstätigkeit</b>		
Aufnahme (+) / Rückzahlung (-) Finanzverbindlichkeiten	0.00	0.00
Kapitalerhöhungen (+) / Kapitalrückzahlungen (-)	8'657'695.00	4'608'975.00
Erhöhung (+) / Rückzahlung (-) Gesetzliche Kapitalreserve	658'936.56	376'885.03
Kauf (-) / Verkauf (+) eigene Kapitalanteile	-438'009.95	-22'033.63
<b>Geldfluss aus Finanzierungstätigkeit</b>	<b>8'878'621.61</b>	<b>4'963'826.40</b>
<b>Zunahme / Abnahme (-) flüssige Mittel</b>	<b>6'686'951.08</b>	<b>-75'798.36</b>
<b>Veränderung der flüssigen Mittel</b>		
Stand Flüssige Mittel per Beginn des Berichtsjahres	4'061'999.13	4'137'797.49
Stand Flüssige Mittel per 30.06.2022 / 31.12.2021	10'748'950.21	4'061'999.13
<b>Zunahme / Abnahme (-) flüssige Mittel</b>	<b>6'686'951.08</b>	<b>-75'798.36</b>

# **Anhang zum Halbjahresabschluss per 30.06.2022**

## **Unternehmensinformationen**

Die 2017 gegründete RealUnit Schweiz AG ist eine börsennotierte Investmentgesellschaft, welche breit diversifiziert in leistungs- und sachbezogene Realwerte investiert. Die zentralen Anlageprinzipien sind der Kapitalschutz und der langfristige Erhalt der realen Kaufkraft ihrer Aktionärinnen und Aktionäre. Dabei bilden Schweizer Anlagen und der direkte Besitz von Sachwerten einen Schwerpunkt der Anlagentätigkeit.

## **Rechnungslegungsgrundsätze**

### **Grundlagen der Rechnungslegung**

Der vorliegende Abschluss hat zum Ziel, ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage (True & Fair View) der RealUnit Schweiz AG wiederzugeben. Die Rechnungslegung der RealUnit Schweiz AG entspricht den Fachempfehlungen zur Rechnungslegung Swiss GAAP FER. Swiss GAAP FER 31 «Ergänzende Fachempfehlung für kotierte Unternehmen» wurde im vorliegenden Abschluss» umgesetzt.

### **Kritische buchhalterische Annahmen und Schätzungen**

Bei der Ausarbeitung des vorliegenden Abschlusses trifft das Management Schätzungen und Annahmen, welche sich auf den ausgewiesenen Wert von Aktiven und Passiven für die in der Berichtsperiode angegebenen Erträge und Aufwände auswirken. Die tatsächlichen Ergebnisse können von diesen Schätzungen abweichen.

## **Zusammenfassung der wesentlichen Rechnungslegungsanwendungen**

### **Darstellung und Gliederung**

Die Gliederung der Erfolgsrechnung erfolgt nach dem Gesamtkostenverfahren, wobei die Darstellung der Finanzbranche angepasst wurde, indem der Erfolg aus Finanzgeschäften als Kerngeschäft der RealUnit Schweiz AG dem betrieblichen Ergebnis vorangestellt wird.

### **Bewertungsgrundlagen**

Die Bewertungsgrundsätze der einzelnen Bilanzpositionen orientieren sich in Übereinstimmung mit Swiss GAAP FER an folgenden Bewertungsgrundlagen:

Historische Anschaffungs- oder Herstellkosten (Historical Cost) beziehungsweise aktuelle Werte (Fair Value).

Die Bewertung hat innerhalb der einzelnen Bilanzpositionen einheitlich zu erfolgen. Für die Bewertung sachlich zusammenhängender Einzelpositionen ist in jedem Fall von einer einheitlichen Bewertungsgrundlage auszugehen. Abweichungen von der für eine Bilanzposition gewählten Bewertungsgrundlage sind möglich, sofern sie sachlich begründet und im Anhang offengelegt sind.

## **Bewertungsgrundsätze**

### **Flüssige Mittel**

Die Flüssigen Mittel beinhalten Sichtguthaben sowie Barbestände und sind zum Nominalwert ausgewiesen.

### **Digitale Währungen des Umlauf- und Anlagevermögens**

Die digitalen Währungen werden zu aktuellen Werten bewertet.

### **Wertschriften und Edelmetalle des Umlauf- und Anlagevermögens**

Wertschriften und Edelmetalle werden zu aktuellen Werten bewertet. Sollte kein aktueller Wert vorliegen, so werden Wertschriften und Edelmetalle ausnahmsweise zu Anschaffungswerten abzüglich notwendiger Wertberichtigungen bewertet.

### **Forderungen**

Forderungen aus Finanzgeschäften und übrige kurzfristige Forderungen werden zum Nominalwert abzüglich betriebswirtschaftlich notwendiger Einzelwertberichtigungen ausgewiesen. Pauschalwertberichtigungen sind nicht vorgesehen.

### **Wertberichtigungen**

Bei allen Aktiven wird auf jeden Bilanzstichtag geprüft, ob Anzeichen dafür bestehen, dass der Buchwert des Aktivums den erzielbaren Wert (der höhere Wert von Marktwert und Nutzwert) übersteigt. Falls eine Wertbeeinträchtigung vorliegt, wird der Buchwert auf den erzielbaren Wert reduziert (Wertbeeinträchtigung – sog. Impairment). Die Wertbeeinträchtigung wird dem Periodenergebnis belastet.

### **Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen**

Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen werden zum Nominalwert bewertet.

### **Rückstellungen und übrige Verbindlichkeiten**

Rückstellungen stellen rechtliche oder faktische Verpflichtungen dar und werden auf Basis der wahrscheinlichen Mittelabflüsse bewertet. Übrige Verbindlichkeiten werden zum Nominalwert bewertet.

### **Eigene Aktien / eigene Token**

Eigene Aktien und Token werden im Erwerbszeitpunkt zu den Anschaffungskosten erfasst. Der Bestand an eigenen Aktien und Token wird als Minusposten im Eigenkapital erfasst. Bei späterer Veräußerung der eigenen Aktien und eigenen Token wird der Mehr- oder Mindererlös als Gutschrift oder Belastung der Kapitalreserven erfasst. Die Buchung des Mehr- oder Mindererlöses erfolgt anhand der FIFO-Methode.

### **Latente Ertragssteuern (aktive und passive latente Ertragssteuern)**

Da zwischen dem handelsrechtlichen Einzelabschluss und dem Jahresabschluss nach Swiss GAAP FER Bewertungsdifferenzen bestehen, werden darauf latente Steuern berechnet und bilanziert.

Aktive latente Ertragssteuern auf Verlustvorträgen und anderen zeitlich befristeten Differenzen können gemäss FER 11.22 mit passiven latenten Ertragssteuern auf zeitlich befristeten Differenzen verrechnet werden. Aktive latente Ertragssteuern dürfen nur bilanziert, d.h. aktiviert werden, wenn es wahrscheinlich ist, dass sie in Zukunft durch genügend hohe Gewinne realisiert werden können (FER 11.23). Eine Saldierung von passiven und aktiven latenten Ertragssteuern ist nur zulässig, wenn sie dasselbe Steuersubjekt betreffen.

### **Eventualverbindlichkeiten / Ausserbilanzgeschäfte / schwebende Geschäfte**

Eventualverbindlichkeiten bzw. -forderungen werden nur angegeben, sofern die Möglichkeit eines Ressourcenabflusses bzw. -zuflusses mit wirtschaftlichem Nutzen für nicht unwahrscheinlich angesehen wird. Eventualverbindlichkeiten und weitere nicht zu bilanzierende Verpflichtungen werden auf jeden Bilanzstichtag bewertet und offengelegt. Wenn Eventualverbindlichkeiten und weitere nicht zu bilanzierende Verpflichtungen zu einem Mittelabfluss ohne nutzbaren Mittelzufluss führen und dieser Mittelabfluss wahrscheinlich und abschätzbar ist, wird eine Rückstellung gebildet.

### **Transaktionen mit Nahestehenden**

Die Transaktionen mit Nahestehenden beschränken sich auf die übrigen Dienstleistungserträge (s. Ziffer 16 dieses Anhangs).

### **Innerer Wert der Aktie (NAV)**

Der innere Wert je Aktie wird durch Division der in der Bilanz ausgewiesenen Netto-Aktiven (=Eigenkapital) durch die Zahl der zum Berichtszeitpunkt ausstehenden Aktien berechnet.

### **Ergebnis pro Aktien (EPS)**

Das unverwässerte Ergebnis pro Aktie wird mittels Division des auf die Aktionäre entfallenden Ergebnisses durch die gewichtete durchschnittliche Anzahl der während der Berichtsperiode ausstehenden Aktien ermittelt. Dabei wird die gewichtete durchschnittliche Anzahl der eigenen Aktien und Token von den ausgegebenen Aktien abgezogen.

Die Berechnung erfolgt auf der Basis des jeweiligen Nennwertes der entsprechenden Inhaber- oder Namenaktien à CHF 1.00.

### **Segmentberichterstattung**

Auf eine Segmentberichterstattung nach Swiss GAAP FER 31 Ziff. 8 wird verzichtet, da die Unternehmenssteuerung weder nach geografischen Märkten noch nach Geschäftsbereichen aufgliedert ist. Zudem erfolgt die Führung der Gesellschaft zentral durch den Verwaltungsrat.

### **Pensionskassenverbindlichkeiten**

Die Mitarbeitenden sind im Rahmen einer Vollversicherung versichert. Per Bilanzstichtag bestehen keine freien Mittel und Arbeitgeberbeitragsreserven.

### **Bedeutende Aktionäre**

Per 30. Juni 2022 waren der Firma die folgenden bedeutenden Aktionäre bekannt:

Bestand in % des Aktienkapitals	30.06.2022
zwischen 3 % und 5 %	Denise Lustenberger
zwischen 5 % und 10 %	Christoph Ulrich Bettermann
zwischen 10 % und 15 %	Rütli Stiftung
zwischen 25 % und 33.33 %	Karl und Marlis Reichmuth

Per 31. Dezember 2021 waren der Firma die folgenden bedeutenden Aktionäre bekannt:

Bestand in % des Aktienkapitals	31.12.2021
zwischen 3 % und 5 %	Thomas Fischer
zwischen 5 % und 15 %	Denise Lustenberger Christoph Ulrich Bettermann Rütli Stiftung
zwischen 33.33 % und 50 %	Karl und Marlis Reichmuth

## Erläuterungen zum Abschluss per 30.06.2022

### 1. Flüssige Mittel

Die Flüssigen Mittel beinhalten Sichtguthaben sowie Barbestände und sind zum Nominalwert ausgewiesen. Das Bargeld CHF ist bei einer Lagerstelle innerhalb der Schweiz aber ausserhalb des Bankensystems sicher hinterlegt und versichert.

### 2. Finanzanlagen im Anlagevermögen

#### KMU-Kredit

Der KMU-Kredit wurde ursprünglich über CHF 50'000.00 ausgegeben und wird monatlich mit einem Nettozins von 5.5 % p.a. verzinst. Die Endfälligkeit ist am 31. August 2023, was eine Restlaufzeit von 14 Monaten ergibt.

CHF	30.06.2022	31.12.2021
KMU Kredit per	13'935.69	19'224.50

#### Digitale Währungen

Die digitalen Währungen sind per 30. Juni 2022 zum aktuellen Kurs der CoinMarketCap bewertet.

	30.06.2022	31.12.2021
6 Bitcoins (Vorjahr: 4)	113'390.24	168'766.82
40 Ethereum (Vorjahr: 34)	40'779.40	114'083.44

Die zwei Kryptowährungen tragen dank der tiefen Korrelation zu den Aktienmärkten zur Diversifikation des Anlageportfolios bei.

#### Wertschriften

Bei den Wertschriften im Anlagevermögen handelt es sich um Aktien mit langfristigem Zeithorizont, die an der Börse gehandelt werden. Alle Aktien im Anlagevermögen sind zu aktuellen Börsenkursen bewertet.

Auch bei den Wertschriften FounderStudio AG handelt es sich um Aktien mit langfristigem Zeithorizont. Die FounderStudio AG hat ein nominelles Aktienkapital von CHF 100'000.00. Per 30. Juni 2022 werden 1.75 % Aktien am neu gegründeten, nicht an der Börse kotierten Unternehmen gehalten. Die Aktien sind zum Anschaffungswert bewertet.

#### Zertifikat Industriemetalle

Die Slotgrössen von Industriemetallen sind zu hoch, um zum aktuellen Zeitpunkt diversifiziert in mehrere Industriemetalle investieren zu können. Wir haben deshalb am 1. April 2022 weitere 400 Zertifikate Ast Seg 32 2021 mit physisch in der Schweiz gelagerten Industriemetallen gekauft. Per 30. Juni 2022 ist das Produkt zum aktuellen Börsenkurs bewertet.

#### Put-Optionen

Unser langfristiges Ziel ist die Wertstabilität und der bestmögliche Vermögensschutz unserer Aktionäre. Im aktuellen Umfeld mit Rekordständen an den Aktienmärkten scheint es angebracht, mit der Put-Option unsere gesamten Aktienpositionen vor einer möglichen starken Korrektur abzusichern. Am 17. Juni 2022 wurden Put SMI Jul 22 CHF 9'500, 70 Stück gekauft. Der Put ist per 30. Juni 2022 zum Kurswert bewertet.

### 3. Edelmetalle im Anlagevermögen

Eine Zielsetzung mit dem RealUnit ist eine erhöhte Krisenresistenz dank direktem Eigentum von physischen Edelmetallen. Die Edelmetalle haben langfristigen Charakter und sind physisch in verschiedenen Bunkern in der Schweiz eingelagert und versichert. Dies ermöglicht einen Handlungsspielraum, insbesondere in Krisenszenarien (Krieg, Zusammenbruch des Finanzsystems etc.).

Die Edelmetalle sind zum aktuellen Börsenkurs gemäss London Bullion Market Association (LBMA) bewertet.

### 4. Passive Rechnungsabgrenzung

In den passiven Rechnungsabgrenzungen ist die Vergütung aus dem Markenfördervertrag für das 2. Semester 2022 im Betrage von CHF 371'402.05 enthalten. Dies erklärt die Differenz zu den passiven Rechnungsabgrenzungen des Vorjahres.

### 5. Aktienkapital

Das Aktienkapital ist per 30. Juni 2022 eingeteilt in 1'188'505 Namenaktien und 25'618'665 Inhaberaktien, total 26'807'170, zu CHF 1.00 nominal.

Am 10. März 2022 fand eine genehmigte Aktienkapitalerhöhung von 2'161'275 Inhaberaktien zu nominal CHF 1.00 auf ein Aktienkapital von neu CHF 20'310'750.00 statt.

Am 29. April 2022 fand eine ordentliche Aktienkapitalerhöhung von 1'000'000 Namenaktien zu nominal CHF 1.00 auf ein Aktienkapital von neu CHF 21'310'750.00 statt.

Am 23. Juni 2022 fand eine ordentliche Aktienkapitalerhöhung von 5'308'510 Inhaberaktien und 187'910 Namenaktien zu nominal CHF 1.00 auf ein Aktienkapital von neu CHF 26'807'170.00 statt.

Der Verwaltungsrat ist ermächtigt, das Aktienkapital der Gesellschaft gemäss Art. 4b der Statuten jederzeit bis zum 4. April 2024 um maximal CHF 9'155'375.00 durch Ausgabe von maximal 9'155'375 vollständig zu liberierenden Namenaktien von je CHF 1.00 Nennwert zu erhöhen.

Der Verwaltungsrat ist ermächtigt, das Aktienkapital der Gesellschaft gemäss Art. 4b der Statuten jederzeit bis zum 4. April 2024 um maximal CHF 10'155'375 durch Ausgabe von maximal 10'155'375 vollständig zu liberierenden Inhaberaktien von je CHF 1.00 Nennwert zu erhöhen.

Per 30. Juni 2022 werden 63'434 eigene Aktien (Vorjahr: 20'000) und 349'890 Namenaktien (Token) (Vorjahr: 0) gehalten. Weitere Informationen zu den eigenen Aktien folgen in Ziffer 10.

<b>Ergebnis pro Aktie</b>	30.06.2022	31.12.2021
Anzahl ausgegebene Aktien	26'807'170.00	18'149'475.00
À nominal CHF	1.00	1.00
Periodenergebnis	-894'405.52	-75'842.45
Gewichteter Durchschnitt des ausstehenden Aktiennennwerts	19'886'549.81	14'563'313.63
<b>Verwässertes Ergebnis pro Aktie</b>	<b>-0.0450</b>	<b>-0.0052</b>
Gewichteter Durchschnitt des ausstehenden Aktiennennwerts	19'656'608.97	14'511'529.85
<b>Unverwässertes Ergebnis pro Aktie</b>	<b>-0.0455</b>	<b>-0.0052</b>

## 6. Fremdwährungskurse

Folgende Fremdwährungskurse wurden zum Bilanzstichtag angewandt (Reichmuth & Co./ESTV):

CHF	30.06.2022	31.12.2021
1 USD	0.9552	0.9111
1 EUR	0.9993	1.0362
100 NOK	9.6700	10.3324
1 CAD	0.7421	0.7213

## 7. Wertschriften- / Edelmetallerfolg

Bei diesen Positionen handelt es sich um Erträge und Aufwendungen aus Anlagevermögen, oder Positionen, die mit dem Anlagevermögen in Verbindung stehen.

## 8. Angabe Anzahl Vollzeitstellen im Jahresdurchschnitt

Die Vollzeitstellen im Jahresdurchschnitt der RealUnit Schweiz AG betragen weniger als 10 Mitarbeiter.

## 9. Direkte oder wesentlich indirekte Beteiligungen

Es bestehen keine direkten oder wesentlich indirekten Beteiligungen.

## 10. Anzahl eigene Anteile sowie Erwerb und Veräusserung eigener Anteile

Per 30. Juni 2022 hält die RealUnit Schweiz AG 63'434 (Vorjahr: 20'000) eigene Inhaberaktien zu je CHF 1.00 Nennwert. Die gesamten Anschaffungskosten belaufen sich auf CHF 1'349'966.07 (Vorjahr: CHF 634'900.43) und sind im Eigenkapital separat ausgewiesen. Die Käufe in der aktuellen Berichtsperiode wurden zum durchschnittlichen Transaktionspreis (Netto-Marktwert) pro Aktie von CHF 1.138 (Vorjahr: CHF 1.106) getätigt. Die Verkäufe in der aktuellen Berichtsperiode wurden zum durchschnittlichen Transaktionspreis (Netto-Marktwert) pro Aktie von CHF 1.138 (Vorjahr: CHF 1.106) getätigt. Die Anschaffungskosten für die Mehr- oder Mindererlöse aus verkauften eigenen Aktien wurden nach der FIFO-Methode ermittelt.

Es bestehen keinerlei Rückkaufverpflichtungen von eigenen Aktien.

	30.06.2022		31.12.2021	
	Anzahl	Wert	Anzahl	Wert
Eigene Aktien per 01.01.	20'000.00	22'033.63	0.00	0.00
Erwerb eigene Aktien	1'185'865.00	1'349'966.07	574'000.00	634'900.43
Verkauf eigene Aktien	-1'142'431.00	-1'300'334.02	-554'000.00	-612'866.80
<b>Eigene Aktien per</b>	<b>63'434.00</b>	<b>71'665.68</b>	<b>20'000.00</b>	<b>22'033.63</b>

Per 30. Juni 2022 hält die RealUnit Schweiz AG 349'890 eigene Namenaktien (Token) (Vorjahr: 0) zu je CHF 1.00 Nennwert. Die gesamten Anschaffungskosten belaufen sich auf CHF 444'580.22 (Vorjahr: 0) und sind im Eigenkapital separat ausgewiesen. Die Käufe in der aktuellen Berichtsperiode wurden zum durchschnittlichen Transaktionspreis (Netto-Marktwert) pro Aktie von CHF 1.111 (Vorjahr: 0) getätigt. Die Verkäufe in der aktuellen Berichtsperiode wurden zum durchschnittlichen Transaktionspreis (Netto-Marktwert) pro Aktie von CHF 1.121 (Vorjahr: 0) getätigt. Die Anschaffungskosten für die Mehr- oder Mindererlöse aus verkauften eigenen Aktien wurden nach der FIFO-Methode ermittelt.

Es bestehen keinerlei Rückkaufverpflichtungen von eigenen Namenaktien (Token).

	30.06.2022		31.12.2021	
	Anzahl	Wert	Anzahl	Wert
Eigene Token per 01.01.	0.00	0.00	0.00	0.00
Erwerb eigene Token	400'030.00	444'580.22	0.00	0.00
Verkauf eigene Token	-50'140.00	-56'202.32	0.00	0.00
<b>Eigene Token per</b>	<b>349'890.00</b>	<b>388'377.90</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>

### 11. Leasinggeschäfte und Leasingverbindlichkeiten

Es wurden keine Leasinggeschäfte oder Leasingverbindlichkeiten eingegangen.

### 12. Verbindlichkeiten gegenüber Vorsorgeeinrichtungen

Gegenüber Vorsorgeeinrichtungen bestehen im Berichtsjahr Verbindlichkeiten von CHF 10'253.50 (Vorjahr: 0).

### 13. Gesamtbetrag der für Verbindlichkeiten Dritter bestellten Sicherheiten

Es wurden keine Sicherheiten bestellt.

### 14. Sicherung eigene Verbindlichkeiten durch Aktiven oder Aktiven unter Eigentumsvorbehalt

Es besteht keine Sicherung eigener Verbindlichkeiten.

### 15. Ausserbilanzgeschäfte, Eventualverbindlichkeiten, unvorhergesehene und andere nicht bilanzierte Transaktionen

Es bestehen keine solchen Geschäfte.

### 16. Transaktionen mit Nahestehenden / übriger Dienstleistungsertrag

Die einzige Position mit Nahestehenden ist der übrige Dienstleistungsertrag mit nahestehenden Drittgesellschaften. Die Gesellschaft hat im Oktober 2021 einen Markenförderungsvertrag mit der IF Realinvest AG abgeschlossen, wonach die Gesellschaft bestimmte Aktivitäten unternehmen soll, um die Marke «REAL-UNIT» zu fördern. Die Vergütung wird jährlich festgelegt. Für das Geschäftsjahr 2022 haben die Parteien eine Vergütung von CHF 800'000.00 (Vorjahr: CHF 700'000.00) inkl. MWST vereinbart.

### 17. Vergütungen, Beteiligungen, Darlehen an Mitglieder des Verwaltungsrates und der Geschäftsleitung

Die Vergütung des Verwaltungsrates obliegt der Entscheidung der Generalversammlung. Der Verwaltungsrat genehmigt die Vergütung der Geschäftsleitung auf Vorschlag des Präsidenten. Der Verwaltungsrat besteht aus vier Mitgliedern. Der Verwaltungsrat hat die oberste Entscheidungsgewalt und ist verantwortlich für die Politik des Unternehmens. Der Verwaltungsrat bestimmt die strategische Ausrichtung, die Rechnungslegung, die Organisation und die Finanzpolitik, die von der Gesellschaft einzuhalten sind.

Die Verwaltungsräte werden für ihre Mitarbeit mit je CHF 14'000.00 (Vorjahr: CHF 10'500.00) pro Jahr entschädigt. Mitglieder des Vergütungsausschusses oder der Protokollführer werden neu je mit CHF 2'000.00 pro Jahr abgegolten. Der Präsident des Verwaltungsrates wird mit CHF 28'000.00 (Vorjahr: CHF 21'000.00) pro Jahr entschädigt. Die zwei Mitglieder der Geschäftsleitung wurden bis 30.06.2022 mit insgesamt CHF 111'500.10 (Vorjahr: CHF 168'450.15) entschädigt.

### **18. Verwaltungsaufwand**

Die Hauptkosten des Verwaltungsaufwandes beinhalten CHF 44'300.54 (Vorjahr: CHF 163'584.85) für die Rechtsberatung und CHF 57'573.90 (Vorjahr: CHF 152'079.85) für Buchführungs-, Beratungs- und Revisionshonorare. Im Vorjahr sind für die Kotierung der Inhaberaktien per 29. November 2021 an der BX Swiss einmalige Kosten von rund CHF 210'000.00 angefallen.

## 19. Angaben zu Inventar, Vermögensaufstellung und Abweichungen von der Anlagepolitik

### Inventar

Das Gesellschaftsvermögen setzt sich hauptsächlich aus Investitionen aus der Anlagetätigkeit zusammen. Per 1. Januar 2022 und per 30. Juni 2022 (unter Berücksichtigung der Zu- und Abgänge und allfälliger Corporate Actions der Emittenten) stellte sich das Inventar hinsichtlich Aktien und sonstigen Beteiligungswertpapieren und -rechten sowie physischer Edelmetalle / Industriemetalle wie folgt dar:

RealUnit Schweiz AG 01.01.2022 - 30.06.2022									
ISIN	Bezeichnung	Anzahl 01.01.2022	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Anzahl 30.06.2022	Kurs 30.06.2022 in CHF	Kurswert* 30.06.2022 in CHF	% von Eigenkapital	
<b>Aktien und sonstige Beteiligungswertpapiere und -rechte</b>									
<b>CHF</b>									
CH0002432174	Bucher Industries AG	1'200	800	-	2'000	332.00	664'000.00	2.4%	
CH0001624714	CPH Chemie + Papier Holding AG	-	4'688	-	4'688	73.00	342'224.00	1.3%	
n/a	FounderStudio AG	-	17'500	-	17'500	2.00	35'000.00	0.1%	
CH0045825517	Fundamenta Real Estate AG	28'000	5'000	-	33'000	17.25	569'250.00	2.1%	
CH0012214059	Holcim AG	11'500	3'500	-	15'000	40.85	612'750.00	2.2%	
CH0197966184	InRoll AG	159	-	-	159	1'747.47	277'847.73	1.0%	
CH0012005267	Novartis AG	7'500	1'200	-	8'700	80.85	703'395.00	2.6%	
CH0002221304	Raststaette Tharau AG	20	-	-	20	5'000.00	100'000.00	0.4%	
CH0530235594	Vetropack Holding AG	9'500	8'500	-	18'000	39.50	711'000.00	2.6%	
CH1102090151	WWZ AG	420	130	-	550	1'328.00	730'400.00	2.7%	
CH0012032048	Roche Holding AG	1'500	300	-	1'800	318.55	573'390.00	2.1%	
<b>USD</b>									
US4581401001	Intel Corp	11'500	-	-	11'500	35.73	410'941.37	1.5%	
CA13321L1085	Cameco Corp	20'000	-	-	20'000	20.08	401'566.08	1.5%	
US1667641005	Chevron Corporation	4'500	-	1'500	3'000	138.29	414'881.57	1.5%	
US20825C1045	ConocoPhillips	-	4'500	-	4'500	85.79	386'039.30	1.4%	
US5007541064	The Kraft Heinz Company	-	10'000	-	10'000	36.43	364'313.28	1.3%	
US30303M1027	Meta Platforms Inc	600	600	-	1'200	154.03	184'831.20	0.7%	
CH0590417900	Zert Ast Seg 32 2021-open end on Basket	200	400	-	600	1'110.69	666'412.47	2.4%	
<b>EUR</b>									
FR0000120107	Savencia SA	8'000	-	-	8'000	59.96	479'678.40	1.8%	
FR0000120966	BIC(Societe)	10'000	-	10'000	-	-	-	0.0%	
<b>NOK</b>									
NO0010073489	Austevoll Seafood ASA	32'000	-	-	32'000	11.15	356'738.24	1.3%	
<b>Total per 30.06.2022</b>							<b>8'984'659</b>	<b>32.9%</b>	
<b>Derivative Finanzinstrumente</b>									
<b>CHF</b>									
DE000C1WJT87	Put SMI JAN 22 CHF 11000	50	-	50	-	0.00	-	0.0%	
DE000C363BR2	Put SMI JUN 22 CHF 10000	-	50	50	-	0.00	-	0.0%	
DE000C6VYUR1	Put SMI JUL 22 CHF 9500	-	70	-	70	10.10	7'070.00	0.0%	
<b>Total per 30.06.2022</b>							<b>7'070</b>	<b>0.0%</b>	
<b>Sonstige Vermögenswerte</b>									
	Bitcoin	4	2	-	6	18'898.37	113'390.24	0.4%	
	Ethereum	34	6	-	40	1'019.48	40'779.40	0.1%	
<b>Total per 30.06.2022</b>							<b>154'170</b>	<b>0.6%</b>	
<b>Physische Edelmetalle</b>									
	Goldbarren (à 1 KG Barren)	110.00	5	10	105	55'800.70	5'859'073.87	21.5%	
	Silberbarren LBMA (à 15 KG Barren)	2'150	-	-	2'150	626.95	1'348'254.32	4.9%	
	Platinbarren (à 1 KG Barren)	13.00	-	-	13	27'854.29	362'105.72	1.3%	
<b>Total per 30.06.2022</b>							<b>7'569'434</b>	<b>27.7%</b>	
<b>Total Eigenkapital per 30.06.2022</b>							<b>27'310'966</b>		

\* Kurswert entspricht innerem Wert (Net Asset Value).

### Vermögensaufstellung

Bankguthaben auf Sicht	7'248'950.21
Gesetzliches Zahlungsmittel in der Form von Banknoten	3'500'000.00
Aktien und sonstige Beteiligungswertpapiere und -rechte	8'984'658.64
Physische Edelmetalle	7'569'433.91
Obligationen, Wandelobligationen und sonstige Forderungswertpapiere und -rechte	13'935.69
Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen	0.00
Derivative Finanzinstrumente	7'070.00
Sonstige Vermögenswerte	154'169.64
<b>Gesamtvermögen am Ende der Rechnungsperiode</b>	<b>27'478'218.09</b>
Buchhalterische Differenzen (diverse Aktiven - diverse Passiven)	-167'252.34
<b>Nettovermögen am Ende der Rechnungsperiode</b>	<b>27'310'965.75</b>

### Zu- und Abgänge, die mehr als 5 Prozent zum Wert des Gesamtportfolios beitragen

Die Gesellschaft hat unter Ziff. 19 alle Zu- und Abgänge bis 30. Juni 2022 aufgeführt, einschliesslich solcher Zu- und Abgänge, die weniger als 5 Prozent des Werts des Gesamtportfolios ausmachten. Nachfolgend sind für den relevanten Berichtszeitraum alle Positionen mit Zu- und Abgängen aufgeführt, welche mehr als 5 % zum Wert des Gesamtportfolios beigetragen haben:

ISIN	Bezeichnung	Anzahl 01.01.2022	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Anzahl 30.06.2022
	Goldbarren (à 1 KG Barren)	110.00	5.00	10.00	105.00
	Silberbarren in KG	2150.49	0.00	0.00	2150.49