

# Swisscanto (CH) Vorsorge Fonds

Geprüfter Jahresbericht per 30. September 2015

# Inhalt

6	Swisscanto (CH) Vorsorge Fonds 20 Passiv
42	Swisscanto (CH) Vorsorge Fonds 45 Passiv
78	Währungstabelle per 30.09.2015
79	Verwaltung und Organe
<b>Anhang</b>	
83	Grundsätze für die Bewertung sowie Berechnung des Nettoinventarwerts
86	Andere gesetzliche Publikationen
104	Kurzbericht der kollektivanlagengesetzlichen Prüfgesellschaft zur Jahresrechnung

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

Der Bericht ist wie folgt aufgegliedert:

Anlagefonds**	Anlagefonds vormals	Teilvermögen**	Teilvermögen vormals	Anteils- klasse	ISIN	Lancierungs- datum
Swisscanto (CH) Vorsorge Fonds	ZKB Vorsorge Fonds	Swisscanto (CH) Vorsorge Fonds 20 Passiv	ZKB Vorsorge Fonds 20 passiv	AA Klasse*	CH0133721057	13.09.2011
Swisscanto (CH) Vorsorge Fonds	ZKB Vorsorge Fonds	Swisscanto (CH) Vorsorge Fonds 20 Passiv	ZKB Vorsorge Fonds 20 passiv	L Klasse	CH0231218410	15.04.2014
Swisscanto (CH) Vorsorge Fonds	ZKB Vorsorge Fonds	Swisscanto (CH) Vorsorge Fonds 20 Passiv	ZKB Vorsorge Fonds 20 passiv	V Klasse	CH0133721065	13.09.2011
Swisscanto (CH) Vorsorge Fonds	ZKB Vorsorge Fonds	Swisscanto (CH) Vorsorge Fonds 45 Passiv	ZKB Vorsorge Fonds 45 passiv	AA Klasse*	CH0133721073	13.09.2011
Swisscanto (CH) Vorsorge Fonds	ZKB Vorsorge Fonds	Swisscanto (CH) Vorsorge Fonds 45 Passiv	ZKB Vorsorge Fonds 45 passiv	L Klasse	CH0231218436	12.02.2014
Swisscanto (CH) Vorsorge Fonds	ZKB Vorsorge Fonds	Swisscanto (CH) Vorsorge Fonds 45 Passiv	ZKB Vorsorge Fonds 45 passiv	V Klasse	CH0133721081	13.09.2011

**Vollzug per 3. November 2014**

\* neue Anteilsklassenbezeichnung  
von A Klasse in AA Klasse

**Vollzug per 30. Juni 2015**

\*\* neuer Name Anlagefonds sowie neuer Name des Teilvermögens

# Swisscanto (CH) Vorsorge Fonds 20 Passiv

30. September 2015

# Vermögensrechnung

	30.09.2015	30.09.2014
	CHF	CHF
Bankguthaben		
– auf Sicht	175'475.09	126'167.67
– Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen	192'452'358.45	147'565'038.03
Derivative Finanzinstrumente	(487'607.81)	(467'314.54)
Sonstige Vermögenswerte	<u>353'354.56</u>	<u>207'291.56</u>
<b>Gesamtfondsvermögen</b>	192'493'580.29	147'431'182.72
Aufgenommene Kredite	0.00	0.00
Andere Verbindlichkeiten	<u>(65'056.78)</u>	<u>(52'371.48)</u>
<b>Nettofondsvermögen</b>	<u>192'428'523.51</u>	<u>147'378'811.24</u>

	01.10.2014– 30.09.2015	01.10.2013– 30.09.2014	01.10.2012– 30.09.2013
	CHF	CHF	CHF
<b>Veränderung des Nettofondsvermögens</b>			
Nettofondsvermögen zu Beginn der Berichtsperiode	147'378'811.24	87'319'024.99	
Ausbezahlte Ausschüttung	(190'378.29)	(92'559.12)	
Saldo aus dem Anteilverkehr	45'819'605.21	53'779'728.83	
Gesamterfolg	<u>(579'514.65)</u>	<u>6'372'616.54</u>	
<b>Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode</b>	<u>192'428'523.51</u>	<u>147'378'811.24</u>	87'319'024.99

# Erfolgsrechnung

	01.10.2014– 30.09.2015	01.10.2013– 30.09.2014	01.10.2012– 30.09.2013
--	---------------------------	---------------------------	---------------------------

## Anzahl Anteile im Umlauf - AA Klasse

Stand zu Beginn der Berichtsperiode	84'597.892	62'524.519	
Ausgegebene Anteile	58'834.337	29'073.373	
Zurückgenommene Anteile	<u>(6'290.000)</u>	<u>(7'000.000)</u>	
<b>Stand am Ende der Berichtsperiode</b>	<b><u>137'142.229</u></b>	<b><u>84'597.892</u></b>	62'524.519

<b>Inventarwert eines Anteils in CHF</b>	107.64	110.34	106.44
--	--------	--------	--------

## Anzahl Anteile im Umlauf - L Klasse

Stand zu Beginn der Berichtsperiode	88'232.985	0.000	
Ausgegebene Anteile	116'730.397	88'232.985	
Zurückgenommene Anteile	<u>0.000</u>	<u>0.000</u>	
<b>Stand am Ende der Berichtsperiode</b>	<b><u>204'963.382</u></b>	<b><u>88'232.985</u></b>	

<b>Inventarwert eines Anteils in CHF</b>	102.44	102.40	
--	--------	--------	--

## Anzahl Anteile im Umlauf - V Klasse

Stand zu Beginn der Berichtsperiode	1'129'151.381	744'867.580	
Ausgegebene Anteile	376'339.899	442'239.511	
Zurückgenommene Anteile	<u>(134'739.808)</u>	<u>(57'955.710)</u>	
<b>Stand am Ende der Berichtsperiode</b>	<b><u>1'370'751.472</u></b>	<b><u>1'129'151.381</u></b>	744'867.580

<b>Inventarwert eines Anteils in CHF</b>	114.29	114.25	108.29
--	--------	--------	--------

	01.10.2014– 30.09.2015	01.10.2013– 30.09.2014
	CHF	CHF

Erträge der Effekten		
– Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen	4'031'012.98	2'338'690.13
Erträge aus Wertpapierleihe	319.95	86.05
Sonstige Erträge	2'457.81	349.41
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	<u>526'891.79</u>	<u>460'159.52</u>
<b>Total Erträge</b>	<b>4'560'682.53</b>	<b>2'799'285.11</b>

Reglementarische Vergütungen an die Fondsleitung - AA Klasse	115'503.40	81'286.45
Reglementarische Vergütungen an die Fondsleitung - L Klasse	60'083.35	6'263.64
Reglementarische Vergütungen an die Fondsleitung - V Klasse	539'395.83	666'652.56
Korrektur Fund of Fund*	(393'697.07)	(407'599.01)
Sonstige Aufwendungen	877.93	0.00
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	<u>150'268.26</u>	<u>77'140.36</u>
<b>Total Aufwendungen</b>	<b>472'431.70</b>	<b>423'744.00</b>

<b>Nettoertrag</b>	<b>4'088'250.83</b>	<b>2'375'541.11</b>
Realisierte Kapitalgewinne/-verluste	<u>731'246.50</u>	<u>(263'765.86)</u>
<b>Realisierter Erfolg</b>	<b>4'819'497.33</b>	<b>2'111'775.25</b>
Nicht realisierte Kapitalgewinne/-verluste	<u>(5'399'011.98)</u>	<u>4'260'841.29</u>
<b>Gesamterfolg</b>	<b><u>(579'514.65)</u></b>	<b><u>6'372'616.54</u></b>

\* gemäss Kreisschreiben Nr. 24 der Eidgenössischen Steuerverwaltung

	30.09.2015	30.09.2014
	CHF	CHF
<b>Verwendung des Erfolges - AA Klasse</b>		
Nettoertrag des Rechnungsjahres	254'560.47	176'728.32
Vortrag des Vorjahres	<u>1'791.94</u>	<u>2'719.19</u>
<b>zur Verteilung verfügbarer Erfolg</b>	256'352.41	179'447.51
zur Ausschüttung an die Anlegerinnen und Anleger vorgesehener Erfolg	<u>(246'856.01)</u>	<u>(177'655.57)</u>
<b>Vortrag auf neue Rechnung</b>	<u>9'496.40</u>	<u>1'791.94</u>

<b>Verwendung des Erfolges - L Klasse</b>		
Nettoertrag des Rechnungsjahres	414'541.10	261.21
Vortrag des Vorjahres	<u>261.21</u>	<u>0.00</u>
<b>zur Verteilung verfügbarer Erfolg</b>	414'802.31	261.21
Verrechnungssteuer	(144'909.11)	0.00
erfolgte Wiederanlage nach Abzug der Verrechnungssteuer	<u>(269'116.92)</u>	<u>0.00</u>
<b>Vortrag auf neue Rechnung</b>	<u>776.28</u>	<u>261.21</u>

<b>Verwendung des Erfolges - V Klasse</b>		
Nettoertrag des Rechnungsjahres	3'419'149.26	2'198'551.58
Vortrag des Vorjahres	<u>11'276.98</u>	<u>3'279.08</u>
<b>zur Verteilung verfügbarer Erfolg</b>	3'430'426.24	2'201'830.66
erfolgte Wiederanlage nach Abzug der Verrechnungssteuer	<u>(3'426'878.68)</u>	<u>(2'190'553.68)</u>
<b>Vortrag auf neue Rechnung</b>	<u>3'547.56</u>	<u>11'276.98</u>

	30.09.2015	30.09.2014
	CHF	CHF

#### Jahresausschüttung 2014/2015

##### Klasse A

Für alle Anteilscheininhaber:

Bruttoertrag	1.80	
35% eidg. Verrechnungssteuer	<u>(0.63)</u>	
<b>Nettoausschüttung je Anteil</b>	<u>1.17</u>	

<b>Zusätzliche Informationen und Ausserbilanzgeschäfte</b>	30.09.2015	30.09.2014
	CHF	CHF

Total aufgenommene Kredite:	0.00	0.00
Total der ausgeliehenen Effekten am Bilanzstichtag:	0.00	251'940.00
Am Bilanzstichtag in Pension gegebene Effekten:	0.00	0.00
Höhe des Kontos der zur Wiederanlage zurückbehaltenen Erträge:	0.00	0.00

##### Hinweis auf Soft Commission Agreements:

Es bestehen keine Soft Commission Agreements, resp. es werden keine Soft Commissions entgegengenommen.

##### Grundsätze für die Bewertung sowie Berechnung der Nettoinventarwerte

Angaben zu den jeweiligen Bewertungstagen, zur Ermittlung der Bewertungskurse sowie der Bewertungsmethode für verschiedene Instrumente und zur Bestimmung des Nettoinventarwertes finden sich im Anhang.

# Inventar des Teilvermögens per 30.09.2015

Whrg	Bezeichnung	%*	Bestand 30.09.2014	Käufe**	Verkäufe**	Bestand 30.09.2015	Verkehrswert in CHF	Verkehrswert in%***
	<b>Effekten</b>							
	<b>Effekten, die an einer Börse gehandelt werden</b>							
	<b>Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen</b>							
CHF	Bonhote Immobilien		1'292	377	0	1'669	217'637.60	0,11
CHF	Bonhote Immobilien Anrecht		0	1'421	-1'421	0	0.00	0,00
CHF	Credit Suisse Real Estate Fund Green Property		1'392	246	0	1'638	196'232.40	0,10
CHF	Credit Suisse Real Estate Fund Hospitality		2'138	326	0	2'464	226'195.20	0,12
CHF	Credit Suisse Real Estate Fund Interswiss		1'779	444	0	2'223	454'603.50	0,24
CHF	Credit Suisse Real Estate Fund Interswiss Anrecht		0	1'941	-1'941	0	0.00	0,00
CHF	Credit Suisse Real Estate Fund LivingPlus		4'543	700	0	5'243	655'375.00	0,34
CHF	Credit Suisse Real Estate Fund Property Plus		2'011	324	0	2'335	318'260.50	0,17
CHF	Credit Suisse Real Estate Fund Siat		2'991	890	0	3'881	721'866.00	0,38
CHF	Credit Suisse Real Estate Fund Siat Anrecht		0	3'367	-3'367	0	0.00	0,00
CHF	Edmond de Rothschild Real Estate SICAV		1'431	223	0	1'654	190'871.60	0,10
CHF	Fonds Immobilien Romand FIR		1'525	230	0	1'755	308'529.00	0,16
CHF	Immo Helvetic		869	240	0	1'109	246'974.30	0,13
CHF	Immo Helvetic Anrecht		0	869	-869	0	0.00	0,00
CHF	Immofonds Schweizerischer Immobilien-Anlagefonds		758	113	0	871	389'990.25	0,20
CHF	LA FONCIERE Fonds Suisse de Placements Immobiliers		293	46	0	339	342'390.00	0,18
CHF	Patrimonium Swiss Real Estate Funds		831	116	0	947	129'644.30	0,07
CHF	Polymen Fonds Immobilier		0	477	0	477	62'487.00	0,03
CHF	Procimmo Swiss Commercial Fund		1'165	156	0	1'321	192'866.00	0,10
CHF	Realstone Swiss Property		883	325	0	1'208	160'664.00	0,08
CHF	Realstone Swiss Property Anrecht		0	1'007	-1'007	0	0.00	0,00
CHF	Residentia		18	252	0	270	30'483.00	0,02
CHF	Residentia Anrecht		0	180	-180	0	0.00	0,00
CHF	Schroder ImmoPLUS		228	34	0	262	310'732.00	0,16
CHF	SF Sustainable Property Fund		0	733	0	733	102'620.00	0,05
CHF	SF Sustainable Property Fund Anrecht		0	450	-450	0	0.00	0,00
CHF	SOLVALOR 61 Fonds de placement immobilier		938	143	0	1'081	253'818.80	0,13
CHF	Swisscanto (CH) Real Estate Fund IFCA		2'486	379	0	2'865	343'227.00	0,18

Whrg	Bezeichnung	%*	Bestand 30.09.2014	Käufe**	Verkäufe**	Bestand 30.09.2015	Verkehrswert in CHF	Verkehrswert in%***
CHF	Swissinvest Real Estate Investment Fund		1'121	219	0	1'340	215'606.00	0,11
CHF	UBS (CH) Property Fund - Direct Residential		8'062	530	0	8'592	141'768.00	0,07
CHF	UBS (CH) Property Fund - Leman Residential «Foncipars»		2'444	1'076	0	3'520	288'992.00	0,15
CHF	UBS (CH) Property Fund - Leman Residential «Foncipars» Anrecht		0	2'534	-2'534	0	0.00	0,00
CHF	UBS (CH) Property Fund - Swiss Commercial «Swissreal»		4'411	1'210	0	5'621	379'417.50	0,20
CHF	UBS (CH) Property Fund - Swiss Commercial «Swissreal» Anrecht		0	4'537	-4'537	0	0.00	0,00
CHF	UBS (CH) Property Fund - Swiss Mixed «Sima»		15'394	2'358	0	17'752	1'830'231.20	0,95
CHF	UBS (CH) Property Fund - Swiss Residential «Anfos»		7'854	1'216	0	9'070	599'980.50	0,31
CHF	ZKB Gold ETF - H (CHF) Klasse		11'641	5'723	0	17'364	5'807'389.80	3,02
	<b>Total CHF</b>						<b>15'118'852.45</b>	<b>7,85</b>
	<b>Total Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen</b>						<b>15'118'852.45</b>	<b>7,85</b>
	<b>Total Effekten, die an einer Börse gehandelt werden</b>						<b>15'118'852.45</b>	<b>7,85</b>
	<b>Effekten, die an einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden</b>							
	<b>Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen</b>							
CAD	Swisscanto (CH) Index Fund I - Swisscanto (CH) Index Equity Fund Canada - N Klasse		5'803.330	2'636.146	-839.434	7'600.042	598'367.98	0,31
	<b>Total CAD</b>						<b>598'367.98</b>	<b>0,31</b>
CHF	Swisscanto (CH) Index Equity Fund Large Caps Switzerland		103'072.763	44'665.154	-13'084.424	134'653.493	13'393'982.95	6,96
CHF	Swisscanto (CH) Index Fund I - Swisscanto (CH) Index Bond Fund Corp. World ex EUR/USD - N Klasse		5'570.089	1'603.514	-482.677	6'690.926	864'791.48	0,45
CHF	Swisscanto (CH) Index Fund I - Swisscanto (CH) Index Bond Fund Total Market AAA-BBB Domestic CHF - N Klasse		299'487.848	83'309.749	-7'228.948	375'568.649	43'437'894.37	22,57
CHF	Swisscanto (CH) Index Fund I - Swisscanto (CH) Index Bond Fund Total Market AAA-BBB Foreign CHF - N Klasse		269'488.406	84'314.000	-7'851.010	345'951.396	38'454'815.54	19,98
CHF	Swisscanto (CH) Index Fund I - Swisscanto (CH) Index Bond Fund World (ex EUR/USD/CHF) Govt. - N Klasse		63'453.886	22'953.593	-4'610.354	81'797.125	6'949'377.40	3,61
CHF	Swisscanto (CH) Index Fund I - Swisscanto (CH) Index Bond Fund World (ex JPY/CHF) Inflation-Linked hedged CHF - N Klasse		95'494.455	28'748.936	-1'097.243	123'146.148	14'378'815.16	7,47
CHF	Swisscanto (CH) Index Fund I - Swisscanto (CH) Index Commodity Fund hedged CHF - N Klasse		94'163.180	80'999.397	-2'818.471	172'344.106	8'502'113.91	4,42

Whrg	Bezeichnung	%*	Bestand 30.09.2014	Käufe**	Verkäufe**	Bestand 30.09.2015	Verkehrswert in CHF	Verkehrswert in%***
CHF	Swisscanto (CH) Index Fund I - Swisscanto (CH) Index Equity Fund Emerging Markets - N Klasse		27'504.152	20'483.486	-2'999.519	44'988.119	3'846'371.70	2,00
CHF	Swisscanto (CH) Index Fund I - Swisscanto (CH) Index Equity Fund Europe ex CH - N Klasse		26'159.215	12'779.331	-3'835.282	35'103.264	3'828'400.59	1,99
CHF	Swisscanto (CH) Index Fund I - Swisscanto (CH) Index Equity Fund Pacific ex Japan - N Klasse		6'070.421	2'890.782	-915.527	8'045.676	738'856.15	0,38
CHF	Swisscanto (CH) Index Fund I - Swisscanto (CH) Index Equity Fund Small & Mid Caps Switzerland - N Klasse		16'896.787	6'945.696	-1'809.274	22'033.209	3'803'608.29	1,98
	<b>Total CHF</b>						<b>138'199'027.54</b>	<b>71,79</b>
EUR	Swisscanto (CH) Index Fund I - Swisscanto (CH) Index Bond Fund Corp. EUR - N Klasse		24'268.477	8'455.926	-1'809.616	30'914.787	4'003'768.50	2,08
EUR	Swisscanto (CH) Index Fund I - Swisscanto (CH) Index Bond Fund EMU Govt. - N Klasse		32'711.013	14'180.512	-1'723.071	45'168.454	6'276'814.24	3,26
	<b>Total EUR</b>						<b>10'280'582.74</b>	<b>5,34</b>
								0,00
JPY	Swisscanto (CH) Index Fund I - Swisscanto (CH) Index Equity Fund Japan - N Klasse		8'968.615	4'271.064	-1'243.121	11'996.558	1'537'120.40	0,80
	<b>Total JPY</b>						<b>1'537'120.40</b>	<b>0,80</b>
								0,00
USD	Swisscanto (CH) Index Fund I - Swisscanto (CH) Index Bond Fund Corp. USD - N Klasse		63'512.712	26'000.957	-2'638.410	86'875.259	9'754'806.29	5,07
USD	Swisscanto (CH) Index Fund I - Swisscanto (CH) Index Bond Fund USA Govt. - N Klasse		41'698.143	19'306.875	-1'521.649	59'483.369	6'561'226.70	3,41
USD	Swisscanto (CH) Index Fund I - Swisscanto (CH) Index Equity Fund USA - N Klasse		51'273.345	24'057.364	-7'738.114	67'592.595	10'402'374.35	5,40
	<b>Total USD</b>						<b>26'718'407.34</b>	<b>13,88</b>
	<b>Total Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen</b>						<b>177'333'506.00</b>	<b>92,12</b>
	<b>Total Effekten, die an einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden</b>						<b>177'333'506.00</b>	<b>92,12</b>
	<b>Gesamttotal Effekten</b>						<b>192'452'358.45</b>	<b>99,98</b>
	<b>Derivative Finanzinstrumente</b>							

Whrg	Bezeichnung	%*	Bestand 30.09.2014	Käufe**	Verkäufe**	Bestand 30.09.2015	Verkehrswert in CHF	Verkehrswert in%***
	<b>Devisentermingeschäfte</b>							
CHF	Kauf CHF-GBP		1'609'112	0	-1'609'112	0	0.00	0,00
GBP	Verkauf CHF-GBP		-1'060'000	1'060'000	0	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-EUR		8'100'523	0	-8'100'523	0	0.00	0,00
EUR	Verkauf CHF-EUR		-6'720'000	6'720'000	0	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-CAD		255'844	0	-255'844	0	0.00	0,00
CAD	Verkauf CHF-CAD		-303'600	303'600	0	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-USD		10'572'119	0	-10'572'119	0	0.00	0,00
USD	Verkauf CHF-USD		-11'550'000	11'550'000	0	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-JPY		3'562'977	0	-3'562'977	0	0.00	0,00
JPY	Verkauf CHF-JPY		-404'000'000	404'000'000	0	0	0.00	0,00
CAD	Kauf CAD-CHF		303'600	0	-303'600	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf CAD-CHF		-260'064	260'064	0	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-CAD		263'546	0	-263'546	0	0.00	0,00
CAD	Verkauf CHF-CAD		-308'000	308'000	0	0	0.00	0,00
USD	Kauf USD-CHF		11'550'000	0	-11'550'000	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf USD-CHF		-11'051'040	11'051'040	0	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-USD		11'334'703	0	-11'334'703	0	0.00	0,00
USD	Verkauf CHF-USD		-11'850'000	11'850'000	0	0	0.00	0,00
JPY	Kauf JPY-CHF		404'000'000	0	-404'000'000	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf JPY-CHF		-3'524'900	3'524'900	0	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-JPY		3'672'804	0	-3'672'804	0	0.00	0,00
JPY	Verkauf CHF-JPY		-421'000'000	421'000'000	0	0	0.00	0,00
GBP	Kauf GBP-CHF		1'060'000	0	-1'060'000	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf GBP-CHF		-1'644'590	1'644'590	0	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-GBP		1'697'929	0	-1'697'929	0	0.00	0,00
GBP	Verkauf CHF-GBP		-1'095'000	1'095'000	0	0	0.00	0,00
EUR	Kauf EUR-CHF		6'720'000	0	-6'720'000	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf EUR-CHF		-8'107'680	8'107'680	0	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-EUR		8'390'651	0	-8'390'651	0	0.00	0,00
EUR	Verkauf CHF-EUR		-6'955'000	6'955'000	0	0	0.00	0,00
USD	Kauf USD-CHF		0	11'850'000	-11'850'000	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf USD-CHF		0	11'370'075	-11'370'075	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-USD		0	11'434'439	-11'434'439	0	0.00	0,00
USD	Verkauf CHF-USD		0	11'920'000	-11'920'000	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-JPY		0	3'644'174	-3'644'174	0	0.00	0,00
JPY	Verkauf CHF-JPY		0	424'000'000	-424'000'000	0	0.00	0,00
GBP	Kauf GBP-CHF		0	1'095'000	-1'095'000	0	0.00	0,00

Whrg	Bezeichnung	%*	Bestand 30.09.2014	Käufe**	Verkäufe**	Bestand 30.09.2015	Verkehrswert in CHF	Verkehrswert in%***
CHF	Verkauf GBP-CHF		0	1'680'278	-1'680'278	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-GBP		0	1'679'467	-1'679'467	0	0.00	0,00
GBP	Verkauf CHF-GBP		0	1'095'000	-1'095'000	0	0.00	0,00
EUR	Kauf EUR-CHF		0	6'955'000	-6'955'000	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf EUR-CHF		0	8'385'644	-8'385'644	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-EUR		0	8'388'704	-8'388'704	0	0.00	0,00
EUR	Verkauf CHF-EUR		0	6'958'000	-6'958'000	0	0.00	0,00
CAD	Kauf CAD-CHF		0	308'000	-308'000	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf CAD-CHF		0	263'956	-263'956	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-CAD		0	267'975	-267'975	0	0.00	0,00
CAD	Verkauf CHF-CAD		0	313'000	-313'000	0	0.00	0,00
GBP	Kauf GBP-CHF		0	1'095'000	-1'095'000	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf GBP-CHF		0	1'660'568	-1'660'568	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-GBP		0	1'765'546	-1'765'546	0	0.00	0,00
GBP	Verkauf CHF-GBP		0	1'165'000	-1'165'000	0	0.00	0,00
JPY	Kauf JPY-CHF		0	424'000'000	-424'000'000	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf JPY-CHF		0	3'465'352	-3'465'352	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-JPY		0	3'629'212	-3'629'212	0	0.00	0,00
JPY	Verkauf CHF-JPY		0	444'000'000	-444'000'000	0	0.00	0,00
USD	Kauf USD-CHF		0	11'920'000	-11'920'000	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf USD-CHF		0	11'514'720	-11'514'720	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-USD		0	12'107'934	-12'107'934	0	0.00	0,00
USD	Verkauf CHF-USD		0	12'540'000	-12'540'000	0	0.00	0,00
CAD	Kauf CAD-CHF		0	313'000	-313'000	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf CAD-CHF		0	265'581	-265'581	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-CAD		0	290'668	-290'668	0	0.00	0,00
CAD	Verkauf CHF-CAD		0	343'000	-343'000	0	0.00	0,00
EUR	Kauf EUR-CHF		0	6'958'000	-6'958'000	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf EUR-CHF		0	8'361'429	-8'361'429	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-EUR		0	8'827'557	-8'827'557	0	0.00	0,00
EUR	Verkauf CHF-EUR		0	7'348'000	-7'348'000	0	0.00	0,00
USD	Kauf USD-CHF		0	12'540'000	-12'540'000	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf USD-CHF		0	12'408'330	-12'408'330	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-USD		0	12'580'207	-12'580'207	0	0.00	0,00
USD	Verkauf CHF-USD		0	12'720'000	-12'720'000	0	0.00	0,00
GBP	Kauf GBP-CHF		0	1'165'000	-1'165'000	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf GBP-CHF		0	1'795'498	-1'795'498	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-GBP		0	1'828'111	-1'828'111	0	0.00	0,00
GBP	Verkauf CHF-GBP		0	1'187'000	-1'187'000	0	0.00	0,00

Whrg	Bezeichnung	%*	Bestand 30.09.2014	Käufe**	Verkäufe**	Bestand 30.09.2015	Verkehrswert in CHF	Verkehrswert in%***
JPY	Kauf JPY-CHF		0	444'000'000	-444'000'000	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf JPY-CHF		0	3'671'436	-3'671'436	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-JPY		0	3'761'280	-3'761'280	0	0.00	0,00
JPY	Verkauf CHF-JPY		0	455'000'000	-455'000'000	0	0.00	0,00
CAD	Kauf CAD-CHF		0	343'000	-343'000	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf CAD-CHF		0	292'579	-292'579	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-CAD		0	293'102	-293'102	0	0.00	0,00
CAD	Verkauf CHF-CAD		0	344'000	-344'000	0	0.00	0,00
EUR	Kauf EUR-CHF		0	7'348'000	-7'348'000	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf EUR-CHF		0	8'837'440	-8'837'440	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-EUR		0	9'027'920	-9'027'920	0	0.00	0,00
EUR	Verkauf CHF-EUR		0	7'508'000	-7'508'000	0	0.00	0,00
EUR	Kauf EUR-CHF		0	7'508'000	-7'508'000	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf EUR-CHF		0	7'875'892	-7'875'892	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-EUR		0	9'096'745	-9'096'745	0	0.00	0,00
EUR	Verkauf CHF-EUR		0	8'683'000	-8'683'000	0	0.00	0,00
CAD	Kauf CAD-CHF		0	344'000	-344'000	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf CAD-CHF		0	251'464	-251'464	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-CAD		0	293'299	-293'299	0	0.00	0,00
CAD	Verkauf CHF-CAD		0	402'000	-402'000	0	0.00	0,00
JPY	Kauf JPY-CHF		0	455'000'000	-455'000'000	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf JPY-CHF		0	3'577'665	-3'577'665	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-JPY		0	4'013'394	-4'013'394	0	0.00	0,00
JPY	Verkauf CHF-JPY		0	511'000'000	-511'000'000	0	0.00	0,00
GBP	Kauf GBP-CHF		0	1'187'000	-1'187'000	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf GBP-CHF		0	1'656'221	-1'656'221	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-GBP		0	1'966'789	-1'966'789	0	0.00	0,00
GBP	Verkauf CHF-GBP		0	1'412'000	-1'412'000	0	0.00	0,00
USD	Kauf USD-CHF		0	12'720'000	-12'720'000	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf USD-CHF		0	11'782'536	-11'782'536	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-USD		0	13'707'166	-13'707'166	0	0.00	0,00
USD	Verkauf CHF-USD		0	14'820'000	-14'820'000	0	0.00	0,00
JPY	Kauf JPY-CHF		0	511'000'000	-511'000'000	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf JPY-CHF		0	4'059'384	-4'059'384	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-JPY		0	4'071'245	-4'071'245	0	0.00	0,00
JPY	Verkauf CHF-JPY		0	513'000'000	-513'000'000	0	0.00	0,00
GBP	Kauf GBP-CHF		0	1'412'000	-1'412'000	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf GBP-CHF		0	2'067'168	-2'067'168	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-GBP		0	2'005'411	-2'005'411	0	0.00	0,00

Whrg	Bezeichnung	%*	Bestand 30.09.2014	Käufe**	Verkäufe**	Bestand 30.09.2015	Verkehrswert in CHF	Verkehrswert in%***
GBP	Verkauf CHF-GBP		0	1'372'000	-1'372'000	0	0.00	0,00
USD	Kauf USD-CHF		0	14'820'000	-14'820'000	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf USD-CHF		0	14'056'770	-14'056'770	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-USD		0	14'155'755	-14'155'755	0	0.00	0,00
USD	Verkauf CHF-USD		0	14'945'000	-14'945'000	0	0.00	0,00
EUR	Kauf EUR-CHF		0	8'683'000	-8'683'000	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf EUR-CHF		0	9'230'029	-9'230'029	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-EUR		0	9'372'638	-9'372'638	0	0.00	0,00
EUR	Verkauf CHF-EUR		0	8'826'000	-8'826'000	0	0.00	0,00
CAD	Kauf CAD-CHF		0	402'000	-402'000	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf CAD-CHF		0	305'319	-305'319	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-CAD		0	314'549	-314'549	0	0.00	0,00
CAD	Verkauf CHF-CAD		0	415'000	-415'000	0	0.00	0,00
JPY	Kauf JPY-CHF		0	513'000'000	-513'000'000	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf JPY-CHF		0	4'142'475	-4'142'475	0	0.00	0,00
USD	Kauf USD-CHF		0	14'945'000	-14'945'000	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf USD-CHF		0	14'496'650	-14'496'650	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-JPY		0	4'106'358	-4'106'358	0	0.00	0,00
JPY	Verkauf CHF-JPY		0	509'000'000	-509'000'000	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-USD		0	14'478'567	-14'478'567	0	0.00	0,00
USD	Verkauf CHF-USD		0	14'945'000	-14'945'000	0	0.00	0,00
CAD	Kauf CAD-CHF		0	415'000	-415'000	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf CAD-CHF		0	316'977	-316'977	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-CAD		0	307'283	-307'283	0	0.00	0,00
CAD	Verkauf CHF-CAD		0	403'000	-403'000	0	0.00	0,00
EUR	Kauf EUR-CHF		0	8'826'000	-8'826'000	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf EUR-CHF		0	9'227'583	-9'227'583	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-EUR		0	9'240'266	-9'240'266	0	0.00	0,00
EUR	Verkauf CHF-EUR		0	8'846'000	-8'846'000	0	0.00	0,00
GBP	Kauf GBP-CHF		0	1'372'000	-1'372'000	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf GBP-CHF		0	1'967'448	-1'967'448	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-GBP		0	1'971'768	-1'971'768	0	0.00	0,00
GBP	Verkauf CHF-GBP		0	1'377'000	-1'377'000	0	0.00	0,00
EUR	Kauf EUR-CHF		0	8'846'000	-8'846'000	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf EUR-CHF		0	9'244'070	-9'244'070	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-EUR		0	9'593'078	-9'593'078	0	0.00	0,00
EUR	Verkauf CHF-EUR		0	9'186'000	-9'186'000	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-GBP		0	2'023'848	-2'023'848	0	0.00	0,00
GBP	Verkauf CHF-GBP		0	1'397'000	-1'397'000	0	0.00	0,00

Whrg	Bezeichnung	% *	Bestand 30.09.2014	Käufe**	Verkäufe**	Bestand 30.09.2015	Verkehrswert in CHF	Verkehrswert in% ***
CAD	Kauf CAD-CHF		0	403'000	-403'000	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf CAD-CHF		0	314'743	-314'743	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-CAD		0	326'009	-326'009	0	0.00	0,00
CAD	Verkauf CHF-CAD		0	418'000	-418'000	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-JPY		0	4'082'128	-4'082'128	0	0.00	0,00
JPY	Verkauf CHF-JPY		0	516'000'000	-516'000'000	0	0.00	0,00
USD	Kauf USD-CHF		0	14'945'000	-14'945'000	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf USD-CHF		0	14'051'289	-14'051'289	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-USD		0	14'563'536	-14'563'536	0	0.00	0,00
USD	Verkauf CHF-USD		0	15'505'000	-15'505'000	0	0.00	0,00
JPY	Kauf JPY-CHF		0	516'000'000	-516'000'000	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf JPY-CHF		0	3'931'920	-3'931'920	0	0.00	0,00
GBP	Kauf GBP-CHF		0	1'397'000	-1'397'000	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf GBP-CHF		0	2'022'158	-2'022'158	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-JPY		0	4'065'983	-4'065'983	0	0.00	0,00
JPY	Verkauf CHF-JPY		0	534'000'000	-534'000'000	0	0.00	0,00
USD	Kauf USD-CHF		0	15'505'000	-15'505'000	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf USD-CHF		0	14'652'225	-14'652'225	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-GBP		0	2'114'657	-2'114'657	0	0.00	0,00
GBP	Verkauf CHF-GBP		0	1'463'000	-1'463'000	0	0.00	0,00
EUR	Kauf EUR-CHF		0	9'186'000	-9'186'000	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf EUR-CHF		0	9'498'324	-9'498'324	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-USD		0	14'991'011	-14'991'011	0	0.00	0,00
USD	Verkauf CHF-USD		0	15'883'000	-15'883'000	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-EUR		0	9'738'708	-9'738'708	0	0.00	0,00
EUR	Verkauf CHF-EUR		0	9'426'000	-9'426'000	0	0.00	0,00
CAD	Kauf CAD-CHF		0	418'000	-418'000	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf CAD-CHF		0	317'471	-317'471	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-CAD		0	335'102	-335'102	0	0.00	0,00
CAD	Verkauf CHF-CAD		0	442'000	-442'000	0	0.00	0,00
USD	Kauf USD-CHF		0	15'883'000	-15'883'000	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf USD-CHF		0	14'771'190	-14'771'190	0	0.00	0,00
GBP	Kauf GBP-CHF		0	1'463'000	-1'463'000	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf GBP-CHF		0	2'141'539	-2'141'539	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-USD		0	15'287'401	-15'287'401	0	0.00	0,00
USD	Verkauf CHF-USD		0	16'457'000	-16'457'000	0	0.00	0,00
JPY	Kauf JPY-CHF		0	534'000'000	-534'000'000	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf JPY-CHF		0	4'064'274	-4'064'274	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-GBP		0	2'128'439	-2'128'439	0	0.00	0,00

Whrg	Bezeichnung	%*	Bestand 30.09.2014	Käufe**	Verkäufe**	Bestand 30.09.2015	Verkehrswert in CHF	Verkehrswert in%***
GBP	Verkauf CHF-GBP		0	1'456'000	-1'456'000	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-JPY		0	4'213'004	-4'213'004	0	0.00	0,00
JPY	Verkauf CHF-JPY		0	554'000'000	-554'000'000	0	0.00	0,00
CAD	Kauf CAD-CHF		0	442'000	-442'000	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf CAD-CHF		0	331'854	-331'854	0	0.00	0,00
EUR	Kauf EUR-CHF		0	9'426'000	-9'426'000	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf EUR-CHF		0	9'794'557	-9'794'557	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-CAD		0	339'573	-339'573	0	0.00	0,00
CAD	Verkauf CHF-CAD		0	453'000	-453'000	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-EUR		0	9'826'519	-9'826'519	0	0.00	0,00
EUR	Verkauf CHF-EUR		0	9'464'000	-9'464'000	0	0.00	0,00
JPY	Kauf JPY-CHF		0	554'000'000	-554'000'000	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf JPY-CHF		0	4'293'500	-4'293'500	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-CAD		0	323'121	-323'121	0	0.00	0,00
CAD	Verkauf CHF-CAD		0	438'000	-438'000	0	0.00	0,00
EUR	Kauf EUR-CHF		0	9'464'000	-9'464'000	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf EUR-CHF		0	9'976'949	-9'976'949	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-JPY		0	4'189'829	-4'189'829	0	0.00	0,00
JPY	Verkauf CHF-JPY		0	541'000'000	-541'000'000	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-EUR		0	10'085'730	-10'085'730	0	0.00	0,00
EUR	Verkauf CHF-EUR		0	9'573'000	-9'573'000	0	0.00	0,00
GBP	Kauf GBP-CHF		0	1'456'000	-1'456'000	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf GBP-CHF		0	2'181'962	-2'181'962	0	0.00	0,00
USD	Kauf USD-CHF		0	16'457'000	-16'457'000	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf USD-CHF		0	15'834'925	-15'834'925	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-GBP		0	2'198'865	-2'198'865	0	0.00	0,00
GBP	Verkauf CHF-GBP		0	1'469'000	-1'469'000	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-USD		0	15'964'523	-15'964'523	0	0.00	0,00
USD	Verkauf CHF-USD		0	16'608'000	-16'608'000	0	0.00	0,00
GBP	Kauf GBP-CHF		0	1'469'000	-1'469'000	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf GBP-CHF		0	2'178'821	-2'178'821	0	0.00	0,00
EUR	Kauf EUR-CHF		0	9'573'000	-9'573'000	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf EUR-CHF		0	10'345'541	-10'345'541	0	0.00	0,00
CAD	Kauf CAD-CHF		0	438'000	-438'000	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf CAD-CHF		0	317'988	-317'988	0	0.00	0,00
USD	Kauf USD-CHF		0	16'608'000	-16'608'000	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf USD-CHF		0	15'976'896	-15'976'896	0	0.00	0,00
JPY	Kauf JPY-CHF		0	541'000'000	-541'000'000	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf JPY-CHF		0	4'295'540	-4'295'540	0	0.00	0,00

Whrg	Bezeichnung	%*	Bestand 30.09.2014	Käufe**	Verkäufe**	Bestand 30.09.2015	Verkehrswert in CHF	Verkehrswert in%***
CHF	Kauf CHF-GBP		0	2'167'222	0	2'167'222	2'167'222.37	1,13
GBP	Verkauf CHF-GBP		0	0	-1'463'000	-1'463'000	-2'165'104.33	-1,12
CHF	Kauf CHF-EUR		0	10'131'855	0	10'131'855	10'131'855.24	5,26
EUR	Verkauf CHF-EUR		0	0	-9'381'000	-9'381'000	-10'231'249.22	-5,32
CHF	Kauf CHF-CAD		0	321'241	0	321'241	321'241.45	0,17
CAD	Verkauf CHF-CAD		0	0	-443'000	-443'000	-322'822.06	-0,17
CHF	Kauf CHF-USD		0	15'967'478	0	15'967'478	15'967'477.52	8,30
USD	Verkauf CHF-USD		0	0	-16'616'000	-16'616'000	-16'234'071.74	-8,43
CHF	Kauf CHF-JPY		0	4'314'803	0	4'314'803	4'314'803.20	2,24
JPY	Verkauf CHF-JPY		0	0	-543'700'000	-543'700'000	-4'435'520.14	-2,30
GBP	Kauf GBP-CHF		0	1'463'000	0	1'463'000	2'165'105.30	1,12
CHF	Verkauf GBP-CHF		0	0	-2'157'925	-2'157'925	-2'157'925.00	-1,12
USD	Kauf USD-CHF		0	16'616'000	0	16'616'000	16'616'000.00	8,63
CHF	Verkauf USD-CHF		0	0	-16'175'676	-16'175'676	-16'557'622.80	-8,60
CHF	Kauf CHF-GBP		0	2'177'500	0	2'177'500	2'177'500.45	1,13
GBP	Verkauf CHF-GBP		0	0	-1'478'000	-1'478'000	-2'184'812.27	-1,14
CHF	Kauf CHF-USD		0	16'236'860	0	16'236'860	16'236'860.00	8,44
USD	Verkauf CHF-USD		0	0	-16'696'000	-16'696'000	-16'295'876.04	-8,47
EUR	Kauf EUR-CHF		0	9'381'000	0	9'381'000	10'231'243.52	5,32
CHF	Verkauf EUR-CHF		0	0	-10'248'743	-10'248'743	-10'248'742.50	-5,32
CAD	Kauf CAD-CHF		0	443'000	0	443'000	443'000.00	0,23
CHF	Verkauf CAD-CHF		0	0	-321'618	-321'618	-441'795.98	-0,23
CHF	Kauf CHF-EUR		0	10'284'135	0	10'284'135	10'284'135.15	5,34
EUR	Verkauf CHF-EUR		0	0	-9'419'000	-9'419'000	-10'266'998.67	-5,33
JPY	Kauf JPY-CHF		0	543'700'000	0	543'700'000	4'435'520.46	2,30
CHF	Verkauf JPY-CHF		0	0	-4'403'970	-4'403'970	-4'403'970.00	-2,29
CHF	Kauf CHF-CAD		0	323'395	0	323'395	323'394.60	0,17
CAD	Verkauf CHF-CAD		0	0	-446'000	-446'000	-324'636.66	-0,17
CHF	Kauf CHF-JPY		0	4'395'151	0	4'395'151	4'395'150.60	2,28
JPY	Verkauf CHF-JPY		0	0	-543'000'000	-543'000'000	-4'426'970.26	-2,30
<b>Total Devisentermingeschäfte</b>							<b>-487'607.81</b>	<b>-0,25</b>
<b>Total Derivative Finanzinstrumente</b>							<b>-487'607.81</b>	<b>-0,25</b>

Whrg	Bezeichnung	%*	Bestand 30.09.2014	Käufe**	Verkäufe**	Bestand 30.09.2015	Verkehrswert in CHF	Verkehrswert in%***
	<b>Bankguthaben auf Sicht</b>						<b>175'475.09</b>	<b>0,09</b>
	<b>Sonstige Vermögenswerte</b>						<b>353'354.56</b>	<b>0,18</b>
	<b>Gesamtfondsvermögen</b>						<b>192'493'580.29</b>	<b>100,00</b>
	Aufgenommene Kredite						0.00	
	Andere Verbindlichkeiten						-65'056.78	
	<b>Nettofondsvermögen</b>						<b>192'428'523.51</b>	

\* Nur bei verzinslichen Anlagen relevant

\*\* Käufe und Verkäufe umfassen die Transaktionen:

Sacheinlagen/Sachauslagen (sofern gemäss Fondsvertrag zulässig)

Ausübung von Bezugs-/Optionsrechten/Konversionen/Namensänderungen/Titelaufteilungen/Gleichstellungen/Überträge/

Umtausch zwischen Gesellschaften/Gratistitel/Käufe/«Splits»/Stock-/Wahldividenden/

Ausgang infolge Verfall/Auslosungen/«Reversesplits»/Rückzahlungen/Verkäufe

\*\*\* Verkehrswert in% des Gesamtfondsvermögens, allfällige Abweichungen in der Totalisierung sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen

# Derivate gemäss Commitment-Ansatz I per 30.09.2015

	Marktrisiko				Kreditrisiko		Währungsrisiko	
	Aktienkursänderungsrisiko		Zinsänderungsrisiko		CHF	%*	CHF	%*
	CHF	%*	CHF	%*				
Engagement erhöhende Derivate	0.00	0,00	0.00	0,00	0.00	0,00	33'390'930.55	17,35
Engagement reduzierende Derivate	0.00	0,00	0.00	0,00	0.00	0,00	66'920'151.96	34,78

\* in Prozent des Nettofondsvermögens

# Übersicht der Kennzahlen

Kennzahl	Anteilsklasse	01.10.2014– 30.09.2015	01.10.2013– 30.09.2014	01.10.2012– 30.09.2013
Total Expense Ratio (Synthetische Total Expense Ratio (TER)*)	AA Klasse	1,04%	1,04%	0,98%
Management Fee** ohne verbundene Zielfonds	AA Klasse	0,99%	0,99%	0,97%
Management Fee verbundene Zielfonds	AA Klasse	0,05%	0,05%	0,01%
Der Maximalsatz der Verwaltungskommission beträgt p.a.	AA Klasse	1,20%	1,20%	1,20%
Total Expense Ratio (Synthetische Total Expense Ratio (TER)*)	L Klasse	0,42%	0,40%	
Management Fee** ohne verbundene Zielfonds	L Klasse	0,37%	0,35%	
Management Fee verbundene Zielfonds	L Klasse	0,05%	0,06%	
Der Maximalsatz der Verwaltungskommission beträgt p.a.	L Klasse	1,20%	1,20%	1,20%
Total Expense Ratio (Synthetische Total Expense Ratio (TER)*)	V Klasse	0,42%	0,68%	0,74%
Management Fee** ohne verbundene Zielfonds	V Klasse	0,37%	0,63%	0,73%
Management Fee verbundene Zielfonds	V Klasse	0,05%	0,06%	0,01%
Der Maximalsatz der Verwaltungskommission beträgt p.a.	V Klasse	1,20%	1,20%	1,20%

Kennzahl	Anteilsklasse	01.10.2014– 30.09.2015	01.10.2013– 30.09.2014	01.10.2012– 30.09.2013
Der Maximalsatz der Verwaltungskommission der Zielfonds beträgt p.a.		2,00%	2,00%	2,00%

\* Betriebsaufwand im Verhältnis zum durchschnittlichen Fondsvermögen.

\*\* Aus der Management Fee werden Vergütungen für den Vertrieb des Teilvermögens (Bestandespflegekommission) an den Vertriebsträger ausgerichtet.

Der Ausweis der Kennzahlen erfolgt annualisiert über die Berichtsperiode oder seit Lancierung.

Die TER wurde gemäss «Richtlinie zur Berechnung und Offenlegung der TER von kollektiven Kapitalanlagen», die von der Swiss Funds & Asset Management Association SFAMA am 16. Mai 2008 herausgegeben wurden, ermittelt.

Aus der pauschalen Verwaltungskommission werden Vergütungen für den Vertrieb des Teilvermögens ausgerichtet. Die Fondsleitung kann zudem aus der pauschalen Verwaltungskommission Rückvergütungen an institutionelle Anleger, welche die Fondsanteile wirtschaftlich für Dritte halten, gewähren.

# Performanceübersicht

Zeitperiode	01.01.2015– 31.12.2015	01.01.2014– 31.12.2014	01.01.2013– 31.12.2013	01.01.2012– 31.12.2012
Performance in CHF AA Klasse netto	-1,82%	6,57%	0,51%	6,09%
Performance in CHF L Klasse netto	-1,22%	4,19%		
Performance in CHF V Klasse netto	-1,21%	7,03%	0,75%	6,35%

Der in den Factsheets publizierte Customized Benchmark setzt sich per 30.09.2015 aus folgenden öffentlich zugänglichen Indizes zusammen:

SBI® Domestic AAA-BBB Total Return Index	22,5%
SBI® Foreign AAA-BBB Total Return Index	20,0%
Citigroup World ex Switzerland Government Bond Index hedged in CHF	10,0%
MSCI World ex Switzerland Index (Net Return)	9,0%
Citigroup World Broad Investment-Grade (World BIG) Corporate Bond Index hedged in CHF (Total Return)	7,5%
Citigroup World ex Japan Inflation-Linked Securities Index hedged CHF (Total Return)	7,5%
SMI cum Dividend	7,0%
SXI Real Estate Fund Index (Total Return)	5,0%
Bloomberg Commodity Total Return Index hedged in CHF	4,5%
MSCI Emerging Markets Index (Net Return)	2,0%
SPI EXTRA® Index (Total Return)	2,0%
Gold Spot USD pro Unze	3,0%

Beim letztgenannten Konstrukt handelt es sich um eine Direktanlage.

Die Festlegung des Customized Benchmark erfolgt durch eine vom Asset Management funktional getrennte Stelle der ZKB. Über die Zusammensetzung des Benchmark informiert die Fondsleitung.

Der Ausweis der Kennzahlen erfolgt über das Kalenderjahr oder seit Lancierung.

Die historische Performance stellt keinen Indikator für die laufende oder zukünftige Performance dar.

Die bei der Ausgabe und Rücknahme der Anteile erhobenen Kommissionen und Kosten sind in den Performancedaten unberücksichtigt.

# Swisscanto (CH) Vorsorge Fonds 45 Passiv

30. September 2015

# Vermögensrechnung

	30.09.2015	30.09.2014
	CHF	CHF
Bankguthaben		
– auf Sicht	202'226.86	215'412.75
– Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen	224'023'128.15	159'408'139.49
Derivative Finanzinstrumente	(411'918.99)	(353'976.34)
Sonstige Vermögenswerte	<u>412'663.47</u>	<u>209'219.84</u>
<b>Gesamtfondsvermögen</b>	224'226'099.49	159'478'795.74
Aufgenommene Kredite	0.00	0.00
Andere Verbindlichkeiten	<u>(75'243.66)</u>	<u>(55'959.34)</u>
<b>Nettofondsvermögen</b>	<u>224'150'855.83</u>	<u>159'422'836.40</u>

	01.10.2014– 30.09.2015	01.10.2013– 30.09.2014	01.10.2012– 30.09.2013
	CHF	CHF	CHF
<b>Veränderung des Nettofondsvermögens</b>			
Nettofondsvermögen zu Beginn der Berichtsperiode	159'422'836.40	82'251'791.82	
Ausbezahlte Ausschüttung	(161'405.32)	(61'153.89)	
Saldo aus dem Anteilverkehr	68'560'177.40	67'161'833.54	
Gesamterfolg	<u>(3'670'752.65)</u>	<u>10'070'364.93</u>	
<b>Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode</b>	<u>224'150'855.83</u>	<u>159'422'836.40</u>	82'251'791.82

# Erfolgsrechnung

	01.10.2014– 30.09.2015	01.10.2013– 30.09.2014	01.10.2012– 30.09.2013
--	---------------------------	---------------------------	---------------------------

## Anzahl Anteile im Umlauf - AA Klasse

Stand zu Beginn der Berichtsperiode	72'005.932	43'681.350	
Ausgegebene Anteile	53'491.189	32'324.582	
Zurückgenommene Anteile	<u>(2'000.000)</u>	<u>(4'000.000)</u>	
<b>Stand am Ende der Berichtsperiode</b>	<b><u>123'497.121</u></b>	<b><u>72'005.932</u></b>	43'681.350

<b>Inventarwert eines Anteils in CHF</b>	119.15	123.58	115.86
--	--------	--------	--------

## Anzahl Anteile im Umlauf - L Klasse

Stand zu Beginn der Berichtsperiode	80'197.861	0.000	
Ausgegebene Anteile	73'246.850	80'200.861	
Zurückgenommene Anteile	<u>(3'404.340)</u>	<u>(3.000)</u>	
<b>Stand am Ende der Berichtsperiode</b>	<b><u>150'040.371</u></b>	<b><u>80'197.861</u></b>	

<b>Inventarwert eines Anteils in CHF</b>	103.63	105.57	
--	--------	--------	--

## Anzahl Anteile im Umlauf - V Klasse

Stand zu Beginn der Berichtsperiode	1'114'122.031	655'786.230	
Ausgegebene Anteile	547'655.508	539'119.794	
Zurückgenommene Anteile	<u>(120'268.028)</u>	<u>(80'783.993)</u>	
<b>Stand am Ende der Berichtsperiode</b>	<b><u>1'541'509.511</u></b>	<b><u>1'114'122.031</u></b>	655'786.230

<b>Inventarwert eines Anteils in CHF</b>	125.78	127.51	117.71
--	--------	--------	--------

	01.10.2014– 30.09.2015	01.10.2013– 30.09.2014
	CHF	CHF

## Erträge der Effekten

– Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen	4'650'466.98	2'376'342.37
Erträge aus Wertpapierleihe	556.60	249.30
Sonstige Erträge	2'693.87	1'874.94
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	<u>635'199.97</u>	<u>669'815.10</u>
<b>Total Erträge</b>	<b>5'288'917.42</b>	<b>3'048'281.71</b>

Passivzinsen	0.00	2.00
Reglementarische Vergütungen an die Fondsleitung - AA Klasse	122'031.92	69'038.56
Reglementarische Vergütungen an die Fondsleitung - L Klasse	54'758.36	14'904.02
Reglementarische Vergütungen an die Fondsleitung - V Klasse	639'444.65	692'258.13
Korrektur Fund of Fund*	(372'586.10)	(301'887.30)
Sonstige Aufwendungen	1'104.68	0.80
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	<u>193'696.95</u>	<u>121'642.03</u>
<b>Total Aufwendungen</b>	<b>638'450.46</b>	<b>595'958.24</b>

<b>Nettoertrag</b>	4'650'466.96	2'452'323.47
Realisierte Kapitalgewinne/-verluste	<u>861'529.42</u>	<u>(238'017.21)</u>
<b>Realisierter Erfolg</b>	5'511'996.38	2'214'306.26
Nicht realisierte Kapitalgewinne/-verluste	<u>(9'182'749.03)</u>	<u>7'856'058.67</u>
<b>Gesamterfolg</b>	<b><u>(3'670'752.65)</u></b>	<b><u>10'070'364.93</u></b>

\* gemäss Kreisschreiben Nr. 24 der Eidgenössischen Steuerverwaltung

	30.09.2015	30.09.2014
	CHF	CHF
<b>Verwendung des Erfolges - AA Klasse</b>		
Nettoertrag des Rechnungsjahres	280'247.52	147'088.04
Vortrag des Vorjahres	38.28	4'162.70
Übertrag zu Lasten der Kapitalgewinne zur Verlostausbuchung	<u>0.00</u>	<u>0.00</u>
<b>zur Verteilung verfügbarer Erfolg</b>	280'285.80	151'250.74
zur Ausschüttung an die Anlegerinnen und Anleger		
vorgesehener Erfolg	<u>(271'693.67)</u>	<u>(151'212.46)</u>
<b>Vortrag auf neue Rechnung</b>	<u>8'592.13</u>	<u>38.28</u>

<b>Verwendung des Erfolges - L Klasse</b>		
Nettoertrag des Rechnungsjahres	342'135.25	121'198.25
Vortrag des Vorjahres	99.48	0.00
Übertrag zu Lasten der Kapitalgewinne zur Verlostausbuchung	<u>0.00</u>	<u>0.00</u>
<b>zur Verteilung verfügbarer Erfolg</b>	342'234.73	121'198.25
Verrechnungssteuer	(119'732.22)	(42'384.57)
erfolgte Wiederanlage nach Abzug der Verrechnungssteuer	<u>(222'359.83)</u>	<u>(78'714.20)</u>
<b>Vortrag auf neue Rechnung</b>	<u>142.68</u>	<u>99.48</u>

<b>Verwendung des Erfolges - V Klasse</b>		
Nettoertrag des Rechnungsjahres	4'028'084.19	2'184'037.18
Vortrag des Vorjahres	3'819.89	3'461.89
Übertrag zu Lasten der Kapitalgewinne zur Verlostausbuchung	<u>0.00</u>	<u>0.00</u>
<b>zur Verteilung verfügbarer Erfolg</b>	4'031'904.08	2'187'499.07
Verrechnungssteuer	0.00	0.00
erfolgte Wiederanlage nach Abzug der Verrechnungssteuer	<u>(4'023'339.82)</u>	<u>(2'183'679.18)</u>
<b>Vortrag auf neue Rechnung</b>	<u>8'564.26</u>	<u>3'819.89</u>

	30.09.2015	30.09.2014
	CHF	CHF
<b>Jahresausschüttung 2014/2015</b>		
<b>Klasse A</b>		
Für alle Anteilscheininhaber:		
Bruttoertrag	2.20	
35% eidg. Verrechnungssteuer	<u>(0.77)</u>	
<b>Nettoausschüttung je Anteil</b>	<u>1.43</u>	

<b>Zusätzliche Informationen und Ausserbilanzgeschäfte</b>	30.09.2015	30.09.2014
	CHF	CHF
Total aufgenommene Kredite:	0.00	0.00
Total der ausgeliehenen Effekten am Bilanzstichtag:	0.00	786'125.00
Am Bilanzstichtag in Pension gegebene Effekten:	0.00	0.00
Höhe des Kontos der zur Wiederanlage zurückbehaltenen Erträge:	0.00	0.00

**Hinweis auf Soft Commission Agreements:**

Es bestehen keine Soft Commission Agreements, resp. es werden keine Soft Commissions entgegengenommen.

**Grundsätze für die Bewertung sowie Berechnung der Nettoinventarwerte**

Angaben zu den jeweiligen Bewertungstagen, zur Ermittlung der Bewertungskurse sowie der Bewertungsmethode für verschiedene Instrumente und zur Bestimmung des Nettoinventarwertes finden sich im Anhang.

# Inventar des Teilvermögens per 30.09.2015

Whrg	Bezeichnung	%*	Bestand 30.09.2014	Käufe**	Verkäufe**	Bestand 30.09.2015	Verkehrswert in CHF	Verkehrswert in%***
	<b>Effekten</b>							
	<b>Effekten, die an einer Börse gehandelt werden</b>							
	<b>Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen</b>							
CHF	Bonhote Immobilien		1'391	596	0	1'987	259'104.80	0,12
CHF	Bonhote Immobilien Anrecht		0	1'729	-1'729	0	0.00	0,00
CHF	Credit Suisse Real Estate Fund Green Property		1'535	423	0	1'958	234'568.40	0,10
CHF	Credit Suisse Real Estate Fund Hospitality		2'310	709	0	3'019	277'144.20	0,12
CHF	Credit Suisse Real Estate Fund Interswiss		1'914	850	0	2'764	565'238.00	0,25
CHF	Credit Suisse Real Estate Fund Interswiss Anrecht		0	2'403	-2'403	0	0.00	0,00
CHF	Credit Suisse Real Estate Fund LivingPlus		4'871	1'521	0	6'392	799'000.00	0,36
CHF	Credit Suisse Real Estate Fund Property Plus		2'181	612	0	2'793	380'685.90	0,17
CHF	Credit Suisse Real Estate Fund Siat		3'207	1'540	0	4'747	882'942.00	0,39
CHF	Credit Suisse Real Estate Fund Siat Anrecht		0	4'220	-4'220	0	0.00	0,00
CHF	Edmond de Rothschild Real Estate SICAV		1'534	461	0	1'995	230'223.00	0,10
CHF	Fonds Immobilien Romand FIR		1'646	468	0	2'114	371'641.20	0,17
CHF	Immo Helvetic		892	452	0	1'344	299'308.80	0,13
CHF	Immo Helvetic Anrecht		0	1'073	-1'073	0	0.00	0,00
CHF	Immofonds Schweizerischer Immobilien-Anlagefonds		820	233	0	1'053	471'480.75	0,21
CHF	LA FONCIERE Fonds Suisse de Placements Immobiliers		316	90	0	406	410'060.00	0,18
CHF	Patrimonium Swiss Real Estate Funds		910	242	0	1'152	157'708.80	0,07
CHF	Polymen Fonds Immobilien		0	603	0	603	78'993.00	0,04
CHF	Procimmo Swiss Commercial Fund		1'211	404	0	1'615	235'790.00	0,11
CHF	Realstone Swiss Property		958	569	0	1'527	203'091.00	0,09
CHF	Realstone Swiss Property Anrecht		0	1'201	-1'201	0	0.00	0,00
CHF	Residentia		18	387	0	405	45'724.50	0,02
CHF	Residentia Anrecht		0	270	-270	0	0.00	0,00
CHF	Schroder ImmoPLUS		245	70	0	315	373'590.00	0,17
CHF	SF Sustainable Property Fund		0	826	0	826	115'640.00	0,05
CHF	SF Sustainable Property Fund Anrecht		0	531	-531	0	0.00	0,00
CHF	SOLVALOR 61 Fonds de placement immobilier		1'012	296	0	1'308	307'118.40	0,14
CHF	Swisscanto (CH) Real Estate Fund IFCA		2'686	763	0	3'449	413'190.20	0,18

Whrg	Bezeichnung	%*	Bestand 30.09.2014	Käufe**	Verkäufe**	Bestand 30.09.2015	Verkehrswert in CHF	Verkehrswert in%***
CHF	Swissinvest Real Estate Investment Fund		1'227	353	0	1'580	254'222.00	0,11
CHF	UBS (CH) Property Fund - Direct Residential		8'554	2'448	0	11'002	181'533.00	0,08
CHF	UBS (CH) Property Fund - Leman Residential «Foncipars»		2'633	1'582	0	4'215	346'051.50	0,15
CHF	UBS (CH) Property Fund - Leman Residential «Foncipars» Anrecht		0	3'067	-3'067	0	0.00	0,00
CHF	UBS (CH) Property Fund - Swiss Commercial «Swissreal»		4'766	2'036	0	6'802	459'135.00	0,20
CHF	UBS (CH) Property Fund - Swiss Commercial «Swissreal» Anrecht		0	5'576	-5'576	0	0.00	0,00
CHF	UBS (CH) Property Fund - Swiss Mixed «Sima»		16'513	5'032	0	21'545	2'221'289.50	0,99
CHF	UBS (CH) Property Fund - Swiss Residential «Anfos»		8'418	2'519	0	10'937	723'482.55	0,32
CHF	ZKB Gold ETF - H (CHF) Klasse		12'896	8'082	-470	20'508	6'858'900.60	3,06
	<b>Total CHF</b>						<b>18'156'857.10</b>	<b>8,10</b>
	<b>Total Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen</b>						<b>71'021'833.16</b>	<b>31,67</b>
	<b>Total Effekten, die an einer Börse gehandelt werden</b>						<b>71'021'833.16</b>	<b>31,67</b>
	<b>Effekten, die an einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden</b>							
	<b>Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen</b>							
CAD	Swisscanto (CH) Index Fund I - Swisscanto (CH) Index Equity Fund Canada - N Klasse		13'861.449	6'825.985	-1'116.641	19'570.793	1'540'851.46	0,69
	<b>Total CAD</b>						<b>1'540'851.46</b>	<b>0,69</b>
CHF	Swisscanto (CH) Index Equity Fund Large Caps Switzerland		238'455.662	113'346.854	-19'966.529	331'835.987	33'007'725.63	14,72
CHF	Swisscanto (CH) Index Fund I - Swisscanto (CH) Index Bond Fund Corp. World ex EUR/USD - N Klasse		3'963.794	1'398.767	0.000	5'362.561	693'102.43	0,31
CHF	Swisscanto (CH) Index Fund I - Swisscanto (CH) Index Bond Fund Total Market AAA-BBB Domestic CHF - N Klasse		187'221.054	69'915.301	-2'072.962	255'063.393	29'500'376.97	13,16
CHF	Swisscanto (CH) Index Fund I - Swisscanto (CH) Index Bond Fund Total Market AAA-BBB Foreign CHF - N Klasse		174'826.022	70'147.742	-1'643.226	243'330.538	27'047'819.61	12,06
CHF	Swisscanto (CH) Index Fund I - Swisscanto (CH) Index Bond Fund World (ex EUR/USD/CHF) Govt. - N Klasse		51'421.360	22'431.345	-859.050	72'993.655	6'201'446.04	2,77
CHF	Swisscanto (CH) Index Fund I - Swisscanto (CH) Index Bond Fund World (ex JPY/CHF) Inflation-Linked hedged CHF - N Klasse		68'876.872	28'276.464	-596.484	96'556.852	11'274'190.46	5,03
CHF	Swisscanto (CH) Index Fund I - Swisscanto (CH) Index Commodity Fund hedged CHF - N Klasse		102'552.317	99'982.228	0.000	202'534.545	9'991'474.68	4,46

Whrg	Bezeichnung	%*	Bestand 30.09.2014	Käufe**	Verkäufe**	Bestand 30.09.2015	Verkehrswert in CHF	Verkehrswert in%***
CHF	Swisscanto (CH) Index Fund I - Swisscanto (CH) Index Equity Fund Emerging Markets - N Klasse		74'747.553	59'899.089	-4'356.536	130'290.106	11'139'478.34	4,97
CHF	Swisscanto (CH) Index Fund I - Swisscanto (CH) Index Equity Fund Europe ex CH - N Klasse		62'409.671	31'732.682	-3'902.736	90'239.617	9'841'631.89	4,39
CHF	Swisscanto (CH) Index Fund I - Swisscanto (CH) Index Equity Fund Pacific ex Japan - N Klasse		14'432.518	7'199.085	-942.559	20'689.044	1'899'930.77	0,85
CHF	Swisscanto (CH) Index Fund I - Swisscanto (CH) Index Equity Fund Small & Mid Caps Switzerland - N Klasse		46'552.407	18'701.833	-2'326.460	62'927.780	10'863'266.71	4,84
	<b>Total CHF</b>						<b>151'460'443.53</b>	<b>67,55</b>
EUR	Swisscanto (CH) Index Fund I - Swisscanto (CH) Index Bond Fund Corp. EUR - N Klasse		17'323.220	7'539.292	0.000	24'862.512	3'219'939.45	1,44
EUR	Swisscanto (CH) Index Fund I - Swisscanto (CH) Index Bond Fund EMU Govt. - N Klasse		26'556.746	13'646.679	0.000	40'203.425	5'586'851.19	2,49
	<b>Total EUR</b>						<b>8'806'790.64</b>	<b>3,93</b>
JPY	Swisscanto (CH) Index Fund I - Swisscanto (CH) Index Equity Fund Japan - N Klasse		21'392.463	10'604.052	-1'261.723	30'734.792	3'938'052.56	1,76
	<b>Total JPY</b>						<b>3'938'052.56</b>	<b>1,76</b>
USD	Swisscanto (CH) Index Fund I - Swisscanto (CH) Index Bond Fund Corp. USD - N Klasse		45'455.766	22'347.285	0.000	67'803.051	7'613'279.50	3,40
USD	Swisscanto (CH) Index Fund I - Swisscanto (CH) Index Bond Fund USA Govt. - N Klasse		33'816.169	18'531.317	0.000	52'347.486	5'774'113.47	2,58
USD	Swisscanto (CH) Index Fund I - Swisscanto (CH) Index Equity Fund USA - N Klasse		122'339.337	59'240.570	-7'875.789	173'704.118	26'732'739.89	11,92
	<b>Total USD</b>						<b>40'120'132.86</b>	<b>17,89</b>
	<b>Total Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen</b>						<b>151'460'443.53</b>	<b>67,55</b>
	<b>Total Effekten, die an einem anderen regelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden</b>						<b>151'460'443.53</b>	<b>67,55</b>
	<b>Gesamttotal Effekten</b>						<b>224'023'128.15</b>	<b>99,91</b>
	<b>Derivative Finanzinstrumente</b>							
	<b>Devisentermingeschäfte</b>							

Whrg	Bezeichnung	%*	Bestand 30.09.2014	Käufe**	Verkäufe**	Bestand 30.09.2015	Verkehrswert in CHF	Verkehrswert in%***
CHF	Kauf CHF-USD		8'036'641	0	-8'036'641	0	0.00	0,00
USD	Verkauf CHF-USD		-8'780'000	8'780'000	0	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-JPY		2'892'714	0	-2'892'714	0	0.00	0,00
JPY	Verkauf CHF-JPY		-328'000'000	328'000'000	0	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-GBP		1'247'821	0	-1'247'821	0	0.00	0,00
GBP	Verkauf CHF-GBP		-822'000	822'000	0	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-EUR		6'292'371	0	-6'292'371	0	0.00	0,00
EUR	Verkauf CHF-EUR		-5'220'000	5'220'000	0	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-CAD		208'147	0	-208'147	0	0.00	0,00
CAD	Verkauf CHF-CAD		-247'000	247'000	0	0	0.00	0,00
USD	Kauf USD-CHF		8'780'000	0	-8'780'000	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf USD-CHF		-8'400'704	8'400'704	0	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-USD		8'532'114	0	-8'532'114	0	0.00	0,00
USD	Verkauf CHF-USD		-8'920'000	8'920'000	0	0	0.00	0,00
JPY	Kauf JPY-CHF		328'000'000	0	-328'000'000	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf JPY-CHF		-2'861'800	2'861'800	0	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-JPY		2'974'884	0	-2'974'884	0	0.00	0,00
JPY	Verkauf CHF-JPY		-341'000'000	341'000'000	0	0	0.00	0,00
EUR	Kauf EUR-CHF		5'220'000	0	-5'220'000	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf EUR-CHF		-6'297'930	6'297'930	0	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-EUR		6'471'237	0	-6'471'237	0	0.00	0,00
EUR	Verkauf CHF-EUR		-5'364'000	5'364'000	0	0	0.00	0,00
CAD	Kauf CAD-CHF		247'000	0	-247'000	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf CAD-CHF		-211'580	211'580	0	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-CAD		213'062	0	-213'062	0	0.00	0,00
CAD	Verkauf CHF-CAD		-249'000	249'000	0	0	0.00	0,00
GBP	Kauf GBP-CHF		822'000	0	-822'000	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf GBP-CHF		-1'275'333	1'275'333	0	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-GBP		1'304'071	0	-1'304'071	0	0.00	0,00
GBP	Verkauf CHF-GBP		-841'000	841'000	0	0	0.00	0,00
GBP	Kauf GBP-CHF		0	841'000	-841'000	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf GBP-CHF		0	1'290'515	-1'290'515	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-GBP		0	1'303'696	-1'303'696	0	0.00	0,00
GBP	Verkauf CHF-GBP		0	850'000	-850'000	0	0.00	0,00
EUR	Kauf EUR-CHF		0	5'364'000	-5'364'000	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf EUR-CHF		0	6'467'375	-6'467'375	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-EUR		0	6'511'554	-6'511'554	0	0.00	0,00
EUR	Verkauf CHF-EUR		0	5'401'000	-5'401'000	0	0.00	0,00
CAD	Kauf CAD-CHF		0	249'000	-249'000	0	0.00	0,00

Whrg	Bezeichnung	% *	Bestand 30.09.2014	Käufe**	Verkäufe**	Bestand 30.09.2015	Verkehrswert in CHF	Verkehrswert in% ***
CHF	Verkauf CAD-CHF		0	213'393	-213'393	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-CAD		0	217'462	-217'462	0	0.00	0,00
CAD	Verkauf CHF-CAD		0	254'000	-254'000	0	0.00	0,00
USD	Kauf USD-CHF		0	8'920'000	-8'920'000	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf USD-CHF		0	8'558'740	-8'558'740	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-USD		0	8'690'941	-8'690'941	0	0.00	0,00
USD	Verkauf CHF-USD		0	9'060'000	-9'060'000	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-JPY		0	2'947'999	-2'947'999	0	0.00	0,00
JPY	Verkauf CHF-JPY		0	343'000'000	-343'000'000	0	0.00	0,00
USD	Kauf USD-CHF		0	9'060'000	-9'060'000	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf USD-CHF		0	8'751'960	-8'751'960	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-USD		0	9'327'165	-9'327'165	0	0.00	0,00
USD	Verkauf CHF-USD		0	9'660'000	-9'660'000	0	0.00	0,00
JPY	Kauf JPY-CHF		0	343'000'000	-343'000'000	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf JPY-CHF		0	2'803'339	-2'803'339	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-JPY		0	2'999'821	-2'999'821	0	0.00	0,00
JPY	Verkauf CHF-JPY		0	367'000'000	-367'000'000	0	0.00	0,00
GBP	Kauf GBP-CHF		0	850'000	-850'000	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf GBP-CHF		0	1'289'025	-1'289'025	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-GBP		0	1'386'673	-1'386'673	0	0.00	0,00
GBP	Verkauf CHF-GBP		0	915'000	-915'000	0	0.00	0,00
EUR	Kauf EUR-CHF		0	5'401'000	-5'401'000	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf EUR-CHF		0	6'490'382	-6'490'382	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-EUR		0	6'961'852	-6'961'852	0	0.00	0,00
EUR	Verkauf CHF-EUR		0	5'795'000	-5'795'000	0	0.00	0,00
CAD	Kauf CAD-CHF		0	254'000	-254'000	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf CAD-CHF		0	215'519	-215'519	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-CAD		0	239'823	-239'823	0	0.00	0,00
CAD	Verkauf CHF-CAD		0	283'000	-283'000	0	0.00	0,00
CAD	Kauf CAD-CHF		0	283'000	-283'000	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf CAD-CHF		0	241'399	-241'399	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-CAD		0	242'831	-242'831	0	0.00	0,00
CAD	Verkauf CHF-CAD		0	285'000	-285'000	0	0.00	0,00
JPY	Kauf JPY-CHF		0	367'000'000	-367'000'000	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf JPY-CHF		0	3'034'723	-3'034'723	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-JPY		0	3'108'223	-3'108'223	0	0.00	0,00
JPY	Verkauf CHF-JPY		0	376'000'000	-376'000'000	0	0.00	0,00
USD	Kauf USD-CHF		0	9'660'000	-9'660'000	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf USD-CHF		0	9'558'570	-9'558'570	0	0.00	0,00

Whrg	Bezeichnung	%*	Bestand 30.09.2014	Käufe**	Verkäufe**	Bestand 30.09.2015	Verkehrswert in CHF	Verkehrswert in%***
CHF	Kauf CHF-USD		0	9'662'628	-9'662'628	0	0.00	0,00
USD	Verkauf CHF-USD		0	9'770'000	-9'770'000	0	0.00	0,00
EUR	Kauf EUR-CHF		0	5'795'000	-5'795'000	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf EUR-CHF		0	6'969'647	-6'969'647	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-EUR		0	7'112'433	-7'112'433	0	0.00	0,00
EUR	Verkauf CHF-EUR		0	5'915'000	-5'915'000	0	0.00	0,00
GBP	Kauf GBP-CHF		0	915'000	-915'000	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf GBP-CHF		0	1'410'198	-1'410'198	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-GBP		0	1'446'163	-1'446'163	0	0.00	0,00
GBP	Verkauf CHF-GBP		0	939'000	-939'000	0	0.00	0,00
GBP	Kauf GBP-CHF		0	939'000	-939'000	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf GBP-CHF		0	1'310'187	-1'310'187	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-GBP		0	1'572'595	-1'572'595	0	0.00	0,00
GBP	Verkauf CHF-GBP		0	1'129'000	-1'129'000	0	0.00	0,00
EUR	Kauf EUR-CHF		0	5'915'000	-5'915'000	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf EUR-CHF		0	6'204'835	-6'204'835	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-EUR		0	7'286'406	-7'286'406	0	0.00	0,00
EUR	Verkauf CHF-EUR		0	6'955'000	-6'955'000	0	0.00	0,00
USD	Kauf USD-CHF		0	9'770'000	-9'770'000	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf USD-CHF		0	9'049'951	-9'049'951	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-USD		0	10'728'956	-10'728'956	0	0.00	0,00
USD	Verkauf CHF-USD		0	11'600'000	-11'600'000	0	0.00	0,00
JPY	Kauf JPY-CHF		0	376'000'000	-376'000'000	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf JPY-CHF		0	2'956'488	-2'956'488	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-JPY		0	3'361'512	-3'361'512	0	0.00	0,00
JPY	Verkauf CHF-JPY		0	428'000'000	-428'000'000	0	0.00	0,00
CAD	Kauf CAD-CHF		0	285'000	-285'000	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf CAD-CHF		0	208'335	-208'335	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-CAD		0	245'892	-245'892	0	0.00	0,00
CAD	Verkauf CHF-CAD		0	337'000	-337'000	0	0.00	0,00
CAD	Kauf CAD-CHF		0	337'000	-337'000	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf CAD-CHF		0	255'952	-255'952	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-CAD		0	266'798	-266'798	0	0.00	0,00
CAD	Verkauf CHF-CAD		0	352'000	-352'000	0	0.00	0,00
GBP	Kauf GBP-CHF		0	1'129'000	-1'129'000	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf GBP-CHF		0	1'652'856	-1'652'856	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-GBP		0	1'629'762	-1'629'762	0	0.00	0,00
GBP	Verkauf CHF-GBP		0	1'115'000	-1'115'000	0	0.00	0,00
EUR	Kauf EUR-CHF		0	6'955'000	-6'955'000	0	0.00	0,00

Whrg	Bezeichnung	%*	Bestand 30.09.2014	Käufe**	Verkäufe**	Bestand 30.09.2015	Verkehrswert in CHF	Verkehrswert in%***
CHF	Verkauf EUR-CHF		0	7'393'165	-7'393'165	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-EUR		0	7'600'269	-7'600'269	0	0.00	0,00
EUR	Verkauf CHF-EUR		0	7'157'000	-7'157'000	0	0.00	0,00
JPY	Kauf JPY-CHF		0	428'000'000	-428'000'000	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf JPY-CHF		0	3'400'032	-3'400'032	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-JPY		0	3'452'225	-3'452'225	0	0.00	0,00
JPY	Verkauf CHF-JPY		0	435'000'000	-435'000'000	0	0.00	0,00
USD	Kauf USD-CHF		0	11'600'000	-11'600'000	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf USD-CHF		0	11'002'600	-11'002'600	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-USD		0	11'163'581	-11'163'581	0	0.00	0,00
USD	Verkauf CHF-USD		0	11'786'000	-11'786'000	0	0.00	0,00
JPY	Kauf JPY-CHF		0	435'000'000	-435'000'000	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf JPY-CHF		0	3'512'625	-3'512'625	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-JPY		0	3'590'038	-3'590'038	0	0.00	0,00
JPY	Verkauf CHF-JPY		0	445'000'000	-445'000'000	0	0.00	0,00
GBP	Kauf GBP-CHF		0	1'115'000	-1'115'000	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf GBP-CHF		0	1'598'910	-1'598'910	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-GBP		0	1'651'015	-1'651'015	0	0.00	0,00
GBP	Verkauf CHF-GBP		0	1'153'000	-1'153'000	0	0.00	0,00
USD	Kauf USD-CHF		0	11'786'000	-11'786'000	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf USD-CHF		0	11'432'420	-11'432'420	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-USD		0	11'795'987	-11'795'987	0	0.00	0,00
USD	Verkauf CHF-USD		0	12'176'000	-12'176'000	0	0.00	0,00
EUR	Kauf EUR-CHF		0	7'157'000	-7'157'000	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf EUR-CHF		0	7'482'644	-7'482'644	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-EUR		0	7'778'913	-7'778'913	0	0.00	0,00
EUR	Verkauf CHF-EUR		0	7'447'000	-7'447'000	0	0.00	0,00
CAD	Kauf CAD-CHF		0	352'000	-352'000	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf CAD-CHF		0	268'858	-268'858	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-CAD		0	269'159	-269'159	0	0.00	0,00
CAD	Verkauf CHF-CAD		0	353'000	-353'000	0	0.00	0,00
USD	Kauf USD-CHF		0	12'176'000	-12'176'000	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf USD-CHF		0	11'447'875	-11'447'875	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-USD		0	12'051'902	-12'051'902	0	0.00	0,00
USD	Verkauf CHF-USD		0	12'831'000	-12'831'000	0	0.00	0,00
EUR	Kauf EUR-CHF		0	7'447'000	-7'447'000	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf EUR-CHF		0	7'782'115	-7'782'115	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-EUR		0	8'116'416	-8'116'416	0	0.00	0,00
EUR	Verkauf CHF-EUR		0	7'772'000	-7'772'000	0	0.00	0,00

Whrq	Bezeichnung	% *	Bestand 30.09.2014	Käufe**	Verkäufe**	Bestand 30.09.2015	Verkehrswert in CHF	Verkehrswert in% ***
CAD	Kauf CAD-CHF		0	353'000	-353'000	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf CAD-CHF		0	275'693	-275'693	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-CAD		0	287'792	-287'792	0	0.00	0,00
CAD	Verkauf CHF-CAD		0	369'000	-369'000	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-JPY		0	3'607'462	-3'607'462	0	0.00	0,00
JPY	Verkauf CHF-JPY		0	456'000'000	-456'000'000	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-GBP		0	1'710'927	-1'710'927	0	0.00	0,00
GBP	Verkauf CHF-GBP		0	1'181'000	-1'181'000	0	0.00	0,00
EUR	Kauf EUR-CHF		0	7'772'000	-7'772'000	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf EUR-CHF		0	8'036'248	-8'036'248	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-EUR		0	8'126'955	-8'126'955	0	0.00	0,00
EUR	Verkauf CHF-EUR		0	7'866'000	-7'866'000	0	0.00	0,00
GBP	Kauf GBP-CHF		0	1'181'000	-1'181'000	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf GBP-CHF		0	1'709'498	-1'709'498	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-GBP		0	1'785'100	-1'785'100	0	0.00	0,00
GBP	Verkauf CHF-GBP		0	1'235'000	-1'235'000	0	0.00	0,00
CAD	Kauf CAD-CHF		0	369'000	-369'000	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf CAD-CHF		0	280'256	-280'256	0	0.00	0,00
JPY	Kauf JPY-CHF		0	456'000'000	-456'000'000	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf JPY-CHF		0	3'474'720	-3'474'720	0	0.00	0,00
USD	Kauf USD-CHF		0	12'831'000	-12'831'000	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf USD-CHF		0	12'125'295	-12'125'295	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-CAD		0	296'437	-296'437	0	0.00	0,00
CAD	Verkauf CHF-CAD		0	391'000	-391'000	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-JPY		0	3'593'902	-3'593'902	0	0.00	0,00
JPY	Verkauf CHF-JPY		0	472'000'000	-472'000'000	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-USD		0	12'478'509	-12'478'509	0	0.00	0,00
USD	Verkauf CHF-USD		0	13'221'000	-13'221'000	0	0.00	0,00
JPY	Kauf JPY-CHF		0	472'000'000	-472'000'000	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf JPY-CHF		0	3'592'392	-3'592'392	0	0.00	0,00
GBP	Kauf GBP-CHF		0	1'235'000	-1'235'000	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf GBP-CHF		0	1'807'793	-1'807'793	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-JPY		0	3'695'884	-3'695'884	0	0.00	0,00
JPY	Verkauf CHF-JPY		0	486'000'000	-486'000'000	0	0.00	0,00
USD	Kauf USD-CHF		0	13'221'000	-13'221'000	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf USD-CHF		0	12'295'530	-12'295'530	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-GBP		0	1'784'907	-1'784'907	0	0.00	0,00
GBP	Verkauf CHF-GBP		0	1'221'000	-1'221'000	0	0.00	0,00
EUR	Kauf EUR-CHF		0	7'866'000	-7'866'000	0	0.00	0,00

Whrg	Bezeichnung	%*	Bestand 30.09.2014	Käufe**	Verkäufe**	Bestand 30.09.2015	Verkehrswert in CHF	Verkehrswert in%***
CHF	Verkauf EUR-CHF		0	8'173'561	-8'173'561	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-USD		0	12'520'119	-12'520'119	0	0.00	0,00
USD	Verkauf CHF-USD		0	13'478'000	-13'478'000	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-EUR		0	8'242'065	-8'242'065	0	0.00	0,00
EUR	Verkauf CHF-EUR		0	7'938'000	-7'938'000	0	0.00	0,00
CAD	Kauf CAD-CHF		0	391'000	-391'000	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf CAD-CHF		0	293'563	-293'563	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-CAD		0	298'345	-298'345	0	0.00	0,00
CAD	Verkauf CHF-CAD		0	398'000	-398'000	0	0.00	0,00
USD	Kauf USD-CHF		0	13'478'000	-13'478'000	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf USD-CHF		0	12'968'532	-12'968'532	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-USD		0	13'077'874	-13'077'874	0	0.00	0,00
USD	Verkauf CHF-USD		0	13'605'000	-13'605'000	0	0.00	0,00
GBP	Kauf GBP-CHF		0	1'221'000	-1'221'000	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf GBP-CHF		0	1'829'791	-1'829'791	0	0.00	0,00
JPY	Kauf JPY-CHF		0	486'000'000	-486'000'000	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf JPY-CHF		0	3'766'500	-3'766'500	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-GBP		0	1'860'578	-1'860'578	0	0.00	0,00
GBP	Verkauf CHF-GBP		0	1'243'000	-1'243'000	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-JPY		0	3'732'897	-3'732'897	0	0.00	0,00
JPY	Verkauf CHF-JPY		0	482'000'000	-482'000'000	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-CAD		0	288'449	-288'449	0	0.00	0,00
CAD	Verkauf CHF-CAD		0	391'000	-391'000	0	0.00	0,00
EUR	Kauf EUR-CHF		0	7'938'000	-7'938'000	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf EUR-CHF		0	8'368'240	-8'368'240	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-EUR		0	8'493'801	-8'493'801	0	0.00	0,00
EUR	Verkauf CHF-EUR		0	8'062'000	-8'062'000	0	0.00	0,00
JPY	Kauf JPY-CHF		0	482'000'000	-482'000'000	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf JPY-CHF		0	3'827'080	-3'827'080	0	0.00	0,00
GBP	Kauf GBP-CHF		0	1'243'000	-1'243'000	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf GBP-CHF		0	1'843'618	-1'843'618	0	0.00	0,00
EUR	Kauf EUR-CHF		0	8'062'000	-8'062'000	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf EUR-CHF		0	8'712'603	-8'712'603	0	0.00	0,00
CAD	Kauf CAD-CHF		0	391'000	-391'000	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf CAD-CHF		0	283'866	-283'866	0	0.00	0,00
USD	Kauf USD-CHF		0	13'605'000	-13'605'000	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf USD-CHF		0	13'088'010	-13'088'010	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-JPY		0	3'848'960	0	3'848'960	3'848'960.00	1,72
JPY	Verkauf CHF-JPY		0	0	-485'000'000	-485'000'000	-3'956'643.86	-1,76

Whrg	Bezeichnung	%*	Bestand 30.09.2014	Käufe**	Verkäufe**	Bestand 30.09.2015	Verkehrswert in CHF	Verkehrswert in%***
CHF	Kauf CHF-GBP		0	1'854'656	0	1'854'656	1'854'656.46	0,83
GBP	Verkauf CHF-GBP		0	0	-1'252'000	-1'252'000	-1'852'843.89	-0,83
CHF	Kauf CHF-EUR		0	8'675'961	0	8'675'961	8'675'961.32	3,87
EUR	Verkauf CHF-EUR		0	0	-8'033'000	-8'033'000	-8'761'072.92	-3,91
CHF	Kauf CHF-CAD		0	286'434	0	286'434	286'434.25	0,13
CAD	Verkauf CHF-CAD		0	0	-395'000	-395'000	-287'843.60	-0,13
CHF	Kauf CHF-USD		0	13'100'904	0	13'100'904	13'100'904.01	5,84
USD	Verkauf CHF-USD		0	0	-13'633'000	-13'633'000	-13'319'637.70	-5,94
USD	Kauf USD-CHF		0	13'633'000	0	13'633'000	13'319'622.49	5,94
CHF	Verkauf USD-CHF		0	0	-13'271'726	-13'271'726	-13'271'725.50	-5,92
JPY	Kauf JPY-CHF		0	485'000'000	0	485'000'000	3'956'644.15	1,76
CHF	Verkauf JPY-CHF		0	0	-3'928'500	-3'928'500	-3'928'500.00	-1,75
CHF	Kauf CHF-USD		0	13'243'505	0	13'243'505	13'243'505.00	5,91
USD	Verkauf CHF-USD		0	0	-13'618'000	-13'618'000	-13'291'641.10	-5,93
CHF	Kauf CHF-JPY		0	3'898'976	0	3'898'976	3'898'976.14	1,74
JPY	Verkauf CHF-JPY		0	0	-481'700'000	-481'700'000	-3'927'203.64	-1,75
EUR	Kauf EUR-CHF		0	8'033'000	0	8'033'000	8'761'068.03	3,91
CHF	Verkauf EUR-CHF		0	0	-8'776'053	-8'776'053	-8'776'052.50	-3,91
GBP	Kauf GBP-CHF		0	1'252'000	0	1'252'000	1'852'844.73	0,83
CHF	Verkauf GBP-CHF		0	0	-1'846'700	-1'846'700	-1'846'700.00	-0,82
CHF	Kauf CHF-EUR		0	8'783'933	0	8'783'933	8'783'933.25	3,92
EUR	Verkauf CHF-EUR		0	0	-8'045'000	-8'045'000	-8'769'296.57	-3,91
CAD	Kauf CAD-CHF		0	395'000	0	395'000	287'843.56	0,13
CHF	Verkauf CAD-CHF		0	0	-286'770	-286'770	-287'770.00	-0,13
CHF	Kauf CHF-GBP		0	1'857'800	0	1'857'800	1'857'799.78	0,83
GBP	Verkauf CHF-GBP		0	0	-1'261'000	-1'261'000	-1'864'038.06	-0,83
CHF	Kauf CHF-CAD		0	287'140	0	287'140	287'139.60	0,13
CAD	Verkauf CHF-CAD		0	0	-396'000	-396'000	-288'242.42	-0,13
<b>Total Devisentermingeschäfte</b>							<b>-411'918.99</b>	<b>-0,18</b>
<b>Total Derivative Finanzinstrumente</b>							<b>-411'918.99</b>	<b>-0,18</b>

Whrg	Bezeichnung	% *	Bestand 30.09.2014	Käufe**	Verkäufe**	Bestand 30.09.2015	Verkehrswert in CHF	Verkehrswert in% ***
	<b>Bankguthaben auf Sicht</b>						<b>202'226.86</b>	<b>0,09</b>
	<b>Bankguthaben auf Zeit</b>						<b>0.00</b>	<b>0,00</b>
	<b>Sonstige Vermögenswerte</b>						<b>412'663.47</b>	<b>0,18</b>
	<b>Gesamtfondsvermögen</b>						<b>224'226'099.49</b>	<b>100,00</b>
	Aufgenommene Kredite						0.00	
	Andere Verbindlichkeiten						-75'243.66	
	<b>Nettofondsvermögen</b>						<b>224'150'855.83</b>	

\* Nur bei verzinslichen Anlagen relevant

\*\* Käufe und Verkäufe umfassen die Transaktionen:

Sacheinlagen/Sachauslagen (sofern gemäss Fondsvertrag zulässig)

Ausübung von Bezugs-/Optionsrechten/Konversionen/Namensänderungen/Titelaufteilungen/Gleichstellungen/Überträge/

Umtausch zwischen Gesellschaften/Gratistitel/Käufe«Splits»/Stock-/Wahldividenden/

Ausgang infolge Verfall/Auslosungen«Reverseplits»/Rückzahlungen/Verkäufe

\*\*\* Verkehrswert in% des Gesamtfondsvermögens, allfällige Abweichungen in der Totalisierung sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen

# Derivate gemäss Commitment-Ansatz I per 30.09.2015

	Marktrisiko				Kreditrisiko		Währungsrisiko	
	Aktienkursänderungsrisiko		Zinsänderungsrisiko		CHF	%*	CHF	%*
	CHF	%*	CHF	%*	CHF	%*	CHF	%*
Engagement erhöhende Derivate	0.00	0,00	0.00	0,00	0.00	0,00	28'179'843.84	12,57
Engagement reduzierende Derivate	0.00	0,00	0.00	0,00	0.00	0,00	56'345'247.39	25,14

\* in Prozent des Nettofondsvermögens

# Übersicht der Kennzahlen

Kennzahl	Anteilsklasse	01.10.2014– 30.09.2015	01.10.2013– 30.09.2014	01.10.2012– 30.09.2013
Total Expense Ratio (Synthetische Total Expense Ratio (TER)*)	AA Klasse	1,04%	1,03%	0,98%
Management Fee** ohne verbundene Zielfonds	AA Klasse	0,99%	0,98%	0,97%
Management Fee verbundene Zielfonds	AA Klasse	0,05%	0,05%	0,01%
Der Maximalsatz der Verwaltungskommission beträgt p.a.	AA Klasse	1,20%	1,20%	1,20%
Total Expense Ratio (Synthetische Total Expense Ratio (TER)*)	L Klasse	0,42%	0,41%	
Management Fee** ohne verbundene Zielfonds	L Klasse	0,37%	0,36%	
Management Fee verbundene Zielfonds	L Klasse	0,05%	0,05%	
Der Maximalsatz der Verwaltungskommission beträgt p.a.	L Klasse	1,20%	1,20%	
Total Expense Ratio (Synthetische Total Expense Ratio (TER)*)	V Klasse	0,42%	0,67%	0,74%
Management Fee** ohne verbundene Zielfonds	V Klasse	0,37%	0,62%	0,73%
Management Fee verbundene Zielfonds	V Klasse	0,05%	0,05%	0,01%
Der Maximalsatz der Verwaltungskommission beträgt p.a.	V Klasse	1,20%	1,20%	1,20%

Kennzahl	Anteilsklasse	01.10.2014– 30.09.2015	01.10.2013– 30.09.2014	01.10.2012– 30.09.2013
Der Maximalsatz der Verwaltungskommission der Zielfonds beträgt p.a.		2,00%	2,00%	2,00%

\* Betriebsaufwand im Verhältnis zum durchschnittlichen Fondsvermögen.

\*\* Aus der Management Fee werden Vergütungen für den Vertrieb des Teilvermögens (Bestandespflegekommission) an den Vertriebsträger ausgerichtet.

Der Ausweis der Kennzahlen erfolgt annualisiert über die Berichtsperiode oder seit Lancierung.

Die TER wurde gemäss «Richtlinie zur Berechnung und Offenlegung der TER von kollektiven Kapitalanlagen», die von der Swiss Funds & Asset Management Association SFAMA am 16. Mai 2008 herausgegeben wurden, ermittelt.

Aus der pauschalen Verwaltungskommission werden Vergütungen für den Vertrieb des Teilvermögens ausgerichtet. Die Fondsleitung kann zudem aus der pauschalen Verwaltungskommission Rückvergütungen an institutionelle Anleger, welche die Fondsanteile wirtschaftlich für Dritte halten, gewähren.

# Performanceübersicht

Zeitperiode	01.01.2015– 31.12.2015	01.01.2014– 31.12.2014	01.01.2013– 31.12.2013	01.01.2012– 31.12.2012
Performance in CHF AA Klasse netto	-1,84%	8,41%	5,74%	8,65%
Performance in CHF L Klasse netto	-1,26%	7,69%		
Performance in CHF V Klasse netto	-1,25%	8,88%	5,99%	8,90%

Der in den Factsheets publizierte Customized Benchmark setzt sich per 30.09.2015 aus folgenden öffentlich zugänglichen Indizes zusammen:

MSCI World ex Switzerland Index (Net Return)	20,0%
SMI cum Dividend	15,0%
SBI® Domestic AAA-BBB Total Return Index	13,0%
SBI® Foreign AAA-BBB Total Return Index	12,0%
Citigroup World ex Switzerland Government Bond Index hedged in CHF	7,5%
Citigroup World Broad Investment-Grade (World BIG) Corporate Bond Index hedged in CHF (Total Return)	5,0%
Citigroup World ex Japan Inflation-Linked Securities Index hedged CHF (Total Return)	5,0%
MSCI Emerging Markets Index (Net Return)	5,0%
SPI EXTRA® Index (Total Return)	5,0%
SXI Real Estate Fund Index (Total Return)	5,0%
Bloomberg Commodity Total Return Index hedged in CHF	4,5%
Gold Spot USD pro Unze	3,0%

Beim letztgenannten Konstrukt handelt es sich um eine Direktanlage.

Die Festlegung des Customized Benchmark erfolgt durch eine vom Asset Management funktional getrennte Stelle der ZKB. Über die Zusammensetzung des Benchmark informiert die Fondsleitung.

Der Ausweis der Kennzahlen erfolgt über das Kalenderjahr oder seit Lancierung.

Die historische Performance stellt keinen Indikator für die laufende oder zukünftige Performance dar.

Die bei der Ausgabe und Rücknahme der Anteile erhobenen Kommissionen und Kosten sind in den Performancedaten unberücksichtigt.

# Währungstabelle per 30.09.2015

Europa	EUR	1	=	CHF	1.0907
Grossbritannien	GBP	1	=	CHF	1.4801
Japan	JPY	100	=	CHF	0.8158
Kanada	CAD	1	=	CHF	0.7288
USA	USD	1	=	CHF	0.9771

# Verwaltung und Organe

<b>Fondsleitung</b>	Swisscanto Fondsleitung AG (ab 30.06.2015) Europaallee 39, 8004 Zürich
	Balfidor Fondsleitung AG (bis 29.06.2015) Peter Merian-Strasse 47, 4002 Basel
<b>Verwaltungsrat</b>	
	Präsident (ab 30.06.2015) Daniel Previdoli, Mitglied der Generaldirektion, Leiter Geschäftseinheit Products, Services & Directbanking, Zürcher Kantonalbank
	Präsident (bis 29.06.2015) Markus Bachofen Rösner, Mitglied der Generaldirektion, Leiter Geschäftseinheit Mandate, Zürcher Kantonalbank
	Vizepräsident (ab 30.06.2015) Christoph Schenk, Mitglied der Direktion, Leiter Investment Solutions, Zürcher Kantonalbank
	Konzernvertreterin Regina Kleeb, Mitglied der Direktion, Leiterin Produktmanagement Anlagen- & Vorsorgegeschäft, Zürcher Kantonalbank
	Prof. Dr. Peter Meier (bis 29.06.2015), Leiter Zentrum Alternative Investitionen & Risk Management, Zürcher Hochschule für Angewandte Wissenschaften
<b>Geschäftsleitung</b>	
	Hans Frey, Geschäftsführer Swisscanto Fondsleitung AG Bruno Schranz, Stellvertretender Geschäftsführer, Leiter Business Development Markus Erb, Leiter Legal & Compliance Andreas Hogg, Leiter Risk, Finance & Services André Wirz, Leiter Administration & Operations
<b>Depotbank</b>	Zürcher Kantonalbank Bahnhofstrasse 9, 8001 Zürich
<b>Vermögensverwalter</b>	Zürcher Kantonalbank Bahnhofstrasse 9, 8001 Zürich
<b>Fondsbuchhaltung</b>	Swisscanto Fondsleitung AG Europaallee 39, 8004 Zürich
<b>Prüfgesellschaft</b>	Ernst & Young AG Maagplatz 1, 8005 Zürich

# Kommissionen zu Gunsten Fondsleitung oder Bank / Vertrieb per 30.09.2015

Teilvermögen	Anteilsklasse	Rechnungseinheit	Ausgabekommission in % des Nettoinventarwertes		Rücknahmekommission in % des Nettoinventarwertes	
			zu Gunsten Fondsleitung	zu Gunsten Bank / Vertrieb	zu Gunsten Fondsleitung	zu Gunsten Bank / Vertrieb
Swisscanto (CH) Vorsorge Fonds 20 Passiv	AA Klasse	CHF	0,00	0,30	0,00	0,10
Swisscanto (CH) Vorsorge Fonds 20 Passiv	L Klasse	CHF	0,00	0,30	0,00	0,10
Swisscanto (CH) Vorsorge Fonds 20 Passiv	V Klasse	CHF	0,00	0,30	0,00	0,10
Swisscanto (CH) Vorsorge Fonds 45 Passiv	AA Klasse	CHF	0,00	0,25	0,00	0,10
Swisscanto (CH) Vorsorge Fonds 45 Passiv	L Klasse	CHF	0,00	0,25	0,00	0,10
Swisscanto (CH) Vorsorge Fonds 45 Passiv	V Klasse	CHF	0,00	0,25	0,00	0,10

Obige Kommissionssätze betreffen den Anteilsverkehr für den Anleger im Primärmarkt. Ohne anders lautenden Wunsch des Kunden werden bei Ausgabe- bzw. Rücknahmeanträgen jedoch keine Zeichnungen bzw. Rücknahmen getätigt, sondern die Anteile durch die Zürcher Kantonalbank gekauft und verkauft, sofern dies für den Anleger finanziell vorteilhaft ist. Auf diesem Sekundärmarkt finden keine Ausgabe- oder Rücknahmekommissionen Anwendung, wir verweisen jedoch auf die im Prospekt beschriebenen anderen Kosten. Für die V Klassen und die L Klassen wird kein Sekundärmarkthandel betrieben, Erwerb bzw. Veräusserung erfolgen ausschliesslich durch Ausgabe und Rücknahme auf dem Primärmarkt.

## Grundsätze für die Bewertung sowie Berechnung des Nettoinventarwerts

### § 17 Berechnung der Nettoinventarwerte

1. Der Nettoinventarwert jedes Teilvermögens 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 entsprechenden Teilvermögens berechnet. Für Tage, an welchen die Börsen bzw. Märkte der Hauptanlageländer eines Teilvermögens geschlossen sind (z.B. Banken- und Börsenfeiertage), findet keine Berechnung des Vermögens des entsprechenden Teilvermögens statt.

2. An einer Börse oder an einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelte Anlagen sind mit den am Hauptmarkt bezahlten aktuellen Kursen zu bewerten. Andere Anlagen oder Anlagen, für die keine aktuellen Kurse verfügbar sind, sind mit dem Preis zu bewerten, der bei sorgfältigem Verkauf im Zeitpunkt

der Schätzung wahrscheinlich erzielt würde. Die Fondsleitung wendet in diesem Fall zur Ermittlung des Verkehrswertes angemessene und in der Praxis anerkannte Bewertungsmodelle und -grundsätze an.

3.

a) Der Wert von Geldmarktinstrumenten, welche nicht an einer Börse oder einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden, wird wie folgt bestimmt: Der Bewertungspreis solcher Anlagen wird, ausgehend vom Nettoerwerbspreis, unter Konstanthaltung der daraus berechneten Anlagerendite, sukzessiv dem Rückzahlungspreis angeglichen. Bei wesentlichen Änderungen der Marktbedingungen oder der Bonität 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.

b) Bankguthaben werden mit ihrem Forderungsbetrag plus aufgelaufene Zinsen bewertet. Bei wesentlichen Änderungen der Marktbedingungen wird die Bewertungsgrundlage für Bankguthaben auf Zeit den neuen Verhältnissen angepasst.

4. Offene kollektive Kapitalanlagen werden mit ihrem Rücknahmepreis bzw. Nettoinventarwert bewertet. Werden sie regelmässig an einer Börse oder an einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt, so kann die Fondsleitung diese gemäss Ziff. 2 bewerten.

5. Der Nettoinventarwert eines Anteils einer Klasse eines Teilvermögens ergibt sich aus der der betreffenden Anteilsklasse am Verkehrswert des Vermögens dieses Teilvermögens zukommenden Quote, vermindert um allfällige Verbindlichkeiten dieses Teilvermögens, die der betreffenden Anteilsklasse zugeteilt sind, dividiert durch die Anzahl der im Umlauf befindlichen Anteile der entsprechenden Klasse. Er wird auf 1/100 der Rechnungseinheit bzw., falls eine Anteilsklasse eine andere Währung als die Rechnungseinheit als Referenzwährung aufweist, der Referenzwährung gerundet.

6. Die Quoten am Verkehrswert des Nettovermögens eines Teilvermögens (Vermögen eines Teilvermögens 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 Klasse auf der Basis der dem entsprechenden Teilvermögen für jede Anteilsklasse zuzufliessenden 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 Anteilsklas-

sen 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 Klasse oder im Interesse mehrerer Anteilsklassen, nicht jedoch proportional zu deren Quote am Nettovermögen des Teilvermögens, getätigt wurden.

# Andere gesetzliche Publikationen

In Sachen

**Balfidor Fondsleitung AG, Basel,  
und Zürcher Kantonalbank, Zürich**

betreffend

**Genehmigung der Änderungen des  
Fondsvertrages beim «ZKB Vorsor-  
ge Fonds», Umbrellafonds schwei-  
zerischen Rechts der Art «Übrige  
Fonds für traditionelle Anlagen»**

hat die Eidgenössische Finanzmarkt-  
aufsicht FINMA gestützt auf Art. 1  
Abs. 1 i.V.m. Art. 56 FINMAG und in  
Anwendung von Art. 16 und 27 KAG  
sowie Art. 5 und 8 der Verordnung  
über die Erhebung von Gebühren und  
Abgaben durch die Eidgenössische  
Finanzmarktaufsicht vom 15. Oktober  
2008

**verfügt:**

1. Die von der Balfidor Fondsleitung  
AG, Basel, als Fondsleitung, mit  
Zustimmung der Zürcher Kantonal-

bank, Zürich, als Depotbank, beantrag-  
ten Änderungen des Fondsvertrages  
beim «ZKB Vorsorge Fonds», wie sie  
jeweils am 25. September 2014 im  
«Schweizerischen Handelsamtsblatt»  
sowie auf der elektronischen Plattform  
«www.fundinfo.com» als Publikations-  
organe dieses Umbrellafonds publiziert  
wurden, werden genehmigt.

2. Bei der ausschliesslichen Prüfung  
der Bestimmungen nach Art. 35a  
Abs. 1 Bst. a–g KKV stellt die FINMA  
gemäss Art. 41 Abs. 2bis KKV die  
Gesetzeskonformität der beantragten  
Änderungen der Bestimmungen fest.

3. Die genehmigten Fondsvertrags-  
änderungen treten per **3. November  
2014** in Kraft. Ab diesem Zeitpunkt  
dürfen Fondsleitung und Depotbank  
nur noch entsprechend angepasste  
Fonstdokumente verwenden.

4. Der vorliegende Entscheid ist für die  
Anleger endgültig und wird diesen  
durch einmalige Publikation des Dispo-  
sitivs im «Schweizerischen Handels-

amtsblatt» sowie auf der elektroni-  
schen Plattform «www.fundinfo.com»  
als Publikationsorgane dieses  
Umbrellafonds mitgeteilt.

5. Die Verfahrenskosten belaufen sich  
auf **CHF 2'000.–** und werden der  
Gesuchstellerin auferlegt. Sie werden  
mit separater Post in Rechnung gestellt  
und sind innert 30 Tagen nach  
Rechtskraft dieser Verfügung zu  
überweisen. Die Publikationskosten  
gemäss Ziff. 4 werden ebenfalls der  
Gesuchstellerin auferlegt.

Bern, 30. Oktober 2014

**Eidgenössische Finanzmarkt-  
aufsicht FINMA**

Geschäftsbereich Asset Management

Sandra Lathion	Sándor Libricz
Produkte und	Produkte und
Vertrieb	Vertrieb

# Andere gesetzliche Publikationen

## Fondsleitungswechsel im Sinne von Art. 34 KAG

Mitteilung an die Anleger der folgenden kollektiven Kapitalanlagen schweizerischen Rechts:

### ZKB Core Institutional Fund (ZKB-CIF) Umbrella;

ein Umbrella-Fonds mit folgenden Teilvermögen:

- ZKB-CIF EUR Bond Index
- ZKB-CIF EUR Corp. Bond Index
- ZKB-CIF USD Bond Index
- ZKB-CIF USD Corp. Bond Index
- ZKB-CIF World Corp. Bond Index
- ZKB-CIF World Corp. Bond Index hedged CHF
- ZKB-CIF World ex CHF Bond Index
- ZKB-CIF World ex CHF Bond Index hedged CHF
- ZKB-CIF World ex EUR/USD Corp. Bond Index
- ZKB-CIF World ex EUR/USD/CHF Bond
- ZKB-CIF Swiss Bond Total Market Index AAA-BBB Domestic
- ZKB-CIF Swiss Bond Total Market Index AAA-BBB Foreign

- ZKB-CIF Swiss Bond Total Market Index AAA-BBB
- ZKB-CIF World ex JPY/CHF Inflation-Linked Bond Index hedged CHF
- ZKB-CIF Commodity Index hedged CHF
- ZKB-CIF Pacific ex Japan Index
- ZKB-CIF Asia Real Estate Index
- ZKB-CIF Canada Index
- ZKB-CIF Europe ex CH Index
- ZKB-CIF Europe ex CH Real Estate Index
- ZKB-CIF World ex CH Index
- ZKB-CIF Emerging Market Index
- ZKB-CIF Japan Index
- ZKB-CIF Swiss Small & Mid Cap Index
- ZKB-CIF Swiss Total Market Index
- ZKB-CIF US Index
- ZKB-CIF Swiss Real Estate Index

### ZKB Institutional Pension Fund (ZKB-IPF) Umbrella;

ein Umbrella-Fonds mit folgenden Teilvermögen:

- ZKB-IPF World ex CH Index
- ZKB-IPF World ex CH Index – Responsible
- ZKB-IPF World ex CH Small Cap Index

- ZKB-IPF North America Real Estate Index
- ZKB-IPF Aktien Welt enhanced
- ZKB-IPF US Index

### ZKB Core Index Fund I (ZKB-CIF I);

ein Umbrella-Fonds mit folgenden Teilvermögen:

- ZKB-CIF I Australia Govt. Bond Index
- ZKB-CIF I Austria Govt. Bond Index
- ZKB-CIF I Belgium Govt. Bond Index
- ZKB-CIF I Canada Govt. Bond Index
- ZKB-CIF I Finland Govt. Bond Index
- ZKB-CIF I France Govt. Bond Index
- ZKB-CIF I Germany Govt. Bond Index
- ZKB-CIF I Rest World Govt. Bond Index
- ZKB-CIF I Ireland Govt. Bond Index
- ZKB-CIF I Italy Govt. Bond Index
- ZKB-CIF I Japan Bond Index
- ZKB-CIF I Netherlands Govt. Bond Index
- ZKB-CIF I Spain Govt. Bond Index
- ZKB-CIF I Swiss Bond Total Market Index AAA-BBB 1-5
- ZKB-CIF I UK Govt. Bond Index
- ZKB-CIF I World ex US ex CH Index
- ZKB-CIF I Swiss Large Cap Index
- ZKB-CIF I Swiss Bond Total Market Index AAA-BBB (2)

### ZKB Institutional Funds;

ein Umbrella-Fonds mit folgenden Teilvermögen:

- ZKB Obligationen EUR passiv
- ZKB Obligationen Fremdwährungen aktiv

- ZKB Obligationen Fremdwährungen nachhaltig
- ZKB Obligationen CHF aktiv
- ZKB Obligationen CHF nachhaltig
- ZKB Obligationen CHF passiv
- ZKB Aktien Ausland aktiv
- ZKB Aktien Welt enhanced
- ZKB Aktien Welt nachhaltig
- ZKB Aktien Welt (ex CH) aktiv
- ZKB Aktien Schweiz aktiv SPI®
- ZKB Aktien Schweiz enhanced
- ZKB Aktien Schweiz Small&Mid Caps aktiv SPI EXTRA®
- ZKB Immobilien Schweiz indirekt aktiv

### ZKB Zins Selektion Fonds;

ein Umbrella-Fonds mit folgendem Teilvermögen:

- ZKB Geldmarkt Fonds (CHF)

### ZKB Core Index Fund IV Edelmetall (ZKB-CIF IV);

ein Umbrella-Fonds mit folgendem Teilvermögen:

- ZKB-CIF IV Physical Gold

### ZKB Anlagezielfonds;

ein Umbrella-Fonds mit folgenden Teilvermögen:

- ZKB Fonds Zinsertrag
- ZKB Fonds Kapitalgewinn
- ZKB Fonds Ausgewogen
- ZKB Fonds Einkommen
- ZKB Fonds Wachstum

### ZKB Anlagezielfonds Nachhaltig-

keit; ein Umbrella-Fonds mit folgenden Teilvermögen:

- ZKB Fonds Zinsertrag Nachhaltigkeit
- ZKB Fonds Kapitalgewinn Nachhaltigkeit
- ZKB Fonds Ausgewogen Nachhaltigkeit
- ZKB Fonds Einkommen Nachhaltigkeit

**ZKB Bond Vision Fonds;** ein Umbrella-Fonds mit folgenden Teilvermögen:  
 – ZKB Bond Vision Fonds EUR  
 – ZKB Bond Vision Fonds CHF

**ZKB Fonds Global Megatrends;** ein Umbrella-Fonds mit folgenden Teilvermögen:  
 – ZKB Fonds Aktien Finanzdienstleister  
 – ZKB Fonds Aktien Gesundheit  
 – ZKB Fonds Aktien Infrastruktur  
 – ZKB Fonds Aktien Konsumenten Trends  
 – ZKB Fonds Aktien Large Caps Nachhaltigkeit  
 – ZKB Fonds Aktien Ressourcen  
 – ZKB Fonds Aktien Global Defensiv

**ZKB Regionenfonds;** ein Umbrella-Fonds mit folgendem Teilvermögen:  
 – ZKB Fonds Aktien Schweiz Small & Mid Caps

**ZKB Spezialitäten Fonds;** ein Umbrella-Fonds mit folgenden Teilvermögen:  
 – ZKB Rohstoff Fonds USD  
 – ZKB Rohstoff Fonds CHF

- ZKB Fonds Aktien Gold
- ZKB Fonds Aktien Small & Mid Caps Nachhaltig

**ZKB Themen Fonds;** ein Umbrella-Fonds mit folgendem Teilvermögen:  
 – ZKB Fonds Unternehmensanleihen 2018

**ZKB Vorsorge Fonds;** ein Umbrella-Fonds mit folgenden Teilvermögen:  
 – ZKB Vorsorge Fonds 20 passiv  
 – ZKB Vorsorge Fonds 45 passiv

**Adamant Fonds;** ein Umbrella-Fonds mit folgenden Teilvermögen:  
 – Adamant Global Biotech  
 – Adamant Global Generika  
 – Adamant Global Medtech und Services

**AKB Institutional Fonds;** ein Umbrella-Fonds mit folgenden Teilvermögen:  
 – AKB Aktien Schweiz passiv  
 – AKB Unternehmensanleihen CHF  
 – AKB Short Term Bond CHF  
 – AKB Aktien Europa Top Sector  
 – AKB Aktien USA Top Sector  
 – AKB Immobilien Werte CHF  
 – AKB Rohstoff Werte  
 – AKB Obligationen CHF  
 – AKB Medium Term Bond CHF

**BEKB Institutional Fonds;** ein Umbrella-Fonds mit folgenden

- Teilvermögen:
- BEKB Aktien Schweiz Small & Mid Caps Value
  - BEKB Aktien Schweiz Value

**BEKB Obligationenfonds;** ein Umbrella-Fonds mit folgenden Teilvermögen:  
 – BEKB Obligationen CHF  
 – BEKB Obligationen CHF Inland  
 – BEKB Obligationen CHF Ausland

**TKB Vermögensverwaltung Fonds;** ein Umbrella-Fonds mit folgenden Teilvermögen:  
 – TKB Vermögensverwaltung – Konservativ (CHF)  
 – TKB Vermögensverwaltung – Ausgewogen (CHF)

**ZKB Fonds Fremdwährungsobligationen**  
**ZKB Fonds Zinsertrag langfristig**  
**ZKB Gold ETF**  
**ZKB Palladium ETF**  
**ZKB Platinum ETF**  
**ZKB Silver ETF**  
**ZKB Fonds Aktien Europa**  
**ZKB Fonds Aktien Schweiz**  
**ZKB Fonds Frankenertrag**  
**Adamant Global Healthcare**  
**Index Fonds**  
**AKB Portfoliofonds (EUR)**

Die Balfidor Fondsleitung AG, Basel, zeigt den Anlegern vorstehender

kollektiver Kapitalanlagen den geplanten Wechsel der Fondsleitung zur neuen Fondsleitung, Swisscanto Fondsleitung AG (bisher: Swisscanto Asset Management AG; bis zum geplanten Wechsel der Fondsleitung), Europaallee 39, 8004 Zürich, an. Der Fondsleitungswechsel ist auf den 30. Juni 2015 geplant und steht unter dem Vorbehalt der Genehmigung der Eidgenössischen Finanzmarktaufsicht (FINMA).

Der Wechsel der Fondsleitung erfolgt aufgrund der Übernahme der Swisscanto Gruppe durch die Zürcher Kantonalbank und der damit verbundenen Integration der Balfidor Gruppe in die Swisscanto Gruppe. Für die Anleger erfolgt der Fondsleitungswechsel kostenlos.

Die Anleger der eingangs aufgeführten kollektiven Kapitalanlagen werden in Übereinstimmung mit Art. 34 Abs. 4 KAG darauf hingewiesen, dass sie innert 30 Tagen nach dieser Veröffentlichung bei der Eidgenössischen Finanzmarktaufsicht FINMA, Laupenstrasse 27, 3003 Bern, Einwendungen gegen den Fondsleitungswechsel erheben oder die Auszahlung ihrer Anteile in bar verlangen können.

Basel und Zürich, den 8. Mai 2015

**Die Fondsleitungen:**

Balfidor Fondsleitung AG  
Peter Merian-Str. 47  
4002 Basel

Swisscanto Asset Management AG  
Europaallee 39  
8004 Zürich

**Die Depotbank:**

Zürcher Kantonalbank  
Bahnhofstrasse 9  
Postfach  
8010 Zürich

# Andere gesetzliche Publikationen

## **Mitteilung an die Anleger**

Balfidor Fondsleitung AG (neu: Swisscanto Fondsleitung AG), als Fondsleitung, und die Zürcher Kantonalbank, als Depotbank, beabsichtigen die Fondsverträge der nachfolgend erwähnten kollektiven Kapitalanlagen schweizerischen Rechts, unter Vorbehalt der Genehmigung durch die Eidgenössische Finanzmarktaufsicht FINMA, zu ändern.

## **– ZKB Core Index Fund I (ZKB-CIF I)**

Fondsname neu: Swisscanto (CH)  
Index Fund II  
mit den Teilvermögen:

## **ZKB-CIF I Swiss Bond Total Market Index AAA-BBB 1-5**

Fondsname neu: Swisscanto (CH)  
Index Bond Fund Total Market  
AAA-BBB 1-5 CHF

## **ZKB-CIF I Austria Govt. Bond Index**

Fondsname neu: Swisscanto (CH)  
Index Bond Fund Austria Govt.

## **ZKB-CIF I Belgium Govt. Bond Index**

Fondsname neu: Swisscanto (CH)  
Index Bond Fund Belgium Govt.

## **ZKB-CIF I Finland Govt. Bond Index**

Fondsname neu: Swisscanto (CH)  
Index Bond Fund Finland Govt.

## **ZKB-CIF I France Govt. Bond Index**

Fondsname neu: Swisscanto (CH)  
Index Bond Fund France Govt.

## **ZKB-CIF I Germany Govt. Bond Index**

Fondsname neu: Swisscanto (CH)  
Index Bond Fund Germany Govt.

## **ZKB-CIF I Ireland Govt. Bond Index**

Fondsname neu: Swisscanto (CH)  
Index Bond Fund Ireland Govt.

## **ZKB-CIF I Italy Govt. Bond Index**

Fondsname neu: Swisscanto (CH)  
Index Bond Fund Italy Govt.

## **ZKB-CIF I Netherlands Govt. Bond Index**

Fondsname neu: Swisscanto (CH)

Index Bond Fund Netherlands Govt.

## **ZKB-CIF I Spain Govt. Bond Index**

Fondsname neu: Swisscanto (CH)  
Index Bond Fund Spain Govt.

## **ZKB-CIF I Australia Govt. Bond Index**

Fondsname neu: Swisscanto (CH)  
Index Bond Fund Australia Govt.

## **ZKB-CIF I Canada Govt. Bond Index**

Fondsname neu: Swisscanto (CH)  
Index Bond Fund Canada Govt.

## **ZKB-CIF I UK Govt. Bond Index**

Fondsname neu: Swisscanto (CH)  
Index Bond Fund UK Govt.

## **ZKB-CIF I Rest World Govt. Bond Index**

Fondsname neu: Swisscanto (CH)  
Index Bond Fund World Rest Govt.

## **ZKB-CIF I Japan Bond Index**

Fondsname neu: Swisscanto (CH)  
Index Bond Fund Japan

## **ZKB-CIF I Swiss Bond Total Market Index AAA-BBB (2)**

Fondsname neu: Swisscanto (CH)  
Index Bond Fund Total Market  
AAA-BBB CHF

## **ZKB-CIF I Swiss Large Cap Index**

Fondsname neu: Swisscanto (CH)

Index Equity Fund Large Caps Switzerland

## **ZKB-CIF I World ex US ex CH Index**

Fondsname neu: Swisscanto (CH)  
Index Equity Fund World ex US ex CH

## **– ZKB Anlagezielfonds**

Fondsname neu: Swisscanto (CH)  
Anlagezielfonds  
mit den Teilvermögen:

## **ZKB Fonds Zinsertrag**

Fondsname neu: Swisscanto (CH)  
Anlagezielfonds Zinsertrag

## **ZKB Fonds Kapitalgewinn**

Fondsname neu: Swisscanto (CH)  
Anlagezielfonds Kapitalgewinn

## **ZKB Fonds Ausgewogen**

Fondsname neu: Swisscanto (CH)  
Anlagezielfonds Ausgewogen

## **ZKB Fonds Einkommen**

Fondsname neu: Swisscanto (CH)  
Anlagezielfonds Einkommen

## **ZKB Fonds Wachstum**

Fondsname neu: Swisscanto (CH)  
Anlagezielfonds Wachstum

## **– ZKB Anlagezielfonds Nachhaltigkeit**

Fondsname neu: Swisscanto (CH)  
Anlagezielfonds Nachhaltigkeit

mit den Teilvermögen:

#### **ZKB Fonds Zinsertrag**

##### **Nachhaltigkeit**

Fondsname neu: Swisscanto (CH)  
Anlagezielfonds Nachhaltigkeit  
Zinsertrag

#### **ZKB Fonds Kapitalgewinn**

##### **Nachhaltigkeit**

Fondsname neu: Swisscanto (CH)  
Anlagezielfonds Nachhaltigkeit  
Kapitalgewinn

#### **ZKB Fonds Ausgewogen**

##### **Nachhaltigkeit**

Fondsname neu: Swisscanto (CH)  
Anlagezielfonds Nachhaltigkeit  
Ausgewogen

#### **ZKB Fonds Einkommen**

##### **Nachhaltigkeit**

Fondsname neu: Swisscanto (CH)  
Anlagezielfonds Nachhaltigkeit  
Einkommen

#### **– ZKB Bond Vision Fonds**

Fondsname neu: Swisscanto (CH) Bond  
Vision  
mit den Teilvermögen:

#### **ZKB Bond Vision Fonds EUR**

Fondsname neu: Swisscanto (CH) Bond  
Fund Vision EUR

#### **ZKB Bond Vision Fonds CHF**

Fondsname neu: Swisscanto (CH) Bond  
Fund Vision CHF

#### **– ZKB Regionenfonds**

Fondsname neu: Swisscanto (CH)  
Investment Fund IV  
mit dem Teilvermögen:

#### **ZKB Fonds Aktien Schweiz**

##### **Small & Mid Caps**

Fondsname neu: Swisscanto (CH)  
Equity Fund Small & Mid Caps  
Switzerland (II)

#### **– ZKB Zins Selektion Fonds**

Fondsname neu: Swisscanto (CH)  
Investment Fund II  
mit dem Teilvermögen:

#### **ZKB Geldmarkt Fonds (CHF)**

Fondsname neu: Swisscanto (CH)  
Money Market Fund CHF

#### **– ZKB Spezialitäten Fonds**

Fondsname neu: Swisscanto (CH)  
Investment Fund V  
mit den Teilvermögen:

#### **ZKB Fonds Aktien Gold**

Fondsname neu: Swisscanto (CH)  
Equity Fund Gold (II)

#### **ZKB Fonds Aktien Small & Mid Caps Nachhaltigkeit**

Fondsname neu: Swisscanto (CH)

Equity Fund Nachhaltigkeit Small &  
Mid Cap

#### **ZKB Rohstoff Fonds CHF**

Fondsname neu: Swisscanto (CH)  
Rohstoff Fonds CHF

#### **ZKB Rohstoff Fonds USD**

Fondsname neu: Swisscanto (CH)  
Rohstoff Fonds USD

#### **– ZKB Themen Fonds**

Fondsname neu: Swisscanto (CH)  
Investment Fund VI  
mit dem Teilvermögen:

#### **ZKB Fonds Unternehmensanleihen 2018**

Fondsname neu: Swisscanto (CH) Bond  
Fund Corporate 2018

#### **– ZKB Vorsorge Fonds**

Fondsname neu: Swisscanto (CH)  
Vorsorge Fonds  
mit den Teilvermögen:

#### **ZKB Vorsorge Fonds 20 passiv**

Fondsname neu: Swisscanto (CH)  
Vorsorge Fonds 20 Passiv

#### **ZKB Vorsorge Fonds 45 passiv**

Fondsname neu: Swisscanto (CH)  
Vorsorge Fonds 45 Passiv

#### **– ZKB Fonds Fremdwährungsobli- gationen**

Fondsname neu: Swisscanto (CH) Bond  
Fund International (III)

#### **– ZKB Fonds Zinsertrag langfristig**

Fondsname neu: Swisscanto (CH)  
Fonds Zinsertrag langfristig

#### **– ZKB Fonds Aktien Europa**

Fondsname neu: Swisscanto (CH)  
Equity Fund Europe (II)

#### **– ZKB Fonds Aktien Schweiz**

Fondsname neu: Swisscanto (CH)  
Equity Fund Switzerland (III)

#### **– ZKB Fonds Frankenertrag**

Fondsname neu: Swisscanto (CH)  
Fonds Frankenertrag

Gegenstand der geplanten Anpassun-  
gen des Fondsvertrages ist die  
Änderung der Fondsbezeichnungen  
(siehe die Erläuterungen unter Ziff. 1  
dieser Veröffentlichung).

#### **1. Änderung Fondsbezeichnungen**

Die Fondsbezeichnungen werden wie  
folgt geändert:

<b>Umbrella/Teilvermögen oder Einzelfonds</b>	<b>Bezeichnung alt:</b>	<b>Bezeichnung neu:</b>
Umbrella	ZKB Core Index Fund I (ZKB-CIF I)	Swisscanto (CH) Index Fund II
Teilvermögen	ZKB-CIF I Australia Govt. Bond Index	Swisscanto (CH) Index Bond Fund Australia Govt.
Teilvermögen	ZKB-CIF I Austria Govt. Bond Index	Swisscanto (CH) Index Bond Fund Austria Govt.
Teilvermögen	ZKB-CIF I Belgium Govt. Bond Index	Swisscanto (CH) Index Bond Fund Belgium Govt.
Teilvermögen	ZKB-CIF I Canada Govt. Bond Index	Swisscanto (CH) Index Bond Fund Canada Govt.
Teilvermögen	ZKB-CIF I Finland Govt. Bond Index	Swisscanto (CH) Index Bond Fund Finland Govt.
Teilvermögen	ZKB-CIF I France Govt. Bond Index	Swisscanto (CH) Index Bond Fund France Govt.
Teilvermögen	ZKB-CIF I Germany Govt. Bond Index	Swisscanto (CH) Index Bond Fund Germany Govt.
Teilvermögen	ZKB-CIF I Rest World Govt. Bond Index	Swisscanto (CH) Index Bond Fund World Rest Govt.
Teilvermögen	ZKB-CIF I Ireland Govt. Bond Index	Swisscanto (CH) Index Bond Fund Ireland Govt.
Teilvermögen	ZKB-CIF I Italy Govt. Bond Index	Swisscanto (CH) Index Bond Fund Italy Govt.
Teilvermögen	ZKB-CIF I Japan Bond Index	Swisscanto (CH) Index Bond Fund Japan
Teilvermögen	ZKB-CIF I Netherlands Govt. Bond Index	Swisscanto (CH) Index Bond Fund Netherlands Govt.
Teilvermögen	ZKB-CIF I Spain Govt. Bond Index	Swisscanto (CH) Index Bond Fund Spain Govt.
Teilvermögen	ZKB-CIF I Swiss Bond Total Market Index AAA-BBB 1-5	Swisscanto (CH) Index Bond Fund Total Market AAA-BBB 1-5 CHF
Teilvermögen	ZKB-CIF I UK Govt. Bond Index	Swisscanto (CH) Index Bond Fund UK Govt.
Teilvermögen	ZKB-CIF I World ex US ex CH Index	Swisscanto (CH) Index Equity Fund World ex US ex CH

Teilvermögen	ZKB-CIF I Swiss Large Cap Index	Swisscanto (CH) Index Equity Fund Large Caps Switzerland
Teilvermögen	ZKB-CIF I Swiss Bond Total Market Index AAA-BBB (2)	Swisscanto (CH) Index Bond Fund Total Market AAA-BBB CHF
Umbrella	ZKB Zins Selektion Fonds	Swisscanto (CH) Investment Fund II
Teilvermögen	ZKB Geldmarkt Fonds (CHF)	Swisscanto (CH) Money Market Fund CHF
Umbrella	ZKB Anlagezielfonds	Swisscanto (CH) Anlagezielfonds
Teilvermögen	ZKB Fonds Zinsertrag	Swisscanto (CH) Anlagezielfonds Zinsertrag
Teilvermögen	ZKB Fonds Kapitalgewinn	Swisscanto (CH) Anlagezielfonds Kapitalgewinn
Teilvermögen	ZKB Fonds Ausgewogen	Swisscanto (CH) Anlagezielfonds Ausgewogen
Teilvermögen	ZKB Fonds Einkommen	Swisscanto (CH) Anlagezielfonds Einkommen
Teilvermögen	ZKB Fonds Wachstum	Swisscanto (CH) Anlagezielfonds Wachstum
Umbrella	ZKB Anlagezielfonds Nachhaltigkeit	Swisscanto (CH) Anlagezielfonds Nachhaltigkeit
Teilvermögen	ZKB Fonds Zinsertrag Nachhaltigkeit	Swisscanto (CH) Anlagezielfonds Nachhaltigkeit Zinsertrag
Teilvermögen	ZKB Fonds Kapitalgewinn Nachhaltigkeit	Swisscanto (CH) Anlagezielfonds Nachhaltigkeit Kapitalgewinn
Teilvermögen	ZKB Fonds Ausgewogen Nachhaltigkeit	Swisscanto (CH) Anlagezielfonds Nachhaltigkeit Ausgewogen

Teilvermögen	ZKB Fonds Einkommen Nachhaltigkeit	Swisscanto (CH) Anlagezielfonds Nachhaltigkeit Einkommen
Umbrella	ZKB Bond Vision Fonds	Swisscanto (CH) Bond Vision
Teilvermögen	ZKB Bond Vision Fonds EUR	Swisscanto (CH) Bond Fund Vision EUR
Teilvermögen	ZKB Bond Vision Fonds CHF	Swisscanto (CH) Bond Fund Vision CHF
Umbrella	ZKB Regionenfonds	Swisscanto (CH) Investment Fund IV
Teilvermögen	ZKB Fonds Aktien Schweiz Small & Mid Caps	Swisscanto (CH) Equity Fund Small & Mid Caps Switzerland (II)
Umbrella	ZKB Spezialitäten Fonds	Swisscanto (CH) Investment Fund V
Teilvermögen	ZKB Rohstoff Fonds USD	Swisscanto (CH) Rohstoff Fonds USD
Teilvermögen	ZKB Rohstoff Fonds CHF	Swisscanto (CH) Rohstoff Fonds CHF
Teilvermögen	ZKB Fonds Aktien Gold	Swisscanto (CH) Equity Fund Gold (II)
Teilvermögen	ZKB Fonds Aktien Small & Mid Caps Nachhaltig	Swisscanto (CH) Equity Fund Nachhaltigkeit Small & Mid Cap
Umbrella	ZKB Themen Fonds	Swisscanto (CH) Investment Fund VI
Teilvermögen	ZKB Fonds Unternehmensanleihen 2018	Swisscanto (CH) Bond Fund Corporate 2018
Umbrella	ZKB Vorsorge Fonds	Swisscanto (CH) Vorsorge Fonds
Teilvermögen	ZKB Vorsorge Fonds 20 passiv	Swisscanto (CH) Vorsorge Fonds 20 Passiv
Teilvermögen	ZKB Vorsorge Fonds 45 passiv	Swisscanto (CH) Vorsorge Fonds 45 Passiv

Einzelfonds	ZKB Fonds Fremdwährungsobligationen	Swisscanto (CH) Bond Fund International (III)
Einzelfonds	ZKB Fonds Zinsertrag langfristig	Swisscanto (CH) Fonds Zinsertrag langfristig
Einzelfonds	ZKB Fonds Aktien Europa	Swisscanto (CH) Equity Fund Europe (II)
Einzelfonds	ZKB Fonds Aktien Schweiz	Swisscanto (CH) Equity Fund Switzerland (III)
Einzelfonds	ZKB Fonds Frankenertrag	Swisscanto (CH) Fonds Frankenertrag

Die Bezeichnungen der vorerwähnten kollektiven Kapitalanlagen wurden im Fondsvertrag der jeweiligen kollektiven Kapitalanlagen entsprechend angepasst.

\*\*\*

In Übereinstimmung mit Art. 41 Abs. 1 und Abs. 2bis i.V.m. Art. 35a Abs. 1 der Verordnung über die kollektiven Kapitalanlagen (KKV) werden die Anleger darüber informiert, dass sich die Prüfung und Feststellung der Gesetzeskonformität durch die Eidgenössische Finanzmarktaufsicht FINMA erstreckt auf die in Ziff. 1 der vorliegenden Publikation umschriebenen Änderungen des Fondsvertrages der jeweiligen kollektiven Kapitalanlage betreffend die Änderungen der Fondsbezeichnungen.

Die Anleger werden darauf hingewie-

sen, dass sie innert 30 Tagen ab dem Zeitpunkt dieser Veröffentlichung bei der Eidgenössischen Finanzmarktaufsicht FINMA, Laupenstrasse 27, 3003 Bern, gegen die in dieser Veröffentlichung erwähnten Änderungen des Fondsvertrages der jeweiligen kollektiven Kapitalanlage Einwendungen erheben oder die Auszahlung ihrer Anteile gemäss den Rücknahmebestimmungen des jeweiligen Fondsvertrages in bar verlangen können. Der Prospekt mit integriertem Fondsvertrag der jeweiligen kollektiven Kapitalanlage, der Jahres- und Halbjahresbericht der jeweiligen kollektiven Kapitalanlage sowie die Änderungen im Wortlaut können kostenlos bei der Fondsleitung und der Depotbank bezogen werden.

Basel/Zürich, den 15. Mai 2015

**Die Fondsleitung:**

Balfidor Fondsleitung AG

Peter Merian-Strasse 47

4002 Basel

(neu: Swisscanto Fondsleitung AG,

Europaallee 39, 8002 Zürich)

**Die Depotbank:**

Zürcher Kantonalbank

Bahnhofstrasse 9

Postfach

8010 Zürich

# Kurzbericht der kollektivanlagen-gesetzlichen Prüfgesellschaft zu den Jahresrechnungen

Als kollektivanlagengesetzliche Prüfgesellschaft haben wir die beiliegenden Jahresrechnungen des Anlagefonds

## **Swisscanto (CH) Vorsorge Fonds**

mit den Teilvermögen

- Swisscanto (CH) Vorsorge Fonds 20 Passiv
- Swisscanto (CH) Vorsorge Fonds 45 Passiv,

bestehend aus den Vermögensrechnungen und den Erfolgsrechnungen, 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 2015 abgeschlossene Geschäftsjahr geprüft.

## **Verantwortung des Verwaltungsrates der Fondsleitung**

Der Verwaltungsrat der Fondsleitung ist für die Aufstellung der Jahresrechnungen 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 Jahresrechnungen, die frei von wesentlichen falschen Angaben als Folge von Verstössen oder Irrtümern sind. 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 Jahresrechnungen 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 Jahresrechnungen frei von wesentlichen falschen Angaben sind.

Eine Prüfung beinhaltet die Durchführung von Prüfungshandlungen zur Erlangung von Prüfungsnachweisen für die in den Jahresrechnungen 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 den Jahresrechnungen als Folge von Verstössen oder Irrtümern ein. Bei der Beurteilung dieser Risiken berücksichtigt der Prüfer das interne Kontrollsystem, soweit es für die Aufstellung der Jahresrechnungen 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 Jahresrechnungen. Wir sind der Auffassung, dass die von uns

erlangten Prüfungsnachweise eine ausreichende und angemessene Grundlage für unser Prüfungsurteil bilden.

## **Prüfungsurteil**

Nach unserer Beurteilung entsprechen die Jahresrechnungen für das am 30. September 2015 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 gemäss Revisionsaufsichtsgesetz (RAG) sowie an die Unabhängigkeit (Art. 11 RAG) erfüllen und keine mit unserer Unabhängigkeit nicht vereinbaren Sachverhalte vorliegen.

Zürich, 27. Januar 2016

Ernst & Young AG

Sandor Frei

Zugelassener

Revisionsexperte

(Leitender Prüfer)

Daniele Fiasco

Zugelassener

Revisionsexperte

**Dieses Dokument und die darin enthaltenen Informationen dürfen nicht an Personen, die möglicherweise US-Personen nach der Definition der Regulation S des US Securities Act von 1933 sind, verteilt und/oder weiterverteilt werden. Definitionsgemäss umfasst «US Person» jede natürliche US-Person oder juristische Person, jedes Unternehmen, jede Firma, Kollektivgesellschaft oder sonstige Gesellschaft, die nach amerikanischem Recht gegründet wurde. Im Weiteren gelten die Kategorien der Regulation S.**

**This publication and the information contained in it must not be distributed and/or redistributed to, used or relied upon by, any person (whether individual or entity) who may be a US person under Regulation S under the US Securities Act of 1933. US persons include any US resident; any corporation, company, partnership or other entity organized under any law of the United States; and other categories set out in Regulation S.**