



Swisscanto  
Fondsleitung AG

# Swisscanto (CH) Vorsorge Fonds

Ungeprüfter Halbjahresbericht per 31. März 2016

# Inhalt

6	Swisscanto (CH) Vorsorge Fonds 20 Passiv
34	Swisscanto (CH) Vorsorge Fonds 45 Passiv
64	Währungstabelle per 31.03.2016
65	Organisation und Verwaltung
67	Vertriebsorganisation
<b>Anhang</b>	
71	Grundsätze für die Bewertung sowie Berechnung des Nettoinventarwerts

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:

<b>Anlagefonds</b>	<b>Teilvermögen</b>	<b>Anteils- klasse</b>	<b>ISIN</b>	<b>Lancierungs- datum</b>
Swisscanto (CH) Vorsorge Fonds	Swisscanto (CH) Vorsorge Fonds 20 Passiv	AA Klasse	CH0133721057	13.09.2011
Swisscanto (CH) Vorsorge Fonds	Swisscanto (CH) Vorsorge Fonds 20 Passiv	L Klasse	CH0231218410	15.04.2014
Swisscanto (CH) Vorsorge Fonds	Swisscanto (CH) Vorsorge Fonds 20 Passiv	V Klasse	CH0133721065	13.09.2011
Swisscanto (CH) Vorsorge Fonds	Swisscanto (CH) Vorsorge Fonds 45 Passiv	AA Klasse	CH0133721073	13.09.2011
Swisscanto (CH) Vorsorge Fonds	Swisscanto (CH) Vorsorge Fonds 45 Passiv	L Klasse	CH0231218436	12.02.2014
Swisscanto (CH) Vorsorge Fonds	Swisscanto (CH) Vorsorge Fonds 45 Passiv	V Klasse	CH0133721081	13.09.2011

# Swisscanto (CH) Vorsorge Fonds 20 Passiv

31. März 2016

# Vermögensrechnung

	31.03.2016	30.09.2015
	CHF	CHF
Bankguthaben		
– auf Sicht	200'516.83	175'475.09
Effekten		
– Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen	211'325'318.34	192'452'358.45
Derivative Finanzinstrumente	870'779.31	(487'607.81)
Sonstige Vermögenswerte	<u>554'831.37</u>	<u>353'354.56</u>
<b>Gesamtfondsvermögen</b>	212'951'445.85	192'493'580.29
Aufgenommene Kredite	0.00	0.00
Andere Verbindlichkeiten	<u>(75'749.04)</u>	<u>(65'056.78)</u>
<b>Nettofondsvermögen</b>	<u>212'875'696.81</u>	<u>192'428'523.51</u>

	01.10.2015– 31.03.2016	01.10.2014– 30.09.2015	01.10.2013– 30.09.2014
	CHF	CHF	CHF
<b>Veränderung des Nettofondsvermögens</b>			
Nettofondsvermögen zu Beginn der Berichtsperiode	192'428'523.51	147'378'811.24	
Ausbezahlte Ausschüttung	(412'384.06)	(190'378.29)	
Saldo aus dem Anteilverkehr	17'508'577.96	45'819'605.21	
Gesamterfolg	<u>3'350'979.40</u>	<u>(579'514.65)</u>	
<b>Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode</b>	<u>212'875'696.81</u>	<u>192'428'523.51</u>	147'378'811.24

# Erfolgsrechnung

	01.10.2015– 31.03.2016	01.10.2014– 30.09.2015	01.10.2013– 30.09.2014
<b>Anzahl Anteile im Umlauf - AA Klasse</b>			
Stand zu Beginn der Berichtsperiode	137'142.229	84'597.892	
Ausgegebene Anteile	42'822.421	58'834.337	
Zurückgenommene Anteile	<u>(4'901.620)</u>	<u>(6'290.000)</u>	
<b>Stand am Ende der Berichtsperiode</b>	<b><u>175'063.030</u></b>	<b><u>137'142.229</u></b>	84'597.892
<b>Inventarwert eines Anteils in CHF</b>	107.36	107.64	110.34
<b>Anzahl Anteile im Umlauf - L Klasse</b>			
Stand zu Beginn der Berichtsperiode	204'963.382	88'232.985	
Ausgegebene Anteile	908.227	116'730.397	
Zurückgenommene Anteile	<u>(1'271.912)</u>	<u>0.000</u>	
<b>Stand am Ende der Berichtsperiode</b>	<b><u>204'599.697</u></b>	<b><u>204'963.382</u></b>	88'232.985
<b>Inventarwert eines Anteils in CHF</b>	103.50	102.44	102.40
<b>Anzahl Anteile im Umlauf - V Klasse</b>			
Stand zu Beginn der Berichtsperiode	1'370'751.472	1'129'151.381	
Ausgegebene Anteile	187'585.701	376'339.899	
Zurückgenommene Anteile	<u>(71'255.610)</u>	<u>(134'739.808)</u>	
<b>Stand am Ende der Berichtsperiode</b>	<b><u>1'487'081.563</u></b>	<b><u>1'370'751.472</u></b>	1'129'151.381
<b>Inventarwert eines Anteils in CHF</b>	116.27	114.29	114.25

	01.10.2015– 31.03.2016 CHF	01.10.2014– 30.09.2015 CHF
Erträge der Effekten		
– Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen	639'962.82	4'031'012.98
Erträge aus Wertpapierleihe	0.00	319.95
Sonstige Erträge	0.00	2'457.81
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	<u>2'951.03</u>	<u>526'891.79</u>
<b>Total Erträge</b>	<b>642'913.85</b>	<b>4'560'682.53</b>
Passivzinsen	32.25	
Reglementarische Vergütungen an die Fondsleitung - AA Klasse	81'291.53	115'503.40
Reglementarische Vergütungen an die Fondsleitung - L Klasse	306'303.95	60'083.35
Reglementarische Vergütungen an die Fondsleitung - V Klasse	38'790.71	539'395.83
Korrektur Fund of Fund*	0.00	(393'697.07)
Sonstige Aufwendungen	159.25	877.93
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	<u>6'889.14</u>	<u>150'268.26</u>
<b>Total Aufwendungen</b>	<b>433'466.83</b>	<b>472'431.70</b>
<b>Nettoertrag</b>	<b>209'447.02</b>	<b>4'088'250.83</b>
Realisierte Kapitalgewinne/-verluste	<u>(1'703'173.03)</u>	<u>731'246.50</u>
<b>Realisierter Erfolg</b>	<b>(1'493'726.01)</b>	<b>4'819'497.33</b>
Nicht realisierte Kapitalgewinne/-verluste	<u>4'844'705.41</u>	<u>(5'399'011.98)</u>
<b>Gesamterfolg</b>	<b><u>3'350'979.40</u></b>	<b><u>(579'514.65)</u></b>

\* gemäss Kreisschreiben Nr. 24 der Eidgenössischen Steuerverwaltung

<b>Zusätzliche Informationen und Ausserbilanzgeschäfte</b>	31.03.2016	30.09.2015
	CHF	CHF
Total aufgenommene Kredite:	0.00	0.00
Total der ausgeliehenen Effekten am Bilanzstichtag:	0.00	0.00
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 31.03.2016

Whrg	Bezeichnung	% *	Bestand 30.09.2015	Käufe**	Verkäufe**	Bestand 31.03.2016	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		1'669	81	0	1'750	249'375.00	0,12
CHF	Credit Suisse Real Estate Fund Green Property		1'638	165	0	1'803	239'979.30	0,11
CHF	Credit Suisse Real Estate Fund Hospitality		2'464	225	0	2'689	245'640.15	0,12
CHF	Credit Suisse Real Estate Fund Interswiss		2'223	214	0	2'437	518'106.20	0,24
CHF	Credit Suisse Real Estate Fund LivingPlus		5'243	415	0	5'658	746'856.00	0,35
CHF	Credit Suisse Real Estate Fund Property Plus		2'335	170	0	2'505	360'720.00	0,17
CHF	Credit Suisse Real Estate Fund Siat		3'881	308	0	4'189	823'138.50	0,39
CHF	Edmond de Rothschild Estate		0	1'741	-1'741	0	0.00	0,00
CHF	Edmond de Rothschild Real Estate SICAV		1'654	304	0	1'958	254'931.60	0,12
CHF	Fonds Immobilier Romand FIR		1'755	111	0	1'866	331'774.80	0,16
CHF	Immo Helvetic		1'109	44	0	1'153	271'992.70	0,13
CHF	Immofonds Schweizerischer Immobilien-Anlagefonds		871	76	0	947	414'075.75	0,19
CHF	LA FONCIERE Fonds Suisse de Placements Immobiliers		339	29	0	368	383'088.00	0,18
CHF	Patrimonium Real Estate Funds - Patrimonium Swiss Real Estate Fund		947	299	0	1'246	177'305.80	0,08
CHF	Patrimonium Swiss Real Estate		0	1'091	-1'091	0	0.00	0,00
CHF	Polymen Fonds Immobilier		477	73	0	550	73'810.00	0,03
CHF	Procimmo Swiss Commercial Fund		1'321	68	0	1'389	215'295.00	0,10
CHF	Realstone Swiss Property		1'208	156	0	1'364	190'823.60	0,09
CHF	Residentia		270	0	0	270	34'074.00	0,02
CHF	Schroder ImmoPLUS		262	16	0	278	349'168.00	0,16
CHF	SF Sustainable Property Fund		733	0	0	733	95'583.20	0,04
CHF	SFSusPopBzr 15.4.16		0	733	0	733	2'565.50	0,00
CHF	SOLVALOR 61 Fonds de placement		0	1'131	-1'131	0	0.00	0,00
CHF	SOLVALOR 61 Fonds de placement immobilier		1'081	256	0	1'337	331'576.00	0,16
CHF	Swisscanto (CH) Real Estate Fund IFCA		2'865	248	0	3'113	403'133.50	0,19
CHF	Swissinvest Real Estate Investment Fund		1'340	61	0	1'401	242'092.80	0,11
CHF	UBS (CH) Property Fund - Direct Residential		8'592	1'315	0	9'907	174'363.20	0,08

Whrg	Bezeichnung	%*	Bestand 30.09.2015	Käufe**	Verkäufe**	Bestand 31.03.2016	Verkehrswert in CHF	Verkehrswert in%***
CHF	UBS (CH) Property Fund - Leman Residential «Foncipars»		3'520	248	0	3'768	344'960.40	0,16
CHF	UBS (CH) Property Fund - Swiss Commercial «Swissreal»		5'621	490	0	6'111	446'103.00	0,21
CHF	UBS (CH) Property Fund - Swiss Mixed «Sima»		17'752	1'404	0	19'156	2'045'860.80	0,96
CHF	UBS (CH) Property Fund - Swiss Residential «Anfos»		9'070	717	0	9'787	673'345.60	0,32
CHF	ZKB Gold ETF - H (CHF) Klasse		17'364	2'118	-1'317	18'165	6'657'654.15	3,13
	<b>Total CHF</b>						<b>17'297'392.55</b>	<b>8,12</b>
	<b>Total Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen</b>						<b>17'297'392.55</b>	<b>8,12</b>
	<b>Total Effekten, die an einer Börse gehandelt werden</b>						<b>17'297'392.55</b>	<b>8,12</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 V - Swisscanto (CH) Index Equity Fund Canada - N Klasse		7'600.042	1'123.703	(333.681)	8'390.064	684'619.42	0,32
	<b>Total CAD</b>						<b>684'619.42</b>	<b>0,32</b>
CHF	Swisscanto (CH) Index Fund II - Swisscanto (CH) Index Equity Fund Large Caps Switzerland - NT Klasse		134'653.493	22'193.273	0.000	156'846.766	14'511'368.68	6,81
CHF	Swisscanto (CH) Index Fund V - Swisscanto (CH) Index Bond Fund Corp. World ex EUR/USD - N Klasse		6'690.926	249.287	0.000	6'940.213	874'003.23	0,41
CHF	Swisscanto (CH) Index Fund V - Swisscanto (CH) Index Bond Fund Total Market AAA-BBB Domestic CHF - N Klasse		375'568.649	26'309.984	(2'713.790)	399'164.843	47'357'236.31	22,24
CHF	Swisscanto (CH) Index Fund V - Swisscanto (CH) Index Bond Fund Total Market AAA-BBB Foreign CHF - N Klasse		345'951.396	26'081.878	0.000	372'033.274	41'944'928.68	19,70
CHF	Swisscanto (CH) Index Fund V - Swisscanto (CH) Index Bond Fund World (ex EUR/USD/CHF) Govt. - N Klasse		81'797.125	472.926	(82'270.051)	0.000	0.00	0,00
CHF	Swisscanto (CH) Index Fund V - Swisscanto (CH) Index Bond Fund World (ex EUR/USD/CHF) Govt. - S Klasse		0.000	74.066	(2.370)	71.696	7'379'435.63	3,47
CHF	Swisscanto (CH) Index Fund V - Swisscanto (CH) Index Bond Fund World (ex JPY/CHF) Inflation-Linked hedged CHF - N Klasse		123'146.148	10'377.320	(424.875)	133'098.593	15'904'336.86	7,47

Whrg	Bezeichnung	%*	Bestand 30.09.2015	Käufe**	Verkäufe**	Bestand 31.03.2016	Verkehrswert in CHF	Verkehrswert in%***
CHF	Swisscanto (CH) Index Fund V - Swisscanto (CH) Index Commodity Fund hedged CHF - N Klasse		172'344.106	48'664.911	(452.973)	220'556.044	9'648'488.81	4,53
CHF	Swisscanto (CH) Index Fund V - Swisscanto (CH) Index Equity Fund Emerging Markets - N Klasse		44'988.119	7'668.265	(1'192.326)	51'464.058	4'589'199.30	2,16
CHF	Swisscanto (CH) Index Fund V - Swisscanto (CH) Index Equity Fund Europe ex CH - N Klasse		35'103.264	5'441.683	(1'744.486)	38'800.461	4'168'900.01	1,96
CHF	Swisscanto (CH) Index Fund V - Swisscanto (CH) Index Equity Fund Pacific ex Japan - N Klasse		8'045.676	1'236.843	(266.003)	9'016.516	893'704.44	0,42
CHF	Swisscanto (CH) Index Fund V - Swisscanto (CH) Index Equity Fund Small & Mid Caps Switzerland - N Klasse		22'033.209	1'430.781	(766.040)	22'697.950	4'347'887.65	2,04
	<b>Total CHF</b>						<b>151'619'489.60</b>	<b>71,20</b>
EUR	Swisscanto (CH) Index Fund V - Swisscanto (CH) Index Bond Fund EMU Govt. - N Klasse		45'168.454	1'564.621	(557.859)	46'175.216	6'619'116.40	3,11
EUR	Swisscanto (CH) Index Fund V - Swisscanto (CH) Index Bond Fund Corp. EUR - N Klasse		30'914.787	1'101.515	0.000	32'016.302	4'297'949.36	2,02
	<b>Total EUR</b>						<b>10'917'065.76</b>	<b>5,13</b>
JPY	Swisscanto (CH) Index Fund V - Swisscanto (CH) Index Equity Fund Japan - N Klasse		11'996.558	1'737.337	(584.062)	13'149.833	1'687'603.60	0,79
	<b>Total JPY</b>						<b>1'687'603.60</b>	<b>0,79</b>
USD	Swisscanto (CH) Index Fund V - Swisscanto (CH) Index Equity Fund USA - N Klasse		67'592.595	10'084.935	(3'978.712)	73'698.818	11'903'658.57	5,59
USD	Swisscanto (CH) Index Fund V - Swisscanto (CH) Index Bond Fund USA Govt. - N- Klasse		59'483.369	3'785.471	(1'690.120)	61'578.720	6'765'184.37	3,18
USD	Swisscanto (CH) Index Fund V - Swisscanto (CH) Index Bond Fund Corp. USD - N Klasse		86'875.259	4'776.527	0.000	91'651.786	10'450'304.47	4,91
	<b>Total USD</b>						<b>29'119'147.41</b>	<b>13,67</b>
	<b>Total Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen</b>						<b>194'027'925.79</b>	<b>91,11</b>
	<b>Total Effekten, die an einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden</b>						<b>194'027'925.79</b>	<b>91,11</b>
	<b>Gesamttotal Effekten</b>						<b>211'325'318.34</b>	<b>99,24</b>

Whrg	Bezeichnung	%*	Bestand 30.09.2015	Käufe**	Verkäufe**	Bestand 31.03.2016	Verkehrswert in CHF	Verkehrswert in%***
	<b>Derivative Finanzinstrumente</b>							
	<b>Devisentermingeschäfte</b>							
CHF	Kauf CHF-GBP		2'177'500	0	-2'177'500	0	0.00	0,00
GBP	Verkauf CHF-GBP		-1'478'000	1'478'000	0	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-USD		16'236'860	0	-16'236'860	0	0.00	0,00
USD	Verkauf CHF-USD		-16'696'000	16'696'000	0	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-EUR		10'284'135	0	-10'284'135	0	0.00	0,00
EUR	Verkauf CHF-EUR		-9'419'000	9'419'000	0	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-CAD		323'395	0	-323'395	0	0.00	0,00
CAD	Verkauf CHF-CAD		-446'000	446'000	0	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-JPY		4'395'151	0	-4'395'151	0	0.00	0,00
JPY	Verkauf CHF-JPY		-543'000'000	543'000'000	0	0	0.00	0,00
USD	Kauf USD-CHF		0	16'696'000	-16'696'000	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf USD-CHF		0	16'492'309	-16'492'309	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-USD		0	16'827'632	-16'827'632	0	0.00	0,00
USD	Verkauf CHF-USD		0	17'051'000	-17'051'000	0	0.00	0,00
GBP	Kauf GBP-CHF		0	1'478'000	-1'478'000	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf GBP-CHF		0	2'237'396	-2'237'396	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-GBP		0	2'250'865	-2'250'865	0	0.00	0,00
GBP	Verkauf CHF-GBP		0	1'488'500	-1'488'500	0	0.00	0,00
CAD	Kauf CAD-CHF		0	446'000	-446'000	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf CAD-CHF		0	335'035	-335'035	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-JPY		0	4'467'988	-4'467'988	0	0.00	0,00
JPY	Verkauf CHF-JPY		0	546'700'000	-546'700'000	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-CAD		0	325'431	-325'431	0	0.00	0,00
CAD	Verkauf CHF-CAD		0	433'700	-433'700	0	0.00	0,00
EUR	Kauf EUR-CHF		0	9'419'000	-9'419'000	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf EUR-CHF		0	10'231'860	-10'231'860	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-EUR		0	10'568'204	-10'568'204	0	0.00	0,00
EUR	Verkauf CHF-EUR		0	9'734'000	-9'734'000	0	0.00	0,00
JPY	Kauf JPY-CHF		0	546'700'000	-546'700'000	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf JPY-CHF		0	4'585'173	-4'585'173	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-JPY		0	4'572'112	-4'572'112	0	0.00	0,00
JPY	Verkauf CHF-JPY		0	545'800'000	-545'800'000	0	0.00	0,00
USD	Kauf USD-CHF		0	17'051'000	-17'051'000	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf USD-CHF		0	17'562'530	-17'562'530	0	0.00	0,00

Whrg	Bezeichnung	%*	Bestand 30.09.2015	Käufe**	Verkäufe**	Bestand 31.03.2016	Verkehrswert in CHF	Verkehrswert in%***
CHF	Kauf CHF-USD		0	17'399'104	-17'399'104	0	0.00	0,00
USD	Verkauf CHF-USD		0	16'935'000	-16'935'000	0	0.00	0,00
EUR	Kauf EUR-CHF		0	9'734'000	-9'734'000	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf EUR-CHF		0	10'612'007	-10'612'007	0	0.00	0,00
GBP	Kauf GBP-CHF		0	1'488'500	-1'488'500	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf GBP-CHF		0	2'305'389	-2'305'389	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-EUR		0	10'608'195	-10'608'195	0	0.00	0,00
EUR	Verkauf CHF-EUR		0	9'744'000	-9'744'000	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-GBP		0	2'305'438	-2'305'438	0	0.00	0,00
GBP	Verkauf CHF-GBP		0	1'492'000	-1'492'000	0	0.00	0,00
CAD	Kauf CAD-CHF		0	433'700	-433'700	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf CAD-CHF		0	333'862	-333'862	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-CAD		0	337'845	-337'845	0	0.00	0,00
CAD	Verkauf CHF-CAD		0	440'000	-440'000	0	0.00	0,00
JPY	Kauf JPY-CHF		0	545'800'000	-545'800'000	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf JPY-CHF		0	4'494'663	-4'494'663	0	0.00	0,00
GBP	Kauf GBP-CHF		0	1'492'000	-1'492'000	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf GBP-CHF		0	2'193'240	-2'193'240	0	0.00	0,00
CAD	Kauf CAD-CHF		0	440'000	-440'000	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf CAD-CHF		0	313'720	-313'720	0	0.00	0,00
EUR	Kauf EUR-CHF		0	9'744'000	-9'744'000	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf EUR-CHF		0	10'543'008	-10'543'008	0	0.00	0,00
USD	Kauf USD-CHF		0	16'935'000	-16'935'000	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf USD-CHF		0	16'765'650	-16'765'650	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-JPY		0	4'489'887	-4'489'887	0	0.00	0,00
JPY	Verkauf CHF-JPY		0	545'800'000	-545'800'000	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-GBP		0	2'170'022	-2'170'022	0	0.00	0,00
GBP	Verkauf CHF-GBP		0	1'478'000	-1'478'000	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-CAD		0	311'194	-311'194	0	0.00	0,00
CAD	Verkauf CHF-CAD		0	437'000	-437'000	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-EUR		0	10'374'136	-10'374'136	0	0.00	0,00
EUR	Verkauf CHF-EUR		0	9'594'000	-9'594'000	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-USD		0	16'541'788	-16'541'788	0	0.00	0,00
USD	Verkauf CHF-USD		0	16'730'000	-16'730'000	0	0.00	0,00
CAD	Kauf CAD-CHF		0	437'000	-437'000	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf CAD-CHF		0	317'568	-317'568	0	0.00	0,00
JPY	Kauf JPY-CHF		0	545'800'000	-545'800'000	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf JPY-CHF		0	4'606'552	-4'606'552	0	0.00	0,00
GBP	Kauf GBP-CHF		0	1'478'000	-1'478'000	0	0.00	0,00

Whrg	Bezeichnung	%*	Bestand 30.09.2015	Käufe**	Verkäufe**	Bestand 31.03.2016	Verkehrswert in CHF	Verkehrswert in%***
CHF	Verkauf GBP-CHF		0	2'162'462	-2'162'462	0	0.00	0,00
USD	Kauf USD-CHF		0	16'730'000	-16'730'000	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf USD-CHF		0	17'032'813	-17'032'813	0	0.00	0,00
EUR	Kauf EUR-CHF		0	9'594'000	-9'594'000	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf EUR-CHF		0	10'651'259	-10'651'259	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-CAD		0	323'025	-323'025	0	0.00	0,00
CAD	Verkauf CHF-CAD		0	445'000	-445'000	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-JPY		0	4'500'206	-4'500'206	0	0.00	0,00
JPY	Verkauf CHF-JPY		0	533'500'000	-533'500'000	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-GBP		0	2'184'898	-2'184'898	0	0.00	0,00
GBP	Verkauf CHF-GBP		0	1'495'000	-1'495'000	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-USD		0	17'131'455	-17'131'455	0	0.00	0,00
USD	Verkauf CHF-USD		0	16'846'000	-16'846'000	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-EUR		0	10'759'457	-10'759'457	0	0.00	0,00
EUR	Verkauf CHF-EUR		0	9'696'000	-9'696'000	0	0.00	0,00
JPY	Kauf JPY-CHF		0	533'500'000	-533'500'000	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf JPY-CHF		0	4'719'875	-4'719'875	0	0.00	0,00
CAD	Kauf CAD-CHF		0	445'000	-445'000	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf CAD-CHF		0	327'431	-327'431	0	0.00	0,00
GBP	Kauf GBP-CHF		0	1'495'000	-1'495'000	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf GBP-CHF		0	2'071'771	-2'071'771	0	0.00	0,00
EUR	Kauf EUR-CHF		0	9'696'000	-9'696'000	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf EUR-CHF		0	10'576'397	-10'576'397	0	0.00	0,00
USD	Kauf USD-CHF		0	16'846'000	-16'846'000	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf USD-CHF		0	16'824'100	-16'824'100	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-JPY		0	4'944'335	0	4'944'335	4'944'334.56	2,32
JPY	Verkauf CHF-JPY		0	0	-559'200'000	-559'200'000	-4'765'097.85	-2,24
CHF	Kauf CHF-CAD		0	342'307	0	342'307	342'307.29	0,16
CAD	Verkauf CHF-CAD		0	0	-466'000	-466'000	-345'007.07	-0,16
CHF	Kauf CHF-GBP		0	2'108'705	0	2'108'705	2'108'705.46	0,99
GBP	Verkauf CHF-GBP		0	0	-1'524'000	-1'524'000	-2'097'596.29	-0,99
CHF	Kauf CHF-EUR		0	10'738'976	0	10'738'976	10'738'975.56	5,04
EUR	Verkauf CHF-EUR		0	0	-9'852'000	-9'852'000	-10'751'286.17	-5,05
CHF	Kauf CHF-USD		0	17'490'897	0	17'490'897	17'490'897.29	8,21
USD	Verkauf CHF-USD		0	0	-17'543'000	-17'543'000	-16'799'286.82	-7,89
CAD	Kauf CAD-CHF		0	466'000	0	466'000	345'006.93	0,16
CHF	Verkauf CAD-CHF		0	0	-346'238	-346'238	-346'238.00	-0,16
GBP	Kauf GBP-CHF		0	1'524'000	0	1'524'000	2'097'596.33	0,99
CHF	Verkauf GBP-CHF		0	0	-2'107'692	-2'107'692	-2'107'692.00	-0,99

Whrng	Bezeichnung	%*	Bestand 30.09.2015	Käufe**	Verkäufe**	Bestand 31.03.2016	Verkehrswert in CHF	Verkehrswert in%***
JPY	Kauf JPY-CHF		0	559'200'000	0	559'200'000	4'765'076.31	2,24
CHF	Verkauf JPY-CHF		0	0	-4'795'140	-4'795'140	-4'795'140.00	-2,25
EUR	Kauf EUR-CHF		0	9'852'000	0	9'852'000	10'751'285.85	5,05
CHF	Verkauf EUR-CHF		0	0	-10'773'162	-10'773'162	-10'773'162.00	-5,06
CHF	Kauf CHF-CAD		0	347'293	0	347'293	347'293.44	0,16
CAD	Verkauf CHF-CAD		0	0	-468'000	-468'000	-346'055.56	-0,16
USD	Kauf USD-CHF		0	17'543'000	0	17'543'000	16'799'311.85	7,89
CHF	Verkauf USD-CHF		0	0	-16'920'224	-16'920'224	-16'920'223.50	-7,95
CHF	Kauf CHF-JPY		0	4'865'075	0	4'865'075	4'865'075.46	2,28
JPY	Verkauf CHF-JPY		0	0	-567'700'000	-567'700'000	-4'834'774.67	-2,27
CHF	Kauf CHF-GBP		0	2'119'006	0	2'119'006	2'119'006.24	1,00
GBP	Verkauf CHF-GBP		0	0	-1'534'000	-1'534'000	-2'108'830.68	-0,99
CHF	Kauf CHF-EUR		0	10'934'872	0	10'934'872	10'934'872.20	5,13
EUR	Verkauf CHF-EUR		0	0	-10'004'000	-10'004'000	-10'912'446.43	-5,12
CHF	Kauf CHF-USD		0	17'284'133	0	17'284'133	17'284'133.04	8,12
USD	Verkauf CHF-USD		0	0	-17'943'000	-17'943'000	-17'160'261.46	-8,06
	<b>Total Devisentermingeschäfte</b>						<b>870'779.31</b>	<b>0,41</b>
	<b>Total Derivative Finanzinstrumente</b>						<b>870'779.31</b>	<b>0,41</b>
	<b>Bankguthaben auf Sicht</b>						<b>200'516.83</b>	<b>0,09</b>
	<b>Sonstige Vermögenswerte</b>						<b>554'831.37</b>	<b>0,26</b>
	<b>Gesamtfondsvermögen</b>						<b>212'951'445.85</b>	<b>100,00</b>
	Aufgenommene Kredite						0.00	
	Andere Verbindlichkeiten						-75'749.04	
	<b>Nettofondsvermögen</b>						<b>212'875'696.81</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 31.03.2016

	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	34'758'748.40	16,33
Engagement reduzierende Derivate	0.00	0,00	0.00	0,00	0.00	0,00	70'154'101.33	32,96

\* in Prozent des Nettofondsvermögens

# Übersicht der Kennzahlen

Kennzahl	Anteilsklasse	01.04.2015– 31.03.2016	01.10.2014– 30.09.2015	01.10.2013– 30.09.2014
Total Expense Ratio (Synthetische Total Expense Ratio (TER)*)	AA Klasse	1,04%	1,04%	1,04%
Management Fee** ohne verbundene Zielfonds	AA Klasse	0,99%	0,99%	0,99%
Management Fee verbundene Zielfonds	AA Klasse	0,05%	0,05%	0,05%
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%	0,42%	0,40%
Management Fee** ohne verbundene Zielfonds	L Klasse	0,37%	0,37%	0,35%
Management Fee verbundene Zielfonds	L Klasse	0,05%	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%	0,42%	0,68%
Management Fee** ohne verbundene Zielfonds	V Klasse	0,37%	0,37%	0,63%
Management Fee verbundene Zielfonds	V Klasse	0,05%	0,05%	0,06%
Der Maximalsatz der Verwaltungskommission beträgt p.a.	V Klasse	1,20%	1,20%	1,20%
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 Vertriebssträger 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	01.01.2016– 31.03.2016	01.01.2015– 31.12.2015	01.01.2014– 31.12.2014	01.01.2013– 31.12.2013
Performance in CHF AA Klasse netto	2,79%	-1,82%	6,57%	0,51%
Performance in CHF L Klasse netto	1,95%	-1,22%	4,19%	
Performance in CHF V Klasse netto	1,25%	-1,21%	7,03%	0,75%

Der in den Factsheets publizierte Customized Benchmark setzt sich per 31.03.2016 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

31. März 2016

# Vermögensrechnung

	31.03.2016	30.09.2015
	CHF	CHF
Bankguthaben		
– auf Sicht	127'883.56	202'226.86
Effekten		
– Anteile anderer kollektiver		
Kapitalanlagen	257'537'320.43	224'023'128.15
Derivative Finanzinstrumente	740'260.79	(411'918.99)
Sonstige Vermögenswerte	<u>676'949.54</u>	<u>412'663.47</u>
<b>Gesamtfondsvermögen</b>	259'082'414.32	224'226'099.49
Aufgenommene Kredite	0.00	0.00
Andere Verbindlichkeiten	<u>(89'495.26)</u>	<u>(75'243.66)</u>
<b>Nettofondsvermögen</b>	<u>258'992'919.06</u>	<u>224'150'855.83</u>

	01.10.2015– 31.03.2016	01.10.2014– 30.09.2015	01.10.2013– 30.09.2014
	CHF	CHF	CHF
<b>Veränderung des Nettofondsvermögens</b>			
Nettofondsvermögen zu Beginn der Berichtsperiode	224'150'855.83	159'422'836.40	
Ausbezahlte Ausschüttung	(405'795.72)	(161'405.32)	
Saldo aus dem Anteilverkehr	32'026'523.89	68'560'177.40	
Gesamterfolg	<u>3'221'335.06</u>	<u>(3'670'752.65)</u>	
<b>Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode</b>	<u>258'992'919.06</u>	<u>224'150'855.83</u>	159'422'836.40

# Erfolgsrechnung

	01.10.2015– 31.03.2016	01.10.2014– 30.09.2015	01.10.2013– 30.09.2014
<b>Anzahl Anteile im Umlauf - AA Klasse</b>			
Stand zu Beginn der Berichtsperiode	123'497.121	72'005.932	
Ausgegebene Anteile	29'452.401	53'491.189	
Zurückgenommene Anteile	<u>(4'000.000)</u>	<u>(2'000.000)</u>	
<b>Stand am Ende der Berichtsperiode</b>	<b><u>148'949.522</u></b>	<b><u>123'497.121</u></b>	72'005.932
<b>Inventarwert eines Anteils in CHF</b>	118.34	119.15	123.58
<b>Anzahl Anteile im Umlauf - L Klasse</b>			
Stand zu Beginn der Berichtsperiode	150'040.371	80'197.861	
Ausgegebene Anteile	457.426	73'246.850	
Zurückgenommene Anteile	<u>(1'172.500)</u>	<u>(3'404.340)</u>	
<b>Stand am Ende der Berichtsperiode</b>	<b><u>149'325.297</u></b>	<b><u>150'040.371</u></b>	80'197.861
<b>Inventarwert eines Anteils in CHF</b>	104.32	103.63	105.57
<b>Anzahl Anteile im Umlauf - V Klasse</b>			
Stand zu Beginn der Berichtsperiode	1'541'509.511	1'114'122.031	
Ausgegebene Anteile	290'694.146	547'655.508	
Zurückgenommene Anteile	<u>(62'403.510)</u>	<u>(120'268.028)</u>	
<b>Stand am Ende der Berichtsperiode</b>	<b><u>1'769'800.147</u></b>	<b><u>1'541'509.511</u></b>	1'114'122.031
<b>Inventarwert eines Anteils in CHF</b>	127.58	125.78	127.51

	01.10.2015– 31.03.2016 CHF	01.10.2014– 30.09.2015 CHF
Erträge der Effekten		
– Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen	830'795.40	4'650'466.98
Erträge der anderen Anlagen		
Erträge aus Wertpapierleihe	0.00	556.60
Sonstige Erträge	0.00	2'693.87
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	<u>40'391.14</u>	<u>635'199.97</u>
<b>Total Erträge</b>	<b>871'186.54</b>	<b>5'288'917.42</b>
Passivzinsen	116.90	0.00
Reglementarische Vergütungen an die Fondsleitung - AA Klasse	80'405.34	122'031.92
Reglementarische Vergütungen an die Fondsleitung - L Klasse	28'855.76	54'758.36
Reglementarische Vergütungen an die Fondsleitung - V Klasse	387'677.41	639'444.65
Korrektur Fund of Fund*	0.00	(372'586.10)
Sonstige Aufwendungen	130.10	1'104.68
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	<u>3'415.75</u>	<u>193'696.95</u>
<b>Total Aufwendungen</b>	<b>500'601.26</b>	<b>638'450.46</b>
<b>Nettoertrag</b>	<b>370'585.28</b>	<b>4'650'466.96</b>
Realisierte Kapitalgewinne/-verluste	<u>(1'197'385.42)</u>	<u>861'529.42</u>
<b>Realisierter Erfolg</b>	<b>(826'800.14)</b>	<b>5'511'996.38</b>
Nicht realisierte Kapitalgewinne/-verluste	<u>4'048'135.20</u>	<u>(9'182'749.03)</u>
<b>Gesamterfolg</b>	<b><u>3'221'335.06</u></b>	<b><u>(3'670'752.65)</u></b>

\* gemäss Kreisschreiben Nr. 24 der Eidgenössischen Steuerverwaltung

<b>Zusätzliche Informationen und Ausserbilanzgeschäfte</b>	31.03.2016	30.09.2015
	CHF	CHF
Total aufgenommene Kredite:	0.00	0.00
Total der ausgeliehenen Effekten am Bilanzstichtag:	0.00	0.00
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 31.03.2016

Whrg	Bezeichnung	% *	Bestand 30.09.2015	Käufe**	Verkäufe**	Bestand 31.03.2016	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		1'987	92	0	2'079	296'257.50	0,11
CHF	Credit Suisse Real Estate Fund Green Property		1'958	109	0	2'067	275'117.70	0,11
CHF	Credit Suisse Real Estate Fund Hospitality		3'019	128	0	3'147	287'478.45	0,11
CHF	Credit Suisse Real Estate Fund Interswiss		2'764	96	0	2'860	608'036.00	0,23
CHF	Credit Suisse Real Estate Fund LivingPlus		6'392	256	0	6'648	877'536.00	0,34
CHF	Credit Suisse Real Estate Fund Property Plus		2'793	148	0	2'941	423'504.00	0,16
CHF	Credit Suisse Real Estate Fund Siat		4'747	178	0	4'925	967'762.50	0,37
CHF	Edmond de Rothschild Real Estate SICAV		1'995	365	0	2'360	307'272.00	0,12
CHF	Edmond de Rothschild Real Estate SICAV Anrecht		0	2'098	-2'098	0	0.00	0,00
CHF	Fonds Immobilier Romand FIR		2'114	105	0	2'219	394'538.20	0,15
CHF	Immo Helvetic		1'344	54	0	1'398	329'788.20	0,13
CHF	Immofonds Schweizerischer Immobilien-Anlagefonds		1'053	58	0	1'111	485'784.75	0,19
CHF	LA FONCIERE Fonds Suisse de Placements Immobiliers		406	22	0	428	445'548.00	0,17
CHF	Patrimonium Real Estate Funds - Patrimonium Swiss Real Estate Fund		1'152	265	0	1'417	201'639.10	0,08
CHF	Patrimonium Real Estate Funds - Patrimonium Swiss Real Estate Fund Anrecht		0	1'240	-1'240	0	0.00	0,00
CHF	Polymen Fonds Immobilier		603	0	0	603	80'922.60	0,03
CHF	Procimmo Swiss Commercial Fund		1'615	85	0	1'700	263'500.00	0,10
CHF	Realstone Swiss Property		1'527	92	0	1'619	226'498.10	0,09
CHF	Residentia		405	0	0	405	51'111.00	0,02
CHF	Schroder ImmoPLUS		315	15	0	330	414'480.00	0,16
CHF	SF Sustainable Property Fund		826	0	0	826	107'710.40	0,04
CHF	SF Sustainable Property Fund Anrecht		0	826	0	826	2'891.00	0,00
CHF	SOLVALOR 61 Fonds de placement immobilier		1'308	241	0	1'549	384'152.00	0,15
CHF	SOLVALOR 61 Fonds de placement immobilier Right		0	1'308	-1'308	0	0.00	0,00
CHF	Swisscanto (CH) Real Estate Fund IFCA		3'449	190	0	3'639	471'250.50	0,18
CHF	Swisscanto (CH) Real Estate Fund Swiss Commercial		0	453	0	453	58'210.50	0,02
CHF	Swissinvest Real Estate Investment Fund		1'580	87	0	1'667	288'057.60	0,11

Whrg	Bezeichnung	%*	Bestand 30.09.2015	Käufe**	Verkäufe**	Bestand 31.03.2016	Verkehrswert in CHF	Verkehrswert in%***
CHF	UBS (CH) Property Fund - Direct Residential		11'002	722	0	11'724	206'342.40	0,08
CHF	UBS (CH) Property Fund - Direct Urban		0	7'704	0	7'704	98'611.20	0,04
CHF	UBS (CH) Property Fund - Leman Residential «Foncipars»		4'215	210	0	4'425	405'108.75	0,16
CHF	UBS (CH) Property Fund - Swiss Commercial «Swissreal»		6'802	381	0	7'183	524'359.00	0,20
CHF	UBS (CH) Property Fund - Swiss Mixed «Sima»		21'545	993	0	22'538	2'407'058.40	0,93
CHF	UBS (CH) Property Fund - Swiss Residential «Anfos»		10'937	566	0	11'503	791'406.40	0,31
CHF	ZKB Gold ETF - H (CHF) Klasse		20'508	2'404	0	22'912	8'397'477.12	3,24
	<b>Total CHF</b>						<b>21'079'409.37</b>	<b>8,14</b>
	<b>Total Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen</b>						<b>21'079'409.37</b>	<b>8,14</b>
	<b>Total Effekten, die an einer Börse gehandelt werden</b>						<b>21'079'409.37</b>	<b>8,14</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 V - Swisscanto (CH) Index Equity Fund Canada - N Klasse		19'570.793	3'317.126	(451.922)	22'435.997	1'830'751.13	0,71
	<b>Total CAD</b>						<b>1'830'751.13</b>	<b>0,71</b>
CHF	Swisscanto (CH) Index Fund II - Swisscanto (CH) Index Equity Fund Large Caps Switzerland - NT Klasse		331'835.987	85'455.910	(4'589.506)	412'702.391	38'182'977.59	14,74
CHF	Swisscanto (CH) Index Fund V - Swisscanto (CH) Index Bond Fund Corp. World ex EUR/USD - N Klasse		5'362.561	87.679	0.000	5'450.240	686'366.16	0,26
CHF	Swisscanto (CH) Index Fund V - Swisscanto (CH) Index Bond Fund Total Market AAA-BBB Domestic CHF - N Klasse		255'063.393	26'832.837	(2'120.148)	279'776.082	33'192'858.19	12,81
CHF	Swisscanto (CH) Index Fund V - Swisscanto (CH) Index Bond Fund Total Market AAA-BBB Foreign CHF - N Klasse		243'330.538	27'490.916	0.000	270'821.454	30'533'791.91	11,79
CHF	Swisscanto (CH) Index Fund V - Swisscanto (CH) Index Bond Fund World (ex EUR/USD/CHF) Govt. - N Klasse		72'993.655	2'131.329	(75'124.984)	0.000	0.00	0,00
CHF	Swisscanto (CH) Index Fund V - Swisscanto (CH) Index Bond Fund World (ex EUR/USD/CHF) Govt. - S Klasse		0.000	66.495	(1.089)	65.406	6'732'026.43	2,60
CHF	Swisscanto (CH) Index Fund V - Swisscanto (CH) Index Bond Fund World (ex JPY/CHF) Inflation-Linked hedged CHF - N Klasse		96'556.852	11'452.565	(339.900)	107'669.517	12'865'742.83	4,97

Whrg	Bezeichnung	%*	Bestand 30.09.2015	Käufe**	Verkäufe**	Bestand 31.03.2016	Verkehrswert in CHF	Verkehrswert in%***
CHF	Swisscanto (CH) Index Fund V - Swisscanto (CH) Index Commodity Fund hedged CHF - N Klasse		202'534.545	63'016.146	0.000	265'550.691	11'616'833.64	4,48
CHF	Swisscanto (CH) Index Fund V - Swisscanto (CH) Index Equity Fund Emerging Markets - N Klasse		130'290.106	27'046.645	(2'678.992)	154'657.759	13'791'280.88	5,32
CHF	Swisscanto (CH) Index Fund V - Swisscanto (CH) Index Equity Fund Europe ex CH - N Klasse		90'239.617	15'956.888	(2'368.329)	103'828.176	11'155'776.84	4,31
CHF	Swisscanto (CH) Index Fund V - Swisscanto (CH) Index Equity Fund Pacific ex Japan - N Klasse		20'689.044	3'728.356	(353.261)	24'064.139	2'385'203.77	0,92
CHF	Swisscanto (CH) Index Fund V - Swisscanto (CH) Index Equity Fund Small & Mid Caps Switzerland - N Klasse		62'927.780	5'089.228	(420.296)	67'596.712	12'948'434.09	5,00
	<b>Total CHF</b>						<b>174'091'292.33</b>	<b>67,20</b>
EUR	Swisscanto (CH) Index Fund V - Swisscanto (CH) Index Bond Fund Corp. EUR - N Klasse		24'862.512	1'023.929	(38.504)	25'847.937	3'469'892.44	1,34
EUR	Swisscanto (CH) Index Fund V - Swisscanto (CH) Index Bond Fund EMU Govt. - N Klasse		40'203.425	2'902.739	(1'151.061)	41'955.103	6'014'172.42	2,32
	<b>Total EUR</b>						<b>9'484'064.86</b>	<b>3,66</b>
JPY	Swisscanto (CH) Index Fund V - Swisscanto (CH) Index Equity Fund Japan - N Klasse		30'734.792	5'209.270	(676.554)	35'267.508	4'526'108.70	1,75
	Total JPY						<b>4'526'108.70</b>	<b>1,75</b>
USD	Swisscanto (CH) Index Fund V - Swisscanto (CH) Index Bond Fund Corp. USD - N Klasse		67'803.051	7'228.482	(403.894)	74'627.639	8'509'180.06	3,28
USD	Swisscanto (CH) Index Fund V - Swisscanto (CH) Index Bond Fund USA Govt. - N- Klasse		52'347.486	5'721.014	(1'961.527)	56'106.973	6'164'045.26	2,38
USD	Swisscanto (CH) Index Fund V - Swisscanto (CH) Index Equity Fund USA - N Klasse		173'704.118	29'602.080	(6'098.820)	197'207.378	31'852'468.72	12,29
	<b>Total USD</b>						<b>46'525'694.04</b>	<b>17,96</b>
	<b>Total Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen</b>						<b>236'457'911.06</b>	<b>91,27</b>
	<b>Total Effekten, die an einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden</b>						<b>236'457'911.06</b>	<b>91,27</b>
	<b>Gesamttotal Effekten</b>						<b>257'537'320.43</b>	<b>99,40</b>

Whrg	Bezeichnung	%*	Bestand 30.09.2015	Käufe**	Verkäufe**	Bestand 31.03.2016	Verkehrswert in CHF	Verkehrswert in%***
<b>Derivative Finanzinstrumente</b>								
<b>Devisentermingeschäfte</b>								
CHF	Kauf CHF-JPY		3'848'960	0	-3'848'960	0	0.00	0,00
JPY	Verkauf CHF-JPY		-485'000'000	485'000'000	0	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-GBP		1'854'656	0	-1'854'656	0	0.00	0,00
GBP	Verkauf CHF-GBP		-1'252'000	1'252'000	0	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-EUR		8'675'961	0	-8'675'961	0	0.00	0,00
EUR	Verkauf CHF-EUR		-8'033'000	8'033'000	0	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-CAD		286'434	0	-286'434	0	0.00	0,00
CAD	Verkauf CHF-CAD		-395'000	395'000	0	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-USD		13'100'904	0	-13'100'904	0	0.00	0,00
USD	Verkauf CHF-USD		-13'633'000	13'633'000	0	0	0.00	0,00
USD	Kauf USD-CHF		13'633'000	0	-13'633'000	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf USD-CHF		-13'271'726	13'271'726	0	0	0.00	0,00
JPY	Kauf JPY-CHF		485'000'000	0	-485'000'000	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf JPY-CHF		-3'928'500	3'928'500	0	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-USD		13'243'505	0	-13'243'505	0	0.00	0,00
USD	Verkauf CHF-USD		-13'618'000	13'618'000	0	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-JPY		3'898'976	0	-3'898'976	0	0.00	0,00
JPY	Verkauf CHF-JPY		-481'700'000	481'700'000	0	0	0.00	0,00
EUR	Kauf EUR-CHF		8'033'000	0	-8'033'000	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf EUR-CHF		-8'776'053	8'776'053	0	0	0.00	0,00
GBP	Kauf GBP-CHF		1'252'000	0	-1'252'000	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf GBP-CHF		-1'846'700	1'846'700	0	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-EUR		8'783'933	0	-8'783'933	0	0.00	0,00
EUR	Verkauf CHF-EUR		-8'045'000	8'045'000	0	0	0.00	0,00
CAD	Kauf CAD-CHF		395'000	0	-395'000	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf CAD-CHF		-286'770	286'770	0	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-GBP		1'857'800	0	-1'857'800	0	0.00	0,00
GBP	Verkauf CHF-GBP		-1'261'000	1'261'000	0	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-CAD		287'140	0	-287'140	0	0.00	0,00
CAD	Verkauf CHF-CAD		-396'000	396'000	0	0	0.00	0,00
CAD	Kauf CAD-CHF		0	396'000	-396'000	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf CAD-CHF		0	297'475	-297'475	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-CAD		0	285'287	-285'287	0	0.00	0,00
CAD	Verkauf CHF-CAD		0	380'200	-380'200	0	0.00	0,00

Whrg	Bezeichnung	%*	Bestand 30.09.2015	Käufe**	Verkäufe**	Bestand 31.03.2016	Verkehrswert in CHF	Verkehrswert in%***
USD	Kauf USD-CHF		0	13'618'000	-13'618'000	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf USD-CHF		0	13'451'860	-13'451'860	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-JPY		0	3'915'925	-3'915'925	0	0.00	0,00
JPY	Verkauf CHF-JPY		0	479'150'000	-479'150'000	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-USD		0	13'678'434	-13'678'434	0	0.00	0,00
USD	Verkauf CHF-USD		0	13'860'000	-13'860'000	0	0.00	0,00
EUR	Kauf EUR-CHF		0	8'045'000	-8'045'000	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf EUR-CHF		0	8'739'284	-8'739'284	0	0.00	0,00
GBP	Kauf GBP-CHF		0	1'261'000	-1'261'000	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf GBP-CHF		0	1'908'902	-1'908'902	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-EUR		0	8'815'884	-8'815'884	0	0.00	0,00
EUR	Verkauf CHF-EUR		0	8'120'000	-8'120'000	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-GBP		0	1'877'813	-1'877'813	0	0.00	0,00
GBP	Verkauf CHF-GBP		0	1'241'800	-1'241'800	0	0.00	0,00
USD	Kauf USD-CHF		0	13'860'000	-13'860'000	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf USD-CHF		0	14'285'502	-14'285'502	0	0.00	0,00
JPY	Kauf JPY-CHF		0	479'150'000	-479'150'000	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf JPY-CHF		0	4'017'673	-4'017'673	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-USD		0	14'151'865	-14'151'865	0	0.00	0,00
USD	Verkauf CHF-USD		0	13'765'000	-13'765'000	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-JPY		0	4'005'715	-4'005'715	0	0.00	0,00
JPY	Verkauf CHF-JPY		0	478'300'000	-478'300'000	0	0.00	0,00
CAD	Kauf CAD-CHF		0	380'200	-380'200	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf CAD-CHF		0	292'754	-292'754	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-CAD		0	295'692	-295'692	0	0.00	0,00
CAD	Verkauf CHF-CAD		0	385'000	-385'000	0	0.00	0,00
GBP	Kauf GBP-CHF		0	1'241'800	-1'241'800	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf GBP-CHF		0	1'923'548	-1'923'548	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-GBP		0	1'922'478	-1'922'478	0	0.00	0,00
GBP	Verkauf CHF-GBP		0	1'244'000	-1'244'000	0	0.00	0,00
EUR	Kauf EUR-CHF		0	8'120'000	-8'120'000	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf EUR-CHF		0	8'850'800	-8'850'800	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-EUR		0	8'846'158	-8'846'158	0	0.00	0,00
EUR	Verkauf CHF-EUR		0	8'127'000	-8'127'000	0	0.00	0,00
JPY	Kauf JPY-CHF		0	478'300'000	-478'300'000	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf JPY-CHF		0	3'938'801	-3'938'801	0	0.00	0,00
GBP	Kauf GBP-CHF		0	1'244'000	-1'244'000	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf GBP-CHF		0	1'828'680	-1'828'680	0	0.00	0,00
CAD	Kauf CAD-CHF		0	385'000	-385'000	0	0.00	0,00

Whrg	Bezeichnung	%*	Bestand 30.09.2015	Käufe**	Verkäufe**	Bestand 31.03.2016	Verkehrswert in CHF	Verkehrswert in%***
CHF	Verkauf CAD-CHF		0	274'505	-274'505	0	0.00	0,00
EUR	Kauf EUR-CHF		0	8'127'000	-8'127'000	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf EUR-CHF		0	8'793'414	-8'793'414	0	0.00	0,00
USD	Kauf USD-CHF		0	13'765'000	-13'765'000	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf USD-CHF		0	13'627'350	-13'627'350	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-JPY		0	4'037'444	-4'037'444	0	0.00	0,00
JPY	Verkauf CHF-JPY		0	490'800'000	-490'800'000	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-GBP		0	1'839'673	-1'839'673	0	0.00	0,00
GBP	Verkauf CHF-GBP		0	1'253'000	-1'253'000	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-CAD		0	279'861	-279'861	0	0.00	0,00
CAD	Verkauf CHF-CAD		0	393'000	-393'000	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-EUR		0	8'822'449	-8'822'449	0	0.00	0,00
EUR	Verkauf CHF-EUR		0	8'159'000	-8'159'000	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-USD		0	13'798'006	-13'798'006	0	0.00	0,00
USD	Verkauf CHF-USD		0	13'955'000	-13'955'000	0	0.00	0,00
CAD	Kauf CAD-CHF		0	393'000	-393'000	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf CAD-CHF		0	285'593	-285'593	0	0.00	0,00
JPY	Kauf JPY-CHF		0	490'800'000	-490'800'000	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf JPY-CHF		0	4'142'352	-4'142'352	0	0.00	0,00
GBP	Kauf GBP-CHF		0	1'253'000	-1'253'000	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf GBP-CHF		0	1'833'264	-1'833'264	0	0.00	0,00
EUR	Kauf EUR-CHF		0	8'159'000	-8'159'000	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf EUR-CHF		0	9'058'122	-9'058'122	0	0.00	0,00
USD	Kauf USD-CHF		0	13'955'000	-13'955'000	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf USD-CHF		0	14'207'586	-14'207'586	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-CAD		0	292'522	-292'522	0	0.00	0,00
CAD	Verkauf CHF-CAD		0	403'000	-403'000	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-GBP		0	1'861'913	-1'861'913	0	0.00	0,00
GBP	Verkauf CHF-GBP		0	1'274'000	-1'274'000	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-JPY		0	4'074'226	-4'074'226	0	0.00	0,00
JPY	Verkauf CHF-JPY		0	483'000'000	-483'000'000	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-EUR		0	9'283'583	-9'283'583	0	0.00	0,00
EUR	Verkauf CHF-EUR		0	8'366'000	-8'366'000	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-USD		0	14'543'330	-14'543'330	0	0.00	0,00
USD	Verkauf CHF-USD		0	14'301'000	-14'301'000	0	0.00	0,00
JPY	Kauf JPY-CHF		0	483'000'000	-483'000'000	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf JPY-CHF		0	4'273'101	-4'273'101	0	0.00	0,00
CAD	Kauf CAD-CHF		0	403'000	-403'000	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf CAD-CHF		0	296'527	-296'527	0	0.00	0,00
GBP	Kauf GBP-CHF		0	1'274'000	-1'274'000	0	0.00	0,00

Whrg	Bezeichnung	%*	Bestand 30.09.2015	Käufe**	Verkäufe**	Bestand 31.03.2016	Verkehrswert in CHF	Verkehrswert in%***
CHF	Verkauf GBP-CHF		0	1'765'509	-1'765'509	0	0.00	0,00
EUR	Kauf EUR-CHF		0	8'366'000	-8'366'000	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf EUR-CHF		0	9'125'633	-9'125'633	0	0.00	0,00
USD	Kauf USD-CHF		0	14'301'000	-14'301'000	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf USD-CHF		0	14'282'409	-14'282'409	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-JPY		0	4'409'406	0	4'409'406	4'409'405.66	1,70
JPY	Verkauf CHF-JPY		0	0	-498'700'000	-498'700'000	-4'249'560.62	-1,64
CHF	Kauf CHF-CAD		0	304'844	0	304'844	304'844.48	0,12
CAD	Verkauf CHF-CAD		0	0	-415'000	-415'000	-307'248.78	-0,12
CHF	Kauf CHF-GBP		0	1'782'161	0	1'782'161	1'782'160.52	0,69
GBP	Verkauf CHF-GBP		0	0	-1'288'000	-1'288'000	-1'772'771.67	-0,68
CHF	Kauf CHF-EUR		0	9'221'654	0	9'221'654	9'221'653.80	3,56
EUR	Verkauf CHF-EUR		0	0	-8'460'000	-8'460'000	-9'232'225.04	-3,56
CHF	Kauf CHF-USD		0	14'608'484	0	14'608'484	14'608'483.56	5,64
USD	Verkauf CHF-USD		0	0	-14'652'000	-14'652'000	-14'030'847.08	-5,42
CAD	Kauf CAD-CHF		0	415'000	0	415'000	307'248.66	0,12
CHF	Verkauf CAD-CHF		0	0	-308'345	-308'345	-308'345.00	-0,12
JPY	Kauf JPY-CHF		0	498'700'000	0	498'700'000	4'249'541.41	1,64
CHF	Verkauf JPY-CHF		0	0	-4'276'353	-4'276'353	-4'276'352.50	-1,65
GBP	Kauf GBP-CHF		0	1'288'000	0	1'288'000	1'772'771.70	0,68
CHF	Verkauf GBP-CHF		0	0	-1'781'304	-1'781'304	-1'781'304.00	-0,69
USD	Kauf USD-CHF		0	14'652'000	0	14'652'000	14'030'867.99	5,42
CHF	Verkauf USD-CHF		0	0	-14'131'854	-14'131'854	-14'131'854.00	-5,45
EUR	Kauf EUR-CHF		0	8'460'000	0	8'460'000	9'232'224.75	3,56
CHF	Verkauf EUR-CHF		0	0	-9'251'010	-9'251'010	-9'251'010.00	-3,57
CHF	Kauf CHF-GBP		0	1'823'395	0	1'823'395	1'823'395.20	0,70
GBP	Verkauf CHF-GBP		0	0	-1'320'000	-1'320'000	-1'814'639.18	-0,70
CHF	Kauf CHF-CAD		0	316'868	0	316'868	316'868.16	0,12
CAD	Verkauf CHF-CAD		0	0	-427'000	-427'000	-315'738.73	-0,12
CHF	Kauf CHF-JPY		0	4'436'585	0	4'436'585	4'436'585.46	1,71
JPY	Verkauf CHF-JPY		0	0	-517'700'000	-517'700'000	-4'408'953.40	-1,70
CHF	Kauf CHF-USD		0	14'731'441	0	14'731'441	14'731'441.04	5,69
USD	Verkauf CHF-USD		0	0	-15'293'000	-15'293'000	-14'625'864.04	-5,65
CHF	Kauf CHF-EUR		0	9'499'698	0	9'499'698	9'499'697.55	3,67
EUR	Verkauf CHF-EUR		0	0	-8'691'000	-8'691'000	-9'480'215.11	-3,66
<b>Total Devisentermingeschäfte</b>							<b>740'260.79</b>	<b>0,29</b>
<b>Total Derivative Finanzinstrumente</b>							<b>740'260.79</b>	<b>0,29</b>

Whrg	Bezeichnung	% *	Bestand 30.09.2015	Käufe**	Verkäufe**	Bestand 31.03.2016	Verkehrswert in CHF	Verkehrswert in% ***
	<b>Bankguthaben auf Sicht</b>						<b>127'883.56</b>	<b>0,05</b>
	<b>Sonstige Vermögenswerte</b>						<b>676'949.54</b>	<b>0,26</b>
	<b>Gesamtfondsvermögen</b>						<b>259'082'414.32</b>	<b>100,00</b>
	Aufgenommene Kredite						0.00	
	Andere Verbindlichkeiten						-89'495.26	
	<b>Nettofondsvermögen</b>						<b>258'992'919.06</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 31.03.2016

	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	29'592'826.40	11,43
Engagement reduzierende Derivate	0.00	0,00	0.00	0,00	0.00	0,00	60'266'404.81	23,27

\* in Prozent des Nettofondsvermögens

# Übersicht der Kennzahlen

Kennzahl	Anteilsklasse	01.04.2015– 31.03.2016	01.10.2014– 30.09.2015	01.10.2013– 30.09.2014
Total Expense Ratio (Synthetische Total Expense Ratio (TER)*)	AA Klasse	1,04%	1,04%	1,03%
Management Fee** ohne verbundene Zielfonds	AA Klasse	0,99%	0,99%	0,98%
Management Fee verbundene Zielfonds	AA Klasse	0,05%	0,05%	0,05%
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%	0,42%	0,41%
Management Fee** ohne verbundene Zielfonds	L Klasse	0,37%	0,37%	0,36%
Management Fee verbundene Zielfonds	L Klasse	0,05%	0,05%	0,05%
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%	0,42%	0,67%
Management Fee** ohne verbundene Zielfonds	V Klasse	0,37%	0,37%	0,62%
Management Fee verbundene Zielfonds	V Klasse	0,05%	0,05%	0,05%
Der Maximalsatz der Verwaltungskommission beträgt p.a.	V Klasse	1,20%	1,20%	1,20%
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 Vertriebssträger 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	01.01.2016–	01.01.2015–	01.01.2014–	01.01.2013–
	31.03.2016	31.12.2015	31.12.2014	31.12.2013
Performance in CHF AA Klasse netto	1,00%	-1,84%	8,41%	5,74%
Performance in CHF L Klasse netto	0,09%	-1,26%	7,69%	
Performance in CHF V Klasse netto	-0,66%	-1,25%	8,88%	5,99%

Der in den Factsheets publizierte Customized Benchmark setzt sich per 31.03.2016 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 31.03.2016

Europa	EUR	1	=	CHF	1.0913
Grossbritannien	GBP	1	=	CHF	1.3764
Japan	JPY	100	=	CHF	0.8520
Kanada	CAD	1	=	CHF	0.7404
USA	USD	1	=	CHF	0.9577

# Organisation und Verwaltung

## Fondsleitung

Firma

**Swisscanto Fondsleitung AG** (seit 30.6.2015)  
Balfidor Fondsleitung AG (bis 30.6.2015)

Sitz

**Europaallee 39, 8004 Zürich** (seit 30.6.2015)  
Peter Merian-Strasse 47, 4002 Basel (bis 30.6.2015)

## Verwaltungsrat

**Daniel Previdoli**, Präsident (seit 30.6.2015)  
Mitglied der Generaldirektion und Leiter Products,  
Services & Direct Banking, Zürcher Kantonalbank

**Regina Kleeb**, Mitglied (seit 30.6.2015)  
Mitglied der Direktion und Leiterin Produktmanagement  
Anlage- & Vorsorgegeschäft, Zürcher Kantonalbank

**Christoph Schenk**, Mitglied (seit 30.6.2015)  
Mitglied der Direktion und Leiter Investment Solutions,  
Zürcher Kantonalbank

Markus Bachofen Rösner, Präsident (bis 30.6.2015)  
Mitglied der Generaldirektion, Leiter Geschäftseinheit Mandate,  
Zürcher Kantonalbank

Prof. Dr. Peter Meier, Mitglied (bis 30.6.2015)  
Leiter Zentrum Alternative Investitionen & Risk Management,  
Zürcher Hochschule für Angewandte Wissenschaften

## Geschäftsführung

**Hans Frey** (seit 30.6.2015)  
Geschäftsführer

**Markus Erb** (seit 30.6.2015)  
Leiter Legal & Compliance

**Andreas Hogg** (seit 30.6.2015)  
Leiter Risk, Finance & Services

**Silvia Karrer** (seit 1.3.2016)  
Leiterin Administration & Operations

Bruno Schranz (von 30.6.2015 bis 14.3.2016)  
stellvertretender Geschäftsführer und Leiter Business Development  
Geschäftsführer Balfidor Fondsleitung AG, Basel (bis 30.6.2015)

André Wirz (von 30.6.2015 bis 1.3.2016)  
Leiter Administration & Operations  
Leiter Fund Operations, Balfidor Fondsleitung AG, Basel (bis 30.6.2015)

# Vertriebsorganisation

Christoph Ritschard (bis 30.6.2015)  
stellvertretender Geschäftsführer und CFO,  
Balfidor Fondsleitung AG, Basel

Alain Nobile (bis 30.6.2015)  
Leiter Business Development & Investment Services,  
Balfidor Fondsleitung AG, Basel

Renée Schuler (bis 30.6.2015)  
Leiterin Legal, Compliance & Investment Risk Control  
Balfidor Fondsleitung AG, Basel

Marcel Stieger (bis 30.6.2015)  
Leiter Real Estate Funds  
Balfidor Fondsleitung AG, Basel

**Delegation der  
Anlageentscheide** Zürcher Kantonalbank, Zürich

**Fondsadministration**  
Firma **Swisscanto Fondsleitung AG** (seit 30.6.2015)  
Balfidor Fondsleitung AG (bis 30.6.2015)  
Sitz **Europaallee 39, 8004 Zürich** (seit 30.6.2015)  
Peter Merian-Strasse 47, 4002 Basel (bis 30.6.2015)

**Depotbank** Zürcher Kantonalbank, Zürich

**Prüfgesellschaft** Ernst & Young AG, Zürich

**Zahlstelle** Zahlstelle ist die Zürcher Kantonalbank, Bahnhofstrasse 9, 8001 Zürich

**Vertriebsträger** Mit dem Vertrieb der Teilvermögen ist die Zürcher Kantonalbank,  
Bahnhofstrasse 9, 8001 Zürich, beauftragt worden

# Spesen zu Gunsten Teilvermögen und Kommissionen zu Gunsten Fondsleitung / Bank / Vertrieb per 31.03.2016

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

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 ein 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 zufließenden Betreffnisse 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.

**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.**

