

# SWISSCANTO (CH) VORSORGE FONDS

**Halbjahresbericht per 31.03.2025**

Vertraglicher Umbrella-Fonds schweizerischen Rechts der Art  
«Übrige Fonds für traditionelle Anlagen»

Weitere Informationen stehen im Internet unter [www.swisscanto-fondsleitungen.com](http://www.swisscanto-fondsleitungen.com) zur Verfügung.

## Inhaltsverzeichnis

1	Organisation und Verwaltung	2
2	Vertriebsorganisation	3
3	Übersicht Klassen	4
4	Swisscanto (CH) Vorsorge Fonds 25 Passiv	6
5	Swisscanto (CH) Vorsorge Fonds 45 Passiv	12
6	Swisscanto (CH) Vorsorge Fonds 75 Passiv	18
7	Swisscanto (CH) Vorsorge Fonds 95 Passiv	27
8	Swisscanto (CH) Vorsorge Fonds 15 Passiv	36
9	Grundsätze für die Bewertung sowie Berechnung der Nettoinventarwerte	42

# 1 Organisation und Verwaltung

## Fondsleitung

Firma Swisscanto Fondsleitung AG  
Sitz Bahnhofstrasse 9, 8001 Zürich

## Verwaltungsrat

Daniel Previdoli, Präsident  
Mitglied der Generaldirektion und Leiter Products,  
Services & Direct Banking, Zürcher Kantonalbank

Christoph Schenk, Vizepräsident  
Mitglied der Direktion und Leiter Investment Solutions,  
Zürcher Kantonalbank

Dr. Thomas Fischer, Mitglied  
General Counsel, Zürcher Kantonalbank

Regina Kleeb, Mitglied  
Unabhängige Verwaltungsrätin, Master of Advanced Studies in Bankmanagement (IFZ)

## Geschäftsleitung

Hans Frey  
Geschäftsführer  
Andreas Hogg  
Stellvertretender Geschäftsführer und Leiter Risk, Finance & Services  
Silvia Karrer  
Leiterin Administration & Operations

## Delegationen

Anlageentscheide Zürcher Kantonalbank, Bahnhofstrasse 9, 8001 Zürich  
Fondsadministration Swisscanto Fondsleitung AG, Bahnhofstrasse 9, 8001 Zürich

## Depotbank

Zürcher Kantonalbank, Bahnhofstrasse 9, 8001 Zürich

## Prüfgesellschaft

Ernst & Young AG, Maagplatz 1, 8005 Zürich

## 2 Vertriebsorganisation

### Zahlstelle

Zürcher Kantonalbank, Bahnhofstrasse 9, 8001 Zürich

### Vertriebsträger

Zürcher Kantonalbank, Bahnhofstrasse 9, 8001 Zürich

### 3 Übersicht Klassen

#### Swisscanto (CH) Vorsorge Fonds 25 Passiv

Rechnungswährung: CHF

<b>Klasse</b>	<b>Valor</b>	<b>Währung</b>
DT CHF	23121841	CHF
FA CHF	13372105	CHF
QT CHF	49646365	CHF
VT CHF	13372106	CHF

#### Swisscanto (CH) Vorsorge Fonds 45 Passiv

Rechnungswährung: CHF

<b>Klasse</b>	<b>Valor</b>	<b>Währung</b>
DT CHF	23121843	CHF
FA CHF	13372107	CHF
NT CHF	45323757	CHF
VT CHF	13372108	CHF

#### Swisscanto (CH) Vorsorge Fonds 75 Passiv

Rechnungswährung: CHF

<b>Klasse</b>	<b>Valor</b>	<b>Währung</b>
DT CHF	35369084	CHF
FA CHF	35369079	CHF
VT CHF	35369090	CHF

#### Swisscanto (CH) Vorsorge Fonds 95 Passiv

Rechnungswährung: CHF

<b>Klasse</b>	<b>Valor</b>	<b>Währung</b>
DT CHF	49647089	CHF
FA CHF	49646831	CHF
VT CHF	49647093	CHF

## Swisscanto (CH) Vorsorge Fonds 15 Passiv

Rechnungswährung: CHF

<b>Klasse</b>	<b>Valor</b>	<b>Währung</b>
FA CHF	133992398	CHF
QT CHF	133992476	CHF
VT CHF	133992478	CHF

## 4 Swisscanto (CH) Vorsorge Fonds 25 Passiv

### Übersicht

	von bis	01.10.2024 31.03.2025	01.10.2023 30.09.2024	01.10.2022 30.09.2023
<b>Konsolidiert</b>	<b>CHF</b>			
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode		351'228'132.34	356'123'768.90	332'217'884.93
<b>Klasse DT CHF</b>	<b>CHF</b>			
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode		27'320'722.27	29'955'585.63	26'598'717.19
Anzahl Anteile am Ende der Rechnungsperiode		230'428.276	254'470.693	247'461.026
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode 1)		118.56	117.72	107.49
Thesaurierung je Anteil		-	1.12	1.23
Total Expense Ratio (Synthetische TER)		0.42 %	0.42 %	0.42 %
<b>Klasse FA CHF</b>	<b>CHF</b>			
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode		13'901'779.79	14'572'671.09	14'637'013.58
Anzahl Anteile am Ende der Rechnungsperiode		122'845.296	129'217.915	141'083.832
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode 1)		113.16	112.78	103.75
Ausschüttung je Anteil		-	0.45	0.55
Total Expense Ratio (Synthetische TER)		1.03 %	1.04 %	1.04 %
<b>Klasse QT CHF</b>	<b>CHF</b>			
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode		72'293'367.12	67'815'818.88	51'118'777.70
Anzahl Anteile am Ende der Rechnungsperiode		660'751.058	627'549.957	522'083.503
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode 1)		109.41	108.06	97.91
Thesaurierung je Anteil		-	1.42	1.49
Total Expense Ratio (Synthetische TER)		0.04 %	0.04 %	0.04 %
<b>Klasse VT CHF</b>	<b>CHF</b>			
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode		237'712'263.16	243'779'693.30	239'863'376.46
Anzahl Anteile am Ende der Rechnungsperiode		1'713'183.339	1'775'434.901	1'920'695.377
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode 1)		138.75	137.31	124.88
Thesaurierung je Anteil		-	1.31	1.43
Total Expense Ratio (Synthetische TER)		0.42 %	0.42 %	0.42 %

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

### Vermögensrechnung

(Verkehrswerte)	31.03.2025	30.09.2024
Bankguthaben auf Sicht	286'843.37	158'679.69
Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen	349'377'397.81	354'405'005.32
Derivative Finanzinstrumente	-1'461.15	-3'244.05
Sonstige Vermögenswerte	1'663'160.34	1'663'071.67
<b>Gesamtfondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode</b>	<b>351'325'940.37</b>	<b>356'223'512.63</b>
Andere Verbindlichkeiten	-97'808.03	-99'743.73
<b>Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode</b>	<b>351'228'132.34</b>	<b>356'123'768.90</b>

## Entwicklung der Anzahl Anteile

	von bis	01.10.2024 31.03.2025	01.10.2023 30.09.2024
<b>Klasse DT CHF</b>			
Bestand zu Beginn der Rechnungsperiode		254'470.693	247'461.026
Ausgegebene Anteile		4'689.000	9'169.535
Zurückgenommene Anteile		-28'731.417	-2'159.868
<b>Bestand am Ende der Rechnungsperiode</b>		<b>230'428.276</b>	<b>254'470.693</b>
<b>Klasse FA CHF</b>			
Bestand zu Beginn der Rechnungsperiode		129'217.915	141'083.832
Ausgegebene Anteile		5'710.809	11'211.117
Zurückgenommene Anteile		-12'083.428	-23'077.034
<b>Bestand am Ende der Rechnungsperiode</b>		<b>122'845.296</b>	<b>129'217.915</b>
<b>Klasse QT CHF</b>			
Bestand zu Beginn der Rechnungsperiode		627'549.957	522'083.503
Ausgegebene Anteile		135'949.749	294'270.647
Zurückgenommene Anteile		-102'748.648	-188'804.193
<b>Bestand am Ende der Rechnungsperiode</b>		<b>660'751.058</b>	<b>627'549.957</b>
<b>Klasse VT CHF</b>			
Bestand zu Beginn der Rechnungsperiode		1'775'434.901	1'920'695.377
Ausgegebene Anteile		104'143.867	133'078.816
Zurückgenommene Anteile		-166'395.429	-278'339.292
<b>Bestand am Ende der Rechnungsperiode</b>		<b>1'713'183.339</b>	<b>1'775'434.901</b>

## Veränderung des Nettofondsvermögens

	von bis	01.10.2024 31.03.2025	01.10.2023 30.09.2024
<b>Konsolidiert</b>			
Nettofondsvermögen zu Beginn der Rechnungsperiode		356'123'768.90	332'217'884.93
Ausbezahlte Ausschüttung		-56'400.07	-74'906.11
Thesaurierung; 35% Schweizerische Verrechnungssteuer		-96'410.04	-108'391.04
Saldo aus dem Anteilverkehr		-8'606'701.10	-8'892'001.00
Gesamterfolg aus Erfolgsrechnung		3'863'874.65	32'981'182.12
<b>Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode</b>		<b>351'228'132.34</b>	<b>356'123'768.90</b>

## Erfolgsrechnung

	von bis	01.10.2024 31.03.2025	01.10.2023 30.09.2024
<b>Konsolidiert</b>			
<b>Ertrag</b>			
Erträge der Bankguthaben auf Sicht		175.45	1'029.00
Negativzinsen aus Bankguthaben auf Sicht		0.00	-9.70
Erträge der Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen		77.85	4'750'604.27
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen		-12'783.16	105'724.39
<b>Total Ertrag</b>		<b>-12'529.86</b>	<b>4'857'347.96</b>
<b>Aufwand</b>			
Passivzinsen		-1.05	-412.76
Reglementarische Vergütungen		-585'433.25	-1'178'584.98
Sonstige Aufwendungen		-2.10	-178.75
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen		28'422.88	-108'771.30
<b>Total Aufwand</b>		<b>-557'013.52</b>	<b>-1'287'947.79</b>
<b>Nettoertrag / Verlust</b>		<b>-569'543.38</b>	<b>3'569'400.17</b>
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste		3'086'486.47	-4'633'132.51
Einkünfte aus Ausgabe-/Rücknahmespesen		47'146.67	87'552.42
<b>Realisierter Erfolg</b>		<b>2'564'089.76</b>	<b>-976'179.92</b>
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste		1'299'784.89	33'957'362.04
<b>Gesamterfolg</b>		<b>3'863'874.65</b>	<b>32'981'182.12</b>

## Inventar des Fondsvermögens am Ende der Rechnungsperiode und Bestandesveränderungen während der Periode

ISIN / Fälligkeitsdatum	Bezeichnung	Anz / Nom in Tsd. 01.10.2024	Kauf Zugang 2)	Verkauf Abgang 3)	Anz / Nom in Tsd. Wäh- rung 31.03.2025	Kurs 8)	Kurswert CHF	in % 7)	Kat.
<b>Wertpapiere, die an einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden</b>							<b>349'377'397.81</b>	<b>99.45</b>	
<b>Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen</b>							<b>349'377'397.81</b>	<b>99.45</b>	
CH0117044864	SWC (CH) INDEX EF CANADA NT	6'440	97	665	5'872 CAD	236.96	855'372.83	0.24	a)
<b>CAD</b>							<b>855'372.83</b>	<b>0.24</b>	
CH0117044831	SWC (CH) INDEX EF PACIFIC EX JAPAN NT CHF	6'078	58	693	5'444 CHF	133.42	726'324.72	0.21	a)
CH0117045077	SWC (CH) INDEX BF TOTAL MARKET AAA-BBB DOM CHF NT	664'117	22'475	21'909	664'682 CHF	114.18	75'895'224.11	21.60	a)
CH0117045127	SWC (CH) INDEX BF TOTAL MARKET AAA-BBB FOR CHF NT	388'364	9'348	13'752	383'960 CHF	110.21	42'315'552.82	12.04	a)
CH0117045317	SWC (CH) IBF WORLD EX CHF GOVT. (I) NTH1 CHF	255'315	7'343	1'713	260'945 CHF	94.39	24'631'071.93	7.01	a)
CH0117048352	SWC (CH) INDEX BF WLD EX JPY/CHF INFL.-L. NTH1 CHF	226'959	9'634	1'351	235'242 CHF	104.95	24'688'053.62	7.03	a)
CH0117052453	SWC (CH) INDEX BF CORP. WORLD EX EUR/USD NT CHF	12'166	181	894	11'453 CHF	106.41	1'218'729.02	0.35	a)
CH0117052545	SWC (CH) INDEX REF SWITZERLAND INDIRECT NT CHF	100'888	1'283	12'547	89'624 CHF	195.79	17'547'462.18	4.99	a)
CH0132501872	SWC (CH) INDEX COMMODITY FUND NTH1 CHF	334'842	8'680	29'181	314'342 CHF	50.83	15'977'641.77	4.55	a)
CH0132501898	SWC (CH) INDEX EF SMALL & MID CAPS SWITZERLAND NT CHF	33'180	1'078	1'833	32'425 CHF	318.27	10'319'735.91	2.94	a)
CH0215804714	SWC (CH) INDEX EF LARGE CAPS SWITZERLAND NT CHF	161'627	10'547	20'045	152'128 CHF	179.72	27'339'935.74	7.78	a)
CH0324760229	SWC (CH) INDEX EF SMALL CAP WORLD EX CH NT CHF	65'708	380	4'357	61'731 CHF	160.26	9'893'124.43	2.82	a)
CH0398970274	SWC (CH) IX BF EMMA HARD CURRENCY NTH1 CHF	83'394	1'647	1'535	83'506 CHF	83.65	6'985'156.52	1.99	a)
CH0465056536	SWC (CH) IX PMF GOLD PHYS HDGD NTH1 CHF	62'584	2'477	10'055	55'006 CHF	198.32	10'908'548.40	3.10	a)
CH0561458693	SWC (CH) IEF EMERGING MARKETS RESPONSIBLE NT CHF	111'598	0	7'629	103'970 CHF	98.42	10'232'439.39	2.91	a)
CH0595708501	SWC (CH) INDEX BF CORP. EUR RESPONSIBLE NTH1 CHF	84'513	998	1'652	83'858 CHF	89.40	7'497'055.20	2.13	a)
CH1117196035	SWC (CH) INDEX BF CORP. CHF RESPONSIBLE NT CHF	215'695	1'175	5'637	211'233 CHF	100.06	21'134'994.40	6.02	a)
CH1224244850	SWC (CH) IEF EUROPE (EX CH) RESPONSIBLE ST CHF	31	1	2	29 CHF	133'647.44	3'920'413.92	1.12	a)
CH1325827249	SWC (CH) IBF CORP. USD RESPONSIBLE NTH1 CHF	153'743	5'138	1'027	157'854 CHF	100.47	15'859'693.52	4.51	a)
<b>CHF</b>							<b>327'091'157.60</b>	<b>93.10</b>	
CH1224025580	SWC (CH) IEF JAPAN RESPONSIBLE ST	20	0	2	18 JPY	14'312'065.41	1'514'872.40	0.43	a)
<b>JPY</b>							<b>1'514'872.40</b>	<b>0.43</b>	
CH1224024922	SWC (CH) IEF USA RESPONSIBLE ST USD	162	3	14	151 USD	148'715.41	19'915'994.98	5.67	a)
<b>USD</b>							<b>19'915'994.98</b>	<b>5.67</b>	
<b>Derivative Finanzinstrumente</b>							<b>-1'461.15</b>	<b>0.00</b>	
<b>Devisentermingeschäfte</b>									
	GBP/CHF	Verfall	04.11.2024	1'096'172	975'463	CHF/GBP	0.00	0.00	
	GBP/CHF	Verfall	04.11.2024	15'697	14'000	CHF/GBP	0.00	0.00	
	GBP/CHF	Verfall	03.12.2024	1'095'826	978'000	CHF/GBP	0.00	0.00	
	GBP/CHF	Verfall	06.01.2025	1'099'192	985'800	CHF/GBP	0.00	0.00	
	CHF/GBP	Verfall	06.01.2025	985'800	1'119'352	GBP/CHF	0.00	0.00	
	GBP/CHF	Verfall	04.02.2025	1'109'728	980'800	CHF/GBP	0.00	0.00	
	GBP/CHF	Verfall	04.03.2025	1'118'401	991'800	CHF/GBP	0.00	0.00	
	GBP/CHF	Verfall	02.04.2025	1'138'675	1'006'200	CHF/GBP	0.00	0.00	
	CHF/GBP	Verfall	02.04.2025	39'000	44'426	GBP/CHF	0.00	0.00	
	CHF/GBP	Verfall	02.04.2025	26'000	29'600	GBP/CHF	0.00	0.00	
	GBP/CHF	Verfall	06.05.2025	1'049'475	924'200	CHF/GBP	-1'461.15	0.00	b)
<b>Devisentermingeschäfte</b>							<b>-1'461.15</b>	<b>0.00</b>	

<b>Vermögensaufstellung</b>		<b>Kurswert CHF</b>	<b>in % )</b>
Bankguthaben auf Sicht		286'843.37	0.08
Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen		349'377'397.81	99.45
Derivative Finanzinstrumente		-1'461.15	0.00
Sonstige Vermögenswerte		1'663'160.34	0.47
<b>Gesamtfondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode</b>		<b>351'325'940.37</b>	<b>100.00</b>
Andere Verbindlichkeiten		-97'808.03	
<b>Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode</b>		<b>351'228'132.34</b>	

<b>Bewertungskategorien</b>		<b>Kurswert CHF</b>	<b>in % )</b>
a)	Anlagen, die an einer Börse kotiert oder an einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden; bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden (Art. 88 Abs. 1 KAG);	349'377'397.81	99.45
b)	Anlagen, für die keine Kurse gemäss Buchstabe a verfügbar sind; bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern;	-1'461.15	0.00
c)	Anlagen, die aufgrund von am Markt nicht beobachtbaren Parametern mit geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten bewertet werden.	0.00	0.00

### OTC Gegenparteien

Zürcher Kantonalbank

### Devisenkurse

CAD	1 = CHF	0.61472989
GBP	1 = CHF	1.14199106
JPY	100 = CHF	0.59164800
USD	1 = CHF	0.88475000

## Derivative Finanzinstrumente - Risiko gemäss Commitment I

<b>Engagement</b>	<b>Währung</b>	<b>Betrag</b>	<b>in % (28)</b>
Total der engagementerhöhenden Positionen (Basiswertäquivalent)	CHF	-	-
Total der engagementreduzierenden Positionen (Basiswertäquivalent)	CHF	1'055'428.14	0.300

## Spesen zu Gunsten Teilvermögen und Kommissionen zu Gunsten Fondsleitung

Periode: 01.10.2024 - 31.03.2025

<b>Klasse</b>	<b>Währung</b>	<b>Ausgabespesen, Ausgabekomm. in % zu Gunsten 30)</b>		<b>Durchschnitt Ausgabespesen in %</b>	<b>Rücknahmespesen, Rücknahmekomm. in % zu Gunsten 30)</b>		<b>Durchschnitt Rücknahmespesen in %</b>
		<b>Teilvermögen</b>	<b>Fondsleitung</b>		<b>Teilvermögen</b>	<b>Fondsleitung</b>	
DT CHF	CHF	0.00 - 0.26	-	0.046	0.00 - 0.05	-	0.019
FA CHF	CHF	0.00 - 0.26	-	0.046	0.00 - 0.05	-	0.019
QT CHF	CHF	0.00 - 0.26	-	0.046	0.00 - 0.05	-	0.019
VT CHF	CHF	0.00 - 0.26	-	0.046	0.00 - 0.05	-	0.019

Die Anleger können Angaben über die Höhe der effektiv belasteten Ausgabe- bzw. Rücknahmespesen bei der Fondsleitung beziehen. Die Berechnung der Ausgabe- bzw. Rücknahmespesen ist im Fondsvertrag § 19 Ziff. 3 geregelt.

## Zusätzliche Informationen und Ausserbilanzgeschäfte

Am Bilanzstichtag ausgeliehene Effekten	Währung	Betrag
Aktien und sonstige Beteiligungswertpapiere und -rechte	CHF	-
Obligationen, Wandelobligationen und sonstige Forderungswertpapiere und -rechte	CHF	-
Andere Wertpapiere	CHF	-

Am Bilanzstichtag in Pension gegebene Effekten	Währung	Betrag
Keine	CHF	-

Die Fondsleitung hat keine Vereinbarungen bezüglich sogenannten «soft commissions» geschlossen.

## Pauschale Verwaltungskommission

Die pauschale Verwaltungskommission (PVK) wird verwendet für die Leitung, die Entschädigung der Depotbank (PAF) für die von ihr erbrachten Dienstleistungen, wie auch für das Asset Management und den Vertrieb (PMF) des Teilvermögens.

Im Geschäftsjahr effektiv belastete Sätze:

Periode: 01.10.2024 - 31.03.2025

Klasse	PVK p.a. in %		PMF p.a. in %	PAF p.a. in %	VK Zielfonds p.a. in %
	Eff	Max	Eff	Eff	Eff
DT CHF	0.380	0.950	0.330	0.050	4.000
FA CHF	1.000	1.200	0.900	0.100	4.000
QT CHF	-	-	-	-	4.000
VT CHF	0.380	0.950	0.330	0.050	4.000

Gemäss den Verhaltensregeln der Asset Management Association Switzerland vom 5. August und 23. September 2021 (in Kraft 1. Januar 2022): Aus der pauschalen Verwaltungskommission können Gebühren bzw. Entschädigungen (inkl. Retrozessionen) zur Deckung der Vertriebstätigkeit des Fonds bezahlt werden. Als Vertriebstätigkeit gilt insbesondere jede Tätigkeit in Zusammenhang mit dem Angebot, der Werbung und der Vermittlung des Fonds. Die Gesellschaft bzw. die Fondsleitung kann Anlegern aufgrund objektiver Kriterien Rabatte auf den dem Fonds belasteten Gebühren bzw. Kosten gewähren.

## Benchmark

Dieses Teilvermögen hat keinen Referenzindex.

## TER

Die TER wurde gemäss «Richtlinien zur Berechnung und Offenlegung der TER von kollektiven Kapitalanlagen», die von der AMAS - Asset Management Association Switzerland (Stand: 5. August 2021) herausgegeben wurden, ermittelt.

## Fussnoten

- 1) Der Nettoinventarwert wird mathematisch auf 0.01 der Rechnungseinheit gerundet.
- 2) Käufe umfassen unter anderem die Transaktionen: Käufe / Gratistitel / Konversionen / Namensänderungen / Splits / Stock-/ Wahldividenden / Titelaufteilungen / Überträge / Umtausch zwischen Gesellschaften / Zuteilungen aus Bezugs-/Optionsrechten / Sacheinlagen.
- 3) Verkäufe umfassen unter anderem die Transaktionen: Verkäufe / Auslosungen / Ausbuchungen infolge Verfall / Ausübungen von Bezugs-/Optionsrechten / Konversionen / Reverse Splits / Rückzahlungen / Überträge / Umtausch zwischen Gesellschaften / Sachauslagen.
- 7) Allfällige Abweichungen in den Totalisierungen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.
- 8) Kursangabe der britischen Titel in Pence.
- 28) Sämtliche engagementerhöhenden Derivate (netto nach Verrechnung gegenläufiger Positionen) sind durch geldnahe Mittel gedeckt. Sämtliche engagementreduzierenden Derivate (netto nach Verrechnung gegenläufiger Positionen) sind durch die entsprechenden Basiswerte gedeckt.
- 30) Darstellung der Angaben in Prozent des Nettoinventarwertes.

## 5 Swisscanto (CH) Vorsorge Fonds 45 Passiv

### Übersicht

	von bis	01.10.2024 31.03.2025	01.10.2023 30.09.2024	01.10.2022 30.09.2023
<b>Konsolidiert</b>	<b>CHF</b>			
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode		86'268'624.17	82'667'494.32	91'173'814.37
<b>Klasse DT CHF</b>	<b>CHF</b>			
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode		21'862'974.15	16'497'792.28	12'940'579.54
Anzahl Anteile am Ende der Rechnungsperiode		152'864.059	116'745.720	101'762.046
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode 1)		143.02	141.31	127.17
Thesaurierung je Anteil		-	1.66	1.69
Total Expense Ratio (Synthetische TER)		0.42 %	0.42 %	0.42 %
<b>Klasse FA CHF</b>	<b>CHF</b>			
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode		20'520'264.08	19'679'517.85	17'205'851.47
Anzahl Anteile am Ende der Rechnungsperiode		138'289.927	133'552.275	128'643.439
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode 1)		148.39	147.35	133.75
Ausschüttung je Anteil		-	0.90	0.95
Total Expense Ratio (Synthetische TER)		1.04 %	1.04 %	1.04 %
<b>Klasse NT CHF</b>	<b>CHF</b>			
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode		27'483.95	4'174'236.75	25'143'103.14
Anzahl Anteile am Ende der Rechnungsperiode		211.958	32'602.889	218'781.356
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode 1)		129.67	128.03	114.92
Thesaurierung je Anteil		-	1.97	1.96
Total Expense Ratio (Synthetische TER)		0.04 %	0.04 %	0.04 %
<b>Klasse VT CHF</b>	<b>CHF</b>			
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode		43'857'901.99	42'315'947.44	35'884'280.22
Anzahl Anteile am Ende der Rechnungsperiode		240'061.742	235'373.881	222'818.781
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode 1)		182.69	179.78	161.05
Thesaurierung je Anteil		-	2.12	2.14
Total Expense Ratio (Synthetische TER)		0.42 %	0.42 %	0.42 %

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

### Vermögensrechnung

(Verkehrswerte)	31.03.2025	30.09.2024
Bankguthaben auf Sicht	43'949.58	75'153.65
Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen	85'796'278.54	82'160'660.39
Derivative Finanzinstrumente	-252.95	-537.27
Sonstige Vermögenswerte	467'268.75	467'253.39
<b>Gesamtfondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode</b>	<b>86'307'243.92</b>	<b>82'702'530.16</b>
Andere Verbindlichkeiten	-38'619.75	-35'035.84
<b>Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode</b>	<b>86'268'624.17</b>	<b>82'667'494.32</b>

## Entwicklung der Anzahl Anteile

	von bis	01.10.2024 31.03.2025	01.10.2023 30.09.2024
<b>Klasse DT CHF</b>			
Bestand zu Beginn der Rechnungsperiode		116'745.720	101'762.046
Ausgegebene Anteile		45'958.320	17'077.674
Zurückgenommene Anteile		-9'839.981	-2'094.000
<b>Bestand am Ende der Rechnungsperiode</b>		<b>152'864.059</b>	<b>116'745.720</b>
<b>Klasse FA CHF</b>			
Bestand zu Beginn der Rechnungsperiode		133'552.275	128'643.439
Ausgegebene Anteile		12'735.943	28'812.741
Zurückgenommene Anteile		-7'998.291	-23'903.905
<b>Bestand am Ende der Rechnungsperiode</b>		<b>138'289.927</b>	<b>133'552.275</b>
<b>Klasse NT CHF</b>			
Bestand zu Beginn der Rechnungsperiode		32'602.889	218'781.356
Ausgegebene Anteile		23.556	3'380.232
Zurückgenommene Anteile		-32'414.487	-189'558.699
<b>Bestand am Ende der Rechnungsperiode</b>		<b>211.958</b>	<b>32'602.889</b>
<b>Klasse VT CHF</b>			
Bestand zu Beginn der Rechnungsperiode		235'373.881	222'818.781
Ausgegebene Anteile		18'191.889	42'038.864
Zurückgenommene Anteile		-13'504.028	-29'483.764
<b>Bestand am Ende der Rechnungsperiode</b>		<b>240'061.742</b>	<b>235'373.881</b>

## Veränderung des Nettofondsvermögens

	von bis	01.10.2024 31.03.2025	01.10.2023 30.09.2024
<b>Konsolidiert</b>			
Nettofondsvermögen zu Beginn der Rechnungsperiode		82'667'494.32	91'173'814.37
Ausbezahlte Ausschüttung		-125'583.59	-126'093.35
Thesaurierung; 35% Schweizerische Verrechnungssteuer		-72'035.69	-187'247.94
Saldo aus dem Anteilverkehr		2'606'956.42	-17'863'689.08
Gesamterfolg aus Erfolgsrechnung		1'191'792.71	9'670'710.32
<b>Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode</b>		<b>86'268'624.17</b>	<b>82'667'494.32</b>

## Erfolgsrechnung

	von bis	01.10.2024 31.03.2025	01.10.2023 30.09.2024
<b>Konsolidiert</b>			
<b>Ertrag</b>			
Erträge der Bankguthaben auf Sicht		26.10	451.00
Negativzinsen aus Bankguthaben auf Sicht		-0.12	-67.84
Erträge der Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen		17.81	1'334'558.91
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen		-13'763.45	49'007.45
<b>Total Ertrag</b>		<b>-13'719.66</b>	<b>1'383'949.52</b>
<b>Aufwand</b>			
Passivzinsen		-84.95	-229.02
Reglementarische Vergütungen		-219'971.79	-387'501.03
Sonstige Aufwendungen		-45.75	-224.45
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen		6'996.20	-119'890.98
<b>Total Aufwand</b>		<b>-213'106.29</b>	<b>-507'845.48</b>
<b>Nettoertrag / Verlust</b>		<b>-226'825.95</b>	<b>876'104.04</b>
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste		986'450.77	648'907.93
Einkünfte aus Ausgabe-/Rücknahmespesen		26'715.34	40'091.23
<b>Realisierter Erfolg</b>		<b>786'340.16</b>	<b>1'565'103.20</b>
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste		405'452.55	8'105'607.12
<b>Gesamterfolg</b>		<b>1'191'792.71</b>	<b>9'670'710.32</b>

## Inventar des Fondsvermögens am Ende der Rechnungsperiode und Bestandesveränderungen während der Periode

ISIN / Fälligkeitsdatum	Bezeichnung	Anz / Nom in Tsd. 01.10.2024	Kauf Zugang 2)	Verkauf Abgang 3)	Anz / Nom in Tsd. Wäh- rung 31.03.2025	Kurs 8)	Kurswert CHF	in % 7)	Kat.
<b>Wertpapiere, die an einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden</b>							<b>85'796'278.54</b>	<b>99.41</b>	
<b>Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen</b>							<b>85'796'278.54</b>	<b>99.41</b>	
CH0117044864	SWC (CH) INDEX EF CANADA NT	2'811	331	358	2'784 CAD	236.96	405'579.30	0.47	a)
<b>CAD</b>							<b>405'579.30</b>	<b>0.47</b>	
CH0117044658	SWC (CH) INDEX EF EUROPE EX CH NT CHF	2'736	345	362	2'719 CHF	170.63	463'927.31	0.54	a)
CH0117044831	SWC (CH) INDEX EF PACIFIC EX JAPAN NT CHF	2'637	304	383	2'558 CHF	133.42	341'284.92	0.40	a)
CH0117045077	SWC (CH) INDEX BF TOTAL MARKET AAA-BBB DOM CHF NT	92'357	12'180	5'362	99'176 CHF	114.18	11'324'158.22	13.12	a)
CH0117045127	SWC (CH) INDEX BF TOTAL MARKET AAA-BBB FOR CHF NT	59'639	6'171	2'963	62'847 CHF	110.21	6'926'234.14	8.03	a)
CH0117045317	SWC (CH) IBF WORLD EX CHF GOVT. (I) NTH1 CHF	46'249	6'096	2'042	50'303 CHF	94.39	4'748'224.51	5.50	a)
CH0117048352	SWC (CH) INDEX BF WLD EX JPY/CHF INFL.-L. NTH1 CHF	37'472	5'353	1'624	41'201 CHF	104.95	4'323'941.87	5.01	a)
CH0117052453	SWC (CH) INDEX BF CORP. WORLD EX EUR/USD NT CHF	2'015	57	85	1'987 CHF	106.41	211'423.01	0.24	a)
CH0117052545	SWC (CH) INDEX REF SWITZERLAND INDIRECT NT CHF	23'037	2'096	2'845	22'288 CHF	195.79	4'363'780.03	5.06	a)
CH0132501872	SWC (CH) INDEX COMMODITY FUND NTH1 CHF	79'545	5'337	7'468	77'414 CHF	50.83	3'934'881.88	4.56	a)
CH0132501898	SWC (CH) INDEX EF SMALL & MID CAPS SWITZERLAND NT	12'624	1'464	877	13'212 CHF	318.27	4'204'897.24	4.87	a)
CH0215804714	SWC (CH) INDEX EF LARGE CAPS SWITZERLAND NT CHF	70'238	6'952	6'885	70'304 CHF	179.72	12'634'830.65	14.64	a)
CH0324760229	SWC (CH) INDEX EF SMALL CAP WORLD EX CH NT CHF	25'627	3'971	3'535	26'063 CHF	160.26	4'176'937.45	4.84	a)
CH0398970282	SWC (CH) IX BF EMMA HARD CURRENCY STH1 CHF	19	2	1	20 CHF	83'635.95	1'709'853.33	1.98	a)
CH0465056536	SWC (CH) IX PMF GOLD PHYS HDGD NTH1 CHF	14'878	1'286	2'362	13'802 CHF	198.32	2'737'218.24	3.17	a)
CH0561458693	SWC (CH) IEF EMERGING MARKETS RESPONSIBLE NT CHF	43'802	2'108	3'050	42'861 CHF	98.42	4'218'228.92	4.89	a)
CH0595708501	SWC (CH) INDEX BF CORP. EUR RESPONSIBLE NTH1 CHF	13'807	1'076	433	14'450 CHF	89.40	1'291'858.75	1.50	a)
CH1117196035	SWC (CH) INDEX BF CORP. CHF RESPONSIBLE NT CHF	32'773	3'519	1'611	34'681 CHF	100.06	3'469'972.50	4.02	a)
CH1224244850	SWC (CH) IEF EUROPE (EX CH) RESPONSIBLE ST CHF	10	1	1	10 CHF	133'647.44	1'390'200.64	1.61	a)
CH1325827249	SWC (CH) IBF CORP. USD RESPONSIBLE NTH1 CHF	25'376	3'905	1'400	27'880 CHF	100.47	2'801'134.72	3.25	a)
<b>CHF</b>							<b>75'272'988.33</b>	<b>87.22</b>	
CH0117044807	SWC (CH) INDEX EF JAPAN NT	909	101	124	886 JPY	34'019.43	178'308.16	0.21	a)
CH1224025580	SWC (CH) IEF JAPAN RESPONSIBLE ST	7	1	1	6 JPY	14'312'065.41	535'158.95	0.62	a)
<b>JPY</b>							<b>713'467.11</b>	<b>0.83</b>	
CH0117044690	SWC (CH) INDEX EF USA NT USD	5'373	672	694	5'351 USD	496.90	2'352'298.72	2.73	a)
CH1224024922	SWC (CH) IEF USA RESPONSIBLE ST USD	53	7	7	54 USD	148'715.41	7'051'945.08	8.17	a)
<b>USD</b>							<b>9'404'243.80</b>	<b>10.90</b>	
<b>Derivative Finanzinstrumente</b>							<b>-252.95</b>	<b>0.00</b>	
<b>Devisentermingeschäfte</b>									
	GBP/CHF	Verfall 04.11.2024	181'546	161'554	CHF/GBP		0.00	0.00	
	GBP/CHF	Verfall 03.12.2024	177'035	158'000	CHF/GBP		0.00	0.00	
	GBP/CHF	Verfall 06.01.2025	177'289	159'000	CHF/GBP		0.00	0.00	
	CHF/GBP	Verfall 06.01.2025	159'000	180'541	GBP/CHF		0.00	0.00	
	GBP/CHF	Verfall 04.02.2025	179'901	159'000	CHF/GBP		0.00	0.00	
	GBP/CHF	Verfall 04.03.2025	180'424	160'000	CHF/GBP		0.00	0.00	
	GBP/CHF	Verfall 02.04.2025	183'329	162'000	CHF/GBP		0.00	0.00	
	GBP/CHF	Verfall 06.05.2025	181'688	160'000	CHF/GBP		-252.95	0.00	b)
<b>Devisentermingeschäfte</b>							<b>-252.95</b>	<b>0.00</b>	

<b>Vermögensaufstellung</b>		<b>Kurswert CHF</b>	<b>in % (7)</b>
Bankguthaben auf Sicht		43'949.58	0.05
Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen		85'796'278.54	99.41
Derivative Finanzinstrumente		-252.95	0.00
Sonstige Vermögenswerte		467'268.75	0.54
<b>Gesamtfondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode</b>		<b>86'307'243.92</b>	<b>100.00</b>
Andere Verbindlichkeiten		-38'619.75	
<b>Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode</b>		<b>86'268'624.17</b>	

<b>Bewertungskategorien</b>		<b>Kurswert CHF</b>	<b>in % (7)</b>
a)	Anlagen, die an einer Börse kotiert oder an einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden; bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden (Art. 88 Abs. 1 KAG);	85'796'278.54	99.41
b)	Anlagen, für die keine Kurse gemäss Buchstabe a verfügbar sind; bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern;	-252.95	0.00
c)	Anlagen, die aufgrund von am Markt nicht beobachtbaren Parametern mit geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten bewertet werden.	0.00	0.00

### OTC Gegenparteien

Zürcher Kantonalbank

### Devisenkurse

CAD	1 = CHF	0.61472989
GBP	1 = CHF	1.14199106
JPY	100 = CHF	0.59164800
USD	1 = CHF	0.88475000

## Derivative Finanzinstrumente - Risiko gemäss Commitment I

<b>Engagement</b>	<b>Währung</b>	<b>Betrag</b>	<b>in % (28)</b>
Total der engagementerhöhenden Positionen (Basiswertäquivalent)	CHF	-	-
Total der engagementreduzierenden Positionen (Basiswertäquivalent)	CHF	182'718.57	0.212

## Spesen zu Gunsten Teilvermögen und Kommissionen zu Gunsten Fondsleitung

Periode: 01.10.2024 - 31.03.2025

<b>Klasse</b>	<b>Währung</b>	<b>Ausgabespesen, Ausgabekomm. in % zu Gunsten 30)</b>		<b>Durchschnitt Ausgabespesen in %</b>	<b>Rücknahmespesen, Rücknahmekomm. in % zu Gunsten 30)</b>		<b>Durchschnitt Rücknahmespesen in %</b>
		<b>Teilvermögen</b>	<b>Fondsleitung</b>		<b>Teilvermögen</b>	<b>Fondsleitung</b>	
DT CHF	CHF	0.00 - 0.21	-	0.136	0.00 - 0.06	-	0.029
FA CHF	CHF	0.00 - 0.21	-	0.136	0.00 - 0.06	-	0.029
NT CHF	CHF	0.00 - 0.21	-	0.136	0.00 - 0.06	-	0.029
VT CHF	CHF	0.00 - 0.21	-	0.136	0.00 - 0.06	-	0.029

Die Anleger können Angaben über die Höhe der effektiv belasteten Ausgabe- bzw. Rücknahmespesen bei der Fondsleitung beziehen. Die Berechnung der Ausgabe- bzw. Rücknahmespesen ist im Fondsvertrag § 19 Ziff. 3 geregelt.

## Zusätzliche Informationen und Ausserbilanzgeschäfte

Am Bilanzstichtag ausgeliehene Effekten	Währung	Betrag
Aktien und sonstige Beteiligungswertpapiere und -rechte	CHF	-
Obligationen, Wandelobligationen und sonstige Forderungswertpapiere und -rechte	CHF	-
Andere Wertpapiere	CHF	-

Am Bilanzstichtag in Pension gegebene Effekten	Währung	Betrag
Keine	CHF	-

Die Fondsleitung hat keine Vereinbarungen bezüglich sogenannten «soft commissions» geschlossen.

## Pauschale Verwaltungskommission

Die pauschale Verwaltungskommission (PVK) wird verwendet für die Leitung, die Entschädigung der Depotbank (PAF) für die von ihr erbrachten Dienstleistungen, wie auch für das Asset Management und den Vertrieb (PMF) des Teilvermögens.

Im Geschäftsjahr effektiv belastete Sätze:

Periode: 01.10.2024 - 31.03.2025

Klasse	PVK p.a. in %		PMF p.a. in %	PAF p.a. in %	VK Zielfonds p.a. in %
	Eff	Max	Eff	Eff	Eff
DT CHF	0.380	1.200	0.330	0.050	4.000
FA CHF	1.000	1.500	0.900	0.100	4.000
NT CHF	-	-	-	-	4.000
VT CHF	0.380	1.200	0.330	0.050	4.000

Gemäss den Verhaltensregeln der Asset Management Association Switzerland vom 5. August und 23. September 2021 (in Kraft 1. Januar 2022): Aus der pauschalen Verwaltungskommission können Gebühren bzw. Entschädigungen (inkl. Retrozessionen) zur Deckung der Vertriebstätigkeit des Fonds bezahlt werden. Als Vertriebstätigkeit gilt insbesondere jede Tätigkeit in Zusammenhang mit dem Angebot, der Werbung und der Vermittlung des Fonds. Die Gesellschaft bzw. die Fondsleitung kann Anlegern aufgrund objektiver Kriterien Rabatte auf den dem Fonds belasteten Gebühren bzw. Kosten gewähren.

## Benchmark

Dieses Teilvermögen hat keinen Referenzindex.

## TER

Die TER wurde gemäss «Richtlinien zur Berechnung und Offenlegung der TER von kollektiven Kapitalanlagen», die von der AMAS - Asset Management Association Switzerland (Stand: 5. August 2021) herausgegeben wurden, ermittelt.

## Fussnoten

- 1) Der Nettoinventarwert wird mathematisch auf 0.01 der Rechnungseinheit gerundet.
- 2) Käufe umfassen unter anderem die Transaktionen: Käufe / Gratistitel / Konversionen / Namensänderungen / Splits / Stock-/ Wahldividenden / Titelaufteilungen / Überträge / Umtausch zwischen Gesellschaften / Zuteilungen aus Bezugs-/Optionsrechten / Sacheinlagen.
- 3) Verkäufe umfassen unter anderem die Transaktionen: Verkäufe / Auslosungen / Ausbuchungen infolge Verfall / Ausübungen von Bezugs-/Optionsrechten / Konversionen / Reverse Splits / Rückzahlungen / Überträge / Umtausch zwischen Gesellschaften / Sachauslagen.
- 7) Allfällige Abweichungen in den Totalisierungen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.
- 8) Kursangabe der britischen Titel in Pence.
- 28) Sämtliche engagementerhöhenden Derivate (netto nach Verrechnung gegenläufiger Positionen) sind durch geldnahe Mittel gedeckt. Sämtliche engagementreduzierenden Derivate (netto nach Verrechnung gegenläufiger Positionen) sind durch die entsprechenden Basiswerte gedeckt.
- 30) Darstellung der Angaben in Prozent des Nettoinventarwertes.

## 6 Swisscanto (CH) Vorsorge Fonds 75 Passiv

### Übersicht

	von bis	01.10.2024 31.03.2025	01.10.2023 30.09.2024	01.10.2022 30.09.2023
<b>Konsolidiert</b>	<b>CHF</b>			
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode		151'970'003.65	134'969'688.80	107'631'204.25
<b>Klasse DT CHF</b>	<b>CHF</b>			
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode		13'285'743.21	10'888'970.65	2'348'187.47
Anzahl Anteile am Ende der Rechnungsperiode		89'228.491	73'500.149	18'222.396
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode 1)		148.90	148.15	128.86
Thesaurierung je Anteil		-	1.92	1.93
Total Expense Ratio (Synthetische TER)		0.42 %	0.42 %	0.42 %
<b>Klasse FA CHF</b>	<b>CHF</b>			
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode		3'633'601.93	3'234'019.72	2'010'658.73
Anzahl Anteile am Ende der Rechnungsperiode		26'355.766	23'440.766	16'589.217
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode 1)		137.87	137.97	121.20
Ausschüttung je Anteil		-	1.00	1.10
Total Expense Ratio (Synthetische TER)		1.04 %	1.04 %	1.04 %
<b>Klasse VT CHF</b>	<b>CHF</b>			
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode		135'050'658.51	120'846'698.43	103'272'358.05
Anzahl Anteile am Ende der Rechnungsperiode		874'625.131	790'074.252	780'190.256
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode 1)		154.41	152.96	132.37
Thesaurierung je Anteil		-	1.98	1.99
Total Expense Ratio (Synthetische TER)		0.42 %	0.42 %	0.42 %

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

### Vermögensrechnung

(Verkehrswerte)	31.03.2025	30.09.2024
Bankguthaben auf Sicht	626'373.50	48'324.37
Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen	150'721'712.73	134'229'295.29
Derivative Finanzinstrumente	-150'325.36	-24'590.53
Sonstige Vermögenswerte	823'559.23	760'704.48
<b>Gesamtfondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode</b>	<b>152'021'320.10</b>	<b>135'013'733.61</b>
Andere Verbindlichkeiten	-51'316.45	-44'044.81
<b>Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode</b>	<b>151'970'003.65</b>	<b>134'969'688.80</b>

## Entwicklung der Anzahl Anteile

	von bis	01.10.2024 31.03.2025	01.10.2023 30.09.2024
<b>Klasse DT CHF</b>			
Bestand zu Beginn der Rechnungsperiode		73'500.149	18'222.396
Ausgegebene Anteile		16'428.000	62'804.753
Zurückgenommene Anteile		-699.658	-7'527.000
<b>Bestand am Ende der Rechnungsperiode</b>		<b>89'228.491</b>	<b>73'500.149</b>

	von bis	01.10.2024 31.03.2025	01.10.2023 30.09.2024
<b>Klasse FA CHF</b>			
Bestand zu Beginn der Rechnungsperiode		23'440.766	16'589.217
Ausgegebene Anteile		4'080.000	9'110.125
Zurückgenommene Anteile		-1'165.000	-2'258.576
<b>Bestand am Ende der Rechnungsperiode</b>		<b>26'355.766</b>	<b>23'440.766</b>

	von bis	01.10.2024 31.03.2025	01.10.2023 30.09.2024
<b>Klasse VT CHF</b>			
Bestand zu Beginn der Rechnungsperiode		790'074.252	780'190.256
Ausgegebene Anteile		140'984.943	152'242.494
Zurückgenommene Anteile		-56'434.064	-142'358.498
<b>Bestand am Ende der Rechnungsperiode</b>		<b>874'625.131</b>	<b>790'074.252</b>

## Veränderung des Nettofondsvermögens

	von bis	01.10.2024 31.03.2025	01.10.2023 30.09.2024
<b>Konsolidiert</b>			
Nettofondsvermögen zu Beginn der Rechnungsperiode		134'969'688.80	107'631'204.25
Ausbezahlte Ausschüttung		-22'936.77	-23'786.14
Thesaurierung; 35% Schweizerische Verrechnungssteuer		-59'439.62	-14'423.09
Saldo aus dem Anteilverkehr		15'936'468.33	10'099'293.97
Gesamterfolg aus Erfolgsrechnung		1'146'222.91	17'277'399.81
<b>Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode</b>		<b>151'970'003.65</b>	<b>134'969'688.80</b>

## Erfolgsrechnung

	von bis	01.10.2024 31.03.2025	01.10.2023 30.09.2024
<b>Konsolidiert</b>			
<b>Ertrag</b>			
Erträge der Bankguthaben auf Sicht		9.41	224.83
Negativzinsen aus Bankguthaben auf Sicht		-0.12	-211.09
Erträge der Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen		179'575.53	2'173'216.57
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen		-12'006.63	109'382.64
<b>Total Ertrag</b>		<b>167'578.19</b>	<b>2'282'612.95</b>
<b>Aufwand</b>			
Passivzinsen		-283.50	-729.79
Reglementarische Vergütungen		-284'945.48	-476'233.16
Sonstige Aufwendungen		-146.15	-526.40
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen		4'035.40	-68'737.82
<b>Total Aufwand</b>		<b>-281'339.73</b>	<b>-546'227.17</b>
<b>Nettoertrag / Verlust</b>		<b>-113'761.54</b>	<b>1'736'385.78</b>
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste		-802'768.28	-185'860.88
Einkünfte aus Ausgabe-/Rücknahmespesen		30'762.46	46'163.37
<b>Realisierter Erfolg</b>		<b>-885'767.36</b>	<b>1'596'688.27</b>
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste		2'031'990.27	15'680'711.54
<b>Gesamterfolg</b>		<b>1'146'222.91</b>	<b>17'277'399.81</b>

## Inventar des Fondsvermögens am Ende der Rechnungsperiode und Bestandesveränderungen während der Periode

ISIN / Fälligkeitsdatum	Bezeichnung	Anz / Nom in Tsd. 01.10.2024	Kauf Zugang 2)	Verkauf Abgang 3)	Anz / Nom in Tsd. Wäh- rung 31.03.2025	Kurs 8)	Kurswert CHF	in % 7)	Kat.
<b>Wertpapiere, die an einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden</b>							<b>150'721'712.73</b>	<b>99.15</b>	
<b>Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen</b>							<b>150'721'712.73</b>	<b>99.15</b>	
CH0117044864	SWC (CH) INDEX EF CANADA NT	6'332	750	248	6'835 CAD	236.96	995'598.74	0.65	a)
<b>CAD</b>							<b>995'598.74</b>	<b>0.65</b>	
CH0117044658	SWC (CH) INDEX EF EUROPE EX CH NT CHF	12'320	1'375	358	13'336 CHF	170.63	2'275'546.67	1.50	a)
CH0117044831	SWC (CH) INDEX EF PACIFIC EX JAPAN NT CHF	5'946	597	255	6'288 CHF	133.42	838'928.38	0.55	a)
CH0117045077	SWC (CH) INDEX BF TOTAL MARKET AAA-BBB DOM CHF NT	40'085	7'800	560	47'325 CHF	114.18	5'403'660.08	3.55	a)
CH0117045127	SWC (CH) INDEX BF TOTAL MARKET AAA-BBB FOR CHF NT	24'022	4'507	407	28'123 CHF	110.21	3'099'379.26	2.04	a)
CH0117045317	SWC (CH) IBF WORLD EX CHF GOVT. (I) NTH1 CHF	20'287	4'240	85	24'442 CHF	94.39	2'307'163.74	1.52	a)
CH0117048352	SWC (CH) INDEX BF WLD EX JPY/CHF INFL.-L. NTH1 CHF	24'218	4'856	0	29'074 CHF	104.95	3'051'260.69	2.01	a)
CH0117052453	SWC (CH) INDEX BF CORP. WORLD EX EUR/USD NT CHF	1'284	123	0	1'407 CHF	106.41	149'743.75	0.10	a)
CH0117052545	SWC (CH) INDEX REF SWITZERLAND INDIRECT NT CHF	37'485	3'695	1'093	40'086 CHF	195.79	7'848'542.56	5.16	a)
CH0132501872	SWC (CH) INDEX COMMODITY FUND NTH1 CHF	128'649	14'300	3'792	139'157 CHF	50.83	7'073'181.89	4.65	a)
CH0132501898	SWC (CH) INDEX EF SMALL & MID CAPS SWITZERLAND NT	45'825	6'610	932	51'502 CHF	318.27	16'391'548.72	10.78	a)
CH0215804714	SWC (CH) INDEX EF LARGE CAPS SWITZERLAND NT CHF	124'055	17'526	8'187	133'394 CHF	179.72	23'973'030.83	15.77	a)
CH0324760229	SWC (CH) INDEX EF SMALL CAP WORLD EX CH NT CHF	82'713	13'008	3'379	92'342 CHF	160.26	14'798'729.29	9.73	a)
CH0398970274	SWC (CH) IX BF EMMA HARD CURRENCY NTH1 CHF	7'852	1'254	0	9'105 CHF	83.65	761'651.15	0.50	a)
CH0465056536	SWC (CH) IX PMF GOLD PHYS HDGD NTH1 CHF	23'654	2'042	1'198	24'498 CHF	198.32	4'858'343.02	3.20	a)
CH0561458693	SWC (CH) IEF EMERGING MARKETS RESPONSIBLE NT CHF	112'725	17'939	9'675	120'989 CHF	98.42	11'907'482.04	7.83	a)
CH0595708501	SWC (CH) INDEX BF CORP. EUR RESPONSIBLE NTH1 CHF	8'937	1'351	0	10'288 CHF	89.40	919'765.54	0.61	a)
CH1117196035	SWC (CH) INDEX BF CORP. CHF RESPONSIBLE NT CHF	13'462	1'972	199	15'235 CHF	100.06	1'524'388.04	1.00	a)
CH1224244850	SWC (CH) IEF EUROPE (EX CH) RESPONSIBLE ST CHF	15	2	0	17 CHF	133'647.44	2'274'946.67	1.50	a)
CH1325827249	SWC (CH) IBF CORP. USD RESPONSIBLE NTH1 CHF	16'631	3'137	0	19'767 CHF	100.47	1'986'036.04	1.31	a)
<b>CHF</b>							<b>111'443'328.36</b>	<b>73.31</b>	
CH0117044807	SWC (CH) INDEX EF JAPAN NT	4'094	450	191	4'353 JPY	34'019.43	876'085.06	0.58	a)
CH1224025580	SWC (CH) IEF JAPAN RESPONSIBLE ST	10	1	0	10 JPY	14'312'065.41	877'423.58	0.58	a)
<b>JPY</b>							<b>1'753'508.64</b>	<b>1.15</b>	
CH0117044690	SWC (CH) INDEX EF USA NT USD	24'186	2'911	806	26'291 USD	496.90	11'558'499.45	7.60	a)
CH0140549228	SWC (CH) INDEX EF MSCI® WORLD EX SWITZERLAND NT USD	42'203	5'216	1'487	45'933 USD	329.80	13'402'750.83	8.82	a)
CH1224024922	SWC (CH) IEF USA RESPONSIBLE ST USD	80	10	2	88 USD	148'715.41	11'568'026.71	7.61	a)
<b>USD</b>							<b>36'529'276.99</b>	<b>24.03</b>	
<b>Derivative Finanzinstrumente</b>							<b>-150'325.36</b>	<b>-0.10</b>	
<b>Devisentermingeschäfte</b>									
	GBP/CHF	Verfall 04.11.2024	1'180'382	1'050'400		CHF/GBP	0.00	0.00	
	EUR/CHF	Verfall 04.11.2024	2'412'480	2'571'000		CHF/EUR	0.00	0.00	
	USD/CHF	Verfall 04.11.2024	20'567'341	24'505'000		CHF/USD	0.00	0.00	
	SEK/CHF	Verfall 04.11.2024	243'635	2'927'000		CHF/SEK	0.00	0.00	
	DKK/CHF	Verfall 04.11.2024	251'446	1'997'000		CHF/DKK	0.00	0.00	
	NOK/CHF	Verfall 04.11.2024	40'259	503'900		CHF/NOK	0.00	0.00	
	AUD/CHF	Verfall 04.11.2024	553'355	950'500		CHF/AUD	0.00	0.00	
	CAD/CHF	Verfall 04.11.2024	882'008	1'418'800		CHF/CAD	0.00	0.00	
	HKD/CHF	Verfall 04.11.2024	132'775	1'228'500		CHF/HKD	0.00	0.00	
	SGD/CHF	Verfall 04.11.2024	88'354	134'600		CHF/SGD	0.00	0.00	
	USD/CHF	Verfall 04.11.2024	34'750	41'000		CHF/USD	0.00	0.00	
	CHF/USD	Verfall 04.11.2024	12'000	10'385		USD/CHF	0.00	0.00	
	JPY/CHF	Verfall 05.11.2024	1'687'848	284'610'000		CHF/JPY	0.00	0.00	
	GBP/CHF	Verfall 03.12.2024	1'159'020	1'034'400		CHF/GBP	0.00	0.00	

ISIN / Fälligkeitsdatum	Bezeichnung	Anz / Nom in Tsd. 01.10.2024	Kauf Zugang 2)	Verkauf Abgang 3)	Anz / Nom in Tsd. Wäh- rung 31.03.2025	Kurs 8)	Kurswert CHF	in % 7)	Kat.
	USD/CHF Verfall 03.12.2024		21'260'424	24'658'000		CHF/USD	0.00	0.00	
	EUR/CHF Verfall 03.12.2024		2'343'686	2'498'000		CHF/EUR	0.00	0.00	
	AUD/CHF Verfall 03.12.2024		535'666	944'500		CHF/AUD	0.00	0.00	
	JPY/CHF Verfall 03.12.2024		1'592'779	279'722'000		CHF/JPY	0.00	0.00	
	CAD/CHF Verfall 03.12.2024		889'276	1'433'800		CHF/CAD	0.00	0.00	
	NOK/CHF Verfall 03.12.2024		41'040	521'900		CHF/NOK	0.00	0.00	
	SGD/CHF Verfall 03.12.2024		86'753	132'600		CHF/SGD	0.00	0.00	
	HKD/CHF Verfall 03.12.2024		135'523	1'219'500		CHF/HKD	0.00	0.00	
	SEK/CHF Verfall 03.12.2024		230'202	2'842'000		CHF/SEK	0.00	0.00	
	DKK/CHF Verfall 03.12.2024		236'804	1'883'000		CHF/DKK	0.00	0.00	
	EUR/CHF Verfall 03.12.2024		5'647	6'000		CHF/EUR	0.00	0.00	
	USD/CHF Verfall 03.12.2024		70'450	81'000		CHF/USD	0.00	0.00	
	EUR/CHF Verfall 03.12.2024		25'314	27'000		CHF/EUR	0.00	0.00	
	GBP/CHF Verfall 03.12.2024		18'043	16'000		CHF/GBP	0.00	0.00	
	AUD/CHF Verfall 03.12.2024		5'178	9'000		CHF/AUD	0.00	0.00	
	USD/CHF Verfall 03.12.2024		217'014	249'000		CHF/USD	0.00	0.00	
	JPY/CHF Verfall 03.12.2024		20'066	3'500'000		CHF/JPY	0.00	0.00	
	CAD/CHF Verfall 03.12.2024		8'785	14'000		CHF/CAD	0.00	0.00	
	CHF/AUD Verfall 03.12.2024		11'000	6'340		AUD/CHF	0.00	0.00	
	CHF/JPY Verfall 03.12.2024		3'300'000	18'849		JPY/CHF	0.00	0.00	
	CHF/GBP Verfall 03.12.2024		10'000	11'238		GBP/CHF	0.00	0.00	
	CHF/USD Verfall 03.12.2024		291'000	256'228		USD/CHF	0.00	0.00	
	CHF/EUR Verfall 03.12.2024		28'000	26'176		EUR/CHF	0.00	0.00	
	CHF/CAD Verfall 03.12.2024		17'000	10'743		CAD/CHF	0.00	0.00	
	USD/CHF Verfall 06.01.2025		22'328'965	25'450'000		CHF/USD	0.00	0.00	
	EUR/CHF Verfall 06.01.2025		2'223'480	2'394'000		CHF/EUR	0.00	0.00	
	GBP/CHF Verfall 06.01.2025		1'158'957	1'039'400		CHF/GBP	0.00	0.00	
	AUD/CHF Verfall 06.01.2025		541'828	948'500		CHF/AUD	0.00	0.00	
	CAD/CHF Verfall 06.01.2025		934'312	1'489'800		CHF/CAD	0.00	0.00	
	HKD/CHF Verfall 06.01.2025		128'864	1'142'500		CHF/HKD	0.00	0.00	
	SGD/CHF Verfall 06.01.2025		91'558	139'600		CHF/SGD	0.00	0.00	
	DKK/CHF Verfall 06.01.2025		224'370	1'801'000		CHF/DKK	0.00	0.00	
	NOK/CHF Verfall 06.01.2025		41'591	523'900		CHF/NOK	0.00	0.00	
	CHF/USD Verfall 06.01.2025		90'000	80'666		USD/CHF	0.00	0.00	
	CHF/CAD Verfall 06.01.2025		6'000	3'745		CAD/CHF	0.00	0.00	
	CHF/EUR Verfall 06.01.2025		2'394'000	2'252'302		EUR/CHF	0.00	0.00	
	CHF/USD Verfall 06.01.2025		25'360'000	22'909'311		USD/CHF	0.00	0.00	
	CHF/HKD Verfall 06.01.2025		1'142'500	133'010		HKD/CHF	0.00	0.00	
	CHF/CAD Verfall 06.01.2025		1'483'800	930'856		CAD/CHF	0.00	0.00	
	CHF/SGD Verfall 06.01.2025		139'600	92'879		SGD/CHF	0.00	0.00	
	CHF/GBP Verfall 06.01.2025		1'039'400	1'180'214		GBP/CHF	0.00	0.00	
	CHF/AUD Verfall 06.01.2025		948'500	533'489		AUD/CHF	0.00	0.00	
	CHF/NOK Verfall 06.01.2025		523'900	41'632		NOK/CHF	0.00	0.00	
	JPY/CHF Verfall 07.01.2025		1'605'925	273'422'000		CHF/JPY	0.00	0.00	
	SEK/CHF Verfall 07.01.2025		216'792	2'690'000		CHF/SEK	0.00	0.00	
	CHF/JPY Verfall 07.01.2025		600'000	3'417		JPY/CHF	0.00	0.00	
	DKK/CHF Verfall 04.02.2025		201'091	1'597'000		CHF/DKK	0.00	0.00	
	EUR/CHF Verfall 04.02.2025		2'275'663	2'424'000		CHF/EUR	0.00	0.00	
	USD/CHF Verfall 04.02.2025		22'681'800	25'191'000		CHF/USD	0.00	0.00	
	HKD/CHF Verfall 04.02.2025		130'948	1'128'500		CHF/HKD	0.00	0.00	
	CAD/CHF Verfall 04.02.2025		903'695	1'443'800		CHF/CAD	0.00	0.00	
	SGD/CHF Verfall 04.02.2025		93'953	141'600		CHF/SGD	0.00	0.00	
	JPY/CHF Verfall 04.02.2025		1'593'317	278'532'000		CHF/JPY	0.00	0.00	
	GBP/CHF Verfall 04.02.2025		1'155'665	1'021'400		CHF/GBP	0.00	0.00	
	AUD/CHF Verfall 04.02.2025		514'895	918'500		CHF/AUD	0.00	0.00	
	NOK/CHF Verfall 04.02.2025		39'430	497'900		CHF/NOK	0.00	0.00	
	SEK/CHF Verfall 04.02.2025		215'682	2'632'000		CHF/SEK	0.00	0.00	
	USD/CHF Verfall 04.02.2025		115'295	127'000		CHF/USD	0.00	0.00	
	CAD/CHF Verfall 04.02.2025		3'777	6'000		CHF/CAD	0.00	0.00	
	EUR/CHF Verfall 04.02.2025		10'286	11'000		CHF/EUR	0.00	0.00	
	GBP/CHF Verfall 04.02.2025		4'504	4'000		CHF/GBP	0.00	0.00	
	EUR/CHF Verfall 04.02.2025		6'571	7'000		CHF/EUR	0.00	0.00	
	JPY/CHF Verfall 04.02.2025		10'917	1'900'000		CHF/JPY	0.00	0.00	
	USD/CHF Verfall 04.02.2025		70'368	78'000		CHF/USD	0.00	0.00	
	JPY/CHF Verfall 04.02.2025		5'751	1'000'000		CHF/JPY	0.00	0.00	
	USD/CHF Verfall 04.02.2025		68'815	76'000		CHF/USD	0.00	0.00	
	EUR/CHF Verfall 04.02.2025		6'581	7'000		CHF/EUR	0.00	0.00	
	EUR/CHF Verfall 04.02.2025		5'618	6'000		CHF/EUR	0.00	0.00	
	USD/CHF Verfall 04.02.2025		45'874	50'000		CHF/USD	0.00	0.00	
	USD/CHF Verfall 04.02.2025		59'310	65'000		CHF/USD	0.00	0.00	
	JPY/CHF Verfall 04.02.2025		5'790	1'000'000		CHF/JPY	0.00	0.00	
	EUR/CHF Verfall 04.02.2025		5'640	6'000		CHF/EUR	0.00	0.00	
	AUD/CHF Verfall 04.02.2025		9'631	17'000		CHF/AUD	0.00	0.00	
	SEK/CHF Verfall 04.02.2025		4'171	51'000		CHF/SEK	0.00	0.00	

ISIN / Fälligkeitsdatum	Bezeichnung	Anz / Nom in Tsd. 01.10.2024	Kauf Zugang 2)	Verkauf Abgang 3)	Anz / Nom in Tsd. Wäh- rung 31.03.2025	Kurs 8)	Kurswert CHF	in % 7)	Kat.
USD/CHF	Verfall 04.02.2025		429'400	472'000	CHF/USD		0.00	0.00	
DKK/CHF	Verfall 04.02.2025		3'899	31'000	CHF/DKK		0.00	0.00	
EUR/CHF	Verfall 04.02.2025		44'095	47'000	CHF/EUR		0.00	0.00	
GBP/CHF	Verfall 04.02.2025		18'956	17'000	CHF/GBP		0.00	0.00	
CAD/CHF	Verfall 04.02.2025		17'773	28'000	CHF/CAD		0.00	0.00	
JPY/CHF	Verfall 04.02.2025		30'912	5'300'000	CHF/JPY		0.00	0.00	
JPY/CHF	Verfall 04.02.2025		3'509	600'000	CHF/JPY		0.00	0.00	
EUR/CHF	Verfall 04.02.2025		14'165	15'000	CHF/EUR		0.00	0.00	
USD/CHF	Verfall 04.02.2025		110'543	122'000	CHF/USD		0.00	0.00	
GBP/CHF	Verfall 04.02.2025		6'760	6'000	CHF/GBP		0.00	0.00	
USD/CHF	Verfall 04.03.2025		24'069'385	26'528'000	CHF/USD		0.00	0.00	
SGD/CHF	Verfall 04.03.2025		99'595	148'600	CHF/SGD		0.00	0.00	
GBP/CHF	Verfall 04.03.2025		1'252'140	1'110'400	CHF/GBP		0.00	0.00	
EUR/CHF	Verfall 04.03.2025		2'552'354	2'703'000	CHF/EUR		0.00	0.00	
NOK/CHF	Verfall 04.03.2025		45'238	563'900	CHF/NOK		0.00	0.00	
HKD/CHF	Verfall 04.03.2025		132'576	1'137'500	CHF/HKD		0.00	0.00	
JPY/CHF	Verfall 04.03.2025		1'735'638	294'822'000	CHF/JPY		0.00	0.00	
AUD/CHF	Verfall 04.03.2025		552'053	976'500	CHF/AUD		0.00	0.00	
SEK/CHF	Verfall 04.03.2025		244'922	2'976'000	CHF/SEK		0.00	0.00	
CAD/CHF	Verfall 04.03.2025		971'844	1'546'800	CHF/CAD		0.00	0.00	
DKK/CHF	Verfall 04.03.2025		207'251	1'637'000	CHF/DKK		0.00	0.00	
USD/CHF	Verfall 04.03.2025		182'435	202'000	CHF/USD		0.00	0.00	
AUD/CHF	Verfall 04.03.2025		11'854	21'000	CHF/AUD		0.00	0.00	
EUR/CHF	Verfall 04.03.2025		16'895	18'000	CHF/EUR		0.00	0.00	
CAD/CHF	Verfall 04.03.2025		6'940	11'000	CHF/CAD		0.00	0.00	
JPY/CHF	Verfall 04.03.2025		14'058	2'400'000	CHF/JPY		0.00	0.00	
GBP/CHF	Verfall 04.03.2025		9'015	8'000	CHF/GBP		0.00	0.00	
USD/CHF	Verfall 04.03.2025		41'536	46'000	CHF/USD		0.00	0.00	
USD/CHF	Verfall 04.03.2025		9'071	10'000	CHF/USD		0.00	0.00	
USD/CHF	Verfall 04.03.2025		38'147	42'000	CHF/USD		0.00	0.00	
EUR/CHF	Verfall 04.03.2025		7'545	8'000	CHF/EUR		0.00	0.00	
USD/CHF	Verfall 04.03.2025		74'722	82'000	CHF/USD		0.00	0.00	
CAD/CHF	Verfall 04.03.2025		3'823	6'000	CHF/CAD		0.00	0.00	
GBP/CHF	Verfall 04.03.2025		3'391	3'000	CHF/GBP		0.00	0.00	
USD/CHF	Verfall 04.03.2025		30'993	34'000	CHF/USD		0.00	0.00	
JPY/CHF	Verfall 04.03.2025		8'280	1'400'000	CHF/JPY		0.00	0.00	
CAD/CHF	Verfall 04.03.2025		6'984	11'000	CHF/CAD		0.00	0.00	
USD/CHF	Verfall 04.03.2025		162'067	180'000	CHF/USD		0.00	0.00	
JPY/CHF	Verfall 04.03.2025		11'889	2'000'000	CHF/JPY		0.00	0.00	
GBP/CHF	Verfall 04.03.2025		6'816	6'000	CHF/GBP		0.00	0.00	
EUR/CHF	Verfall 04.03.2025		16'973	18'000	CHF/EUR		0.00	0.00	
USD/CHF	Verfall 04.03.2025		29'787	33'000	CHF/USD		0.00	0.00	
USD/CHF	Verfall 02.04.2025		24'167'486	26'894'000	CHF/USD		0.00	0.00	
GBP/CHF	Verfall 02.04.2025		1'306'613	1'154'600	CHF/GBP		0.00	0.00	
SGD/CHF	Verfall 02.04.2025		107'789	161'600	CHF/SGD		0.00	0.00	
SEK/CHF	Verfall 02.04.2025		261'679	3'128'000	CHF/SEK		0.00	0.00	
NOK/CHF	Verfall 02.04.2025		46'588	584'900	CHF/NOK		0.00	0.00	
JPY/CHF	Verfall 02.04.2025		1'769'730	295'071'000	CHF/JPY		0.00	0.00	
HKD/CHF	Verfall 02.04.2025		147'591	1'276'500	CHF/HKD		0.00	0.00	
EUR/CHF	Verfall 02.04.2025		2'731'918	2'919'000	CHF/EUR		0.00	0.00	
DKK/CHF	Verfall 02.04.2025		223'998	1'785'000	CHF/DKK		0.00	0.00	
CAD/CHF	Verfall 02.04.2025		989'287	1'587'800	CHF/CAD		0.00	0.00	
AUD/CHF	Verfall 02.04.2025		545'888	976'900	CHF/AUD		0.00	0.00	
USD/CHF	Verfall 02.04.2025		100'301	113'000	CHF/USD		0.00	0.00	
EUR/CHF	Verfall 02.04.2025		13'100	14'000	CHF/EUR		0.00	0.00	
CAD/CHF	Verfall 02.04.2025		4'290	7'000	CHF/CAD		0.00	0.00	
JPY/CHF	Verfall 02.04.2025		4'802	800'000	CHF/JPY		0.00	0.00	
GBP/CHF	Verfall 02.04.2025		5'643	5'000	CHF/GBP		0.00	0.00	
USD/CHF	Verfall 02.04.2025		97'465	111'000	CHF/USD		0.00	0.00	
EUR/CHF	Verfall 02.04.2025		17'289	18'000	CHF/EUR		0.00	0.00	
GBP/CHF	Verfall 02.04.2025		6'820	6'000	CHF/GBP		0.00	0.00	
CAD/CHF	Verfall 02.04.2025		3'646	6'000	CHF/CAD		0.00	0.00	
JPY/CHF	Verfall 02.04.2025		10'741	1'800'000	CHF/JPY		0.00	0.00	
GBP/CHF	Verfall 02.04.2025		12'576	11'000	CHF/GBP		0.00	0.00	
EUR/CHF	Verfall 02.04.2025		29'755	31'000	CHF/EUR		0.00	0.00	
JPY/CHF	Verfall 02.04.2025		18'572	3'100'000	CHF/JPY		0.00	0.00	
CAD/CHF	Verfall 02.04.2025		11'050	18'000	CHF/CAD		0.00	0.00	
USD/CHF	Verfall 02.04.2025		248'196	281'000	CHF/USD		0.00	0.00	
AUD/CHF	Verfall 02.04.2025		5'554	10'000	CHF/AUD		0.00	0.00	
JPY/CHF	Verfall 02.04.2025		13'713	2'300'000	CHF/JPY		0.00	0.00	
CAD/CHF	Verfall 02.04.2025		6'766	11'000	CHF/CAD		0.00	0.00	
EUR/CHF	Verfall 02.04.2025		21'159	22'000	CHF/EUR		0.00	0.00	
USD/CHF	Verfall 02.04.2025		172'363	195'000	CHF/USD		0.00	0.00	
GBP/CHF	Verfall 02.04.2025		7'991	7'000	CHF/GBP		0.00	0.00	

ISIN / Fälligkeitsdatum	Bezeichnung	Anz / Nom in Tsd. 01.10.2024	Kauf Zugang 2)	Verkauf Abgang 3)	Anz / Nom in Tsd. Wäh- rung 31.03.2025	Kurs 8)	Kurswert CHF	in % 7)	Kat.
	USD/CHF Verfall 02.04.2025		20'144	23'000		CHF/USD	0.00	0.00	
	USD/CHF Verfall 02.04.2025		34'419	39'000		CHF/USD	0.00	0.00	
	USD/CHF Verfall 02.04.2025		16'746	19'000		CHF/USD	0.00	0.00	
	USD/CHF Verfall 02.04.2025		12'367	14'000		CHF/USD	0.00	0.00	
	USD/CHF Verfall 02.04.2025		6'171	7'000		CHF/USD	0.00	0.00	
	JPY/CHF Verfall 02.04.2025		8'793	1'500'000		CHF/JPY	0.00	0.00	
	GBP/CHF Verfall 02.04.2025		5'699	5'000		CHF/GBP	0.00	0.00	
	EUR/CHF Verfall 02.04.2025		13'347	14'000		CHF/EUR	0.00	0.00	
	CAD/CHF Verfall 02.04.2025		4'934	8'000		CHF/CAD	0.00	0.00	
	USD/CHF Verfall 02.04.2025		122'431	139'000		CHF/USD	0.00	0.00	
	USD/CHF Verfall 05.05.2025		23'474'749	26'792'000		CHF/USD	-134'007.27	-0.09	b)
	EUR/CHF Verfall 05.05.2025		2'844'978	2'993'000		CHF/EUR	-9'222.42	-0.01	b)
	SGD/CHF Verfall 05.05.2025		111'321	170'000		CHF/SGD	-310.94	0.00	b)
	AUD/CHF Verfall 05.05.2025		538'347	978'000		CHF/AUD	1'170.97	0.00	b)
	SEK/CHF Verfall 05.05.2025		265'265	3'021'000		CHF/SEK	-290.38	0.00	b)
	DKK/CHF Verfall 05.05.2025		195'771	1'536'000		CHF/DKK	-602.04	0.00	b)
	NOK/CHF Verfall 05.05.2025		53'196	638'000		CHF/NOK	-172.14	0.00	b)
	CAD/CHF Verfall 05.05.2025		1'005'524	1'643'000		CHF/CAD	-2'096.74	0.00	b)
	HKD/CHF Verfall 06.05.2025		150'142	1'332'000		CHF/HKD	-838.63	0.00	b)
	GBP/CHF Verfall 06.05.2025		1'352'643	1'191'000		CHF/GBP	-1'680.51	0.00	b)
	JPY/CHF Verfall 07.05.2025		1'873'722	317'150'000		CHF/JPY	-2'275.26	0.00	b)
<b>Devisentermingeschäfte</b>							<b>-150'325.36</b>	<b>-0.10</b>	

Vermögensaufstellung	Kurswert CHF	in % 7)
Bankguthaben auf Sicht	626'373.50	0.41
Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen	150'721'712.73	99.15
Derivative Finanzinstrumente	-150'325.36	-0.10
Sonstige Vermögenswerte	823'559.23	0.54
<b>Gesamtfondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode</b>	<b>152'021'320.10</b>	<b>100.00</b>
Andere Verbindlichkeiten	-51'316.45	
<b>Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode</b>	<b>151'970'003.65</b>	

Bewertungskategorien	Kurswert CHF	in % 7)
a) Anlagen, die an einer Börse kotiert oder an einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden; bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden (Art. 88 Abs. 1 KAG);	150'721'712.73	99.15
b) Anlagen, für die keine Kurse gemäss Buchstabe a verfügbar sind; bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern;	-150'325.36	-0.10
c) Anlagen, die aufgrund von am Markt nicht beobachtbaren Parametern mit geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten bewertet werden.	0.00	0.00

## OTC Gegenparteien

Zürcher Kantonalbank

## Devisenkurse

AUD	1 = CHF	0.55133196
CAD	1 = CHF	0.61472989
DKK	100 = CHF	12.81002500
EUR	1 = CHF	0.95571159
GBP	1 = CHF	1.14199106
HKD	100 = CHF	11.37166900
JPY	100 = CHF	0.59164800
NOK	100 = CHF	8.39847600
SEK	100 = CHF	8.80777700
SGD	1 = CHF	0.65824715
USD	1 = CHF	0.88475000

## Derivative Finanzinstrumente - Risiko gemäss Commitment I

Engagement	Währung	Betrag	in % 28)
Total der engagementerhöhenden Positionen (Basiswertäquivalent)	CHF	-	-
Total der engagementreduzierenden Positionen (Basiswertäquivalent)	CHF	32'130'193.49	21.142

## Spesen zu Gunsten Teilvermögen und Kommissionen zu Gunsten Fondsleitung

Periode: 01.10.2024 - 31.03.2025

Klasse	Währung	Ausgabespesen, Ausgabekomm. in % zu Gunsten 30)		Durchschnitt Ausgabespesen in %	Rücknahmespesen, Rücknahmekomm. in % zu Gunsten 30)		Durchschnitt Rücknahmespesen in %
		Teilvermögen	Fondsleitung		Teilvermögen	Fondsleitung	
DT CHF	CHF	0.00 - 0.13	-	0.078	0.00 - 0.08	-	0.015
FA CHF	CHF	0.00 - 0.13	-	0.078	0.00 - 0.08	-	0.015
VT CHF	CHF	0.00 - 0.13	-	0.078	0.00 - 0.08	-	0.015

Die Anleger können Angaben über die Höhe der effektiv belasteten Ausgabe- bzw. Rücknahmespesen bei der Fondsleitung beziehen. Die Berechnung der Ausgabe- bzw. Rücknahmespesen ist im Fondsvertrag § 19 Ziff. 3 geregelt.

## Zusätzliche Informationen und Ausserbilanzgeschäfte

Am Bilanzstichtag ausgeliehene Effekten	Währung	Betrag
Aktien und sonstige Beteiligungswertpapiere und -rechte	CHF	-
Obligationen, Wandelobligationen und sonstige Forderungswertpapiere und -rechte	CHF	-
Andere Wertpapiere	CHF	-

Am Bilanzstichtag in Pension gegebene Effekten	Währung	Betrag
Keine	CHF	-

Die Fondsleitung hat keine Vereinbarungen bezüglich sogenannten «soft commissions» geschlossen.

## Pauschale Verwaltungskommission

Die pauschale Verwaltungskommission (PVK) wird verwendet für die Leitung, die Entschädigung der Depotbank (PAF) für die von ihr erbrachten Dienstleistungen, wie auch für das Asset Management und den Vertrieb (PMF) des Teilvermögens.

Im Geschäftsjahr effektiv belastete Sätze:

**Periode:** 01.10.2024 - 31.03.2025

Klasse	PVK p.a. in %		PMF p.a. in %	PAF p.a. in %	VK Zielfonds p.a. in %
	Eff	Max	Eff	Eff	Eff
DT CHF	0.380	1.200	0.330	0.050	4.000
FA CHF	1.000	1.500	0.900	0.100	4.000
VT CHF	0.380	1.200	0.330	0.050	4.000

Gemäss den Verhaltensregeln der Asset Management Association Switzerland vom 5. August und 23. September 2021 (in Kraft 1. Januar 2022): Aus der pauschalen Verwaltungskommission können Gebühren bzw. Entschädigungen (inkl. Retrozessionen) zur Deckung der Vertriebstätigkeit des Fonds bezahlt werden. Als Vertriebstätigkeit gilt insbesondere jede Tätigkeit in Zusammenhang mit dem Angebot, der Werbung und der Vermittlung des Fonds. Die Gesellschaft bzw. die Fondsleitung kann Anlegern aufgrund objektiver Kriterien Rabatte auf den dem Fonds belasteten Gebühren bzw. Kosten gewähren.

## Benchmark

Dieses Teilvermögen hat keinen Referenzindex.

## TER

Die TER wurde gemäss «Richtlinien zur Berechnung und Offenlegung der TER von kollektiven Kapitalanlagen», die von der AMAS - Asset Management Association Switzerland (Stand: 5. August 2021) herausgegeben wurden, ermittelt.

## Fussnoten

- 1) Der Nettoinventarwert wird mathematisch auf 0.01 der Rechnungseinheit gerundet.
- 2) Käufe umfassen unter anderem die Transaktionen: Käufe / Gratistitel / Konversionen / Namensänderungen / Splits / Stock-/ Wahldividenden / Titelaufteilungen / Überträge / Umtausch zwischen Gesellschaften / Zuteilungen aus Bezugs-/Optionsrechten / Sacheinlagen.
- 3) Verkäufe umfassen unter anderem die Transaktionen: Verkäufe / Auslosungen / Ausbuchungen infolge Verfall / Ausübungen von Bezugs-/Optionsrechten / Konversionen / Reverse Splits / Rückzahlungen / Überträge / Umtausch zwischen Gesellschaften / Sachauslagen.
- 7) Allfällige Abweichungen in den Totalisierungen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.
- 8) Kursangabe der britischen Titel in Pence.
- 28) Sämtliche engagementerhöhenden Derivate (netto nach Verrechnung gegenläufiger Positionen) sind durch geldnahe Mittel gedeckt. Sämtliche engagementreduzierenden Derivate (netto nach Verrechnung gegenläufiger Positionen) sind durch die entsprechenden Basiswerte gedeckt.
- 30) Darstellung der Angaben in Prozent des Nettoinventarwertes.

## 7 Swisscanto (CH) Vorsorge Fonds 95 Passiv

### Übersicht

	von bis	01.10.2024 31.03.2025	01.10.2023 30.09.2024	01.10.2022 30.09.2023
<b>Konsolidiert</b>	<b>CHF</b>			
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode		51'865'520.32	45'516'872.68	32'095'187.25
<b>Klasse DT CHF</b>	<b>CHF</b>			
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode		2'963'190.36	1'323'450.28	773'668.12
Anzahl Anteile am Ende der Rechnungsperiode		22'002.000	9'771.000	6'768.000
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode 1)		134.68	135.45	114.31
Thesaurierung je Anteil		-	1.92	1.55
Total Expense Ratio (Synthetische TER)		0.40 %	0.40 %	0.40 %
<b>Klasse FA CHF</b>	<b>CHF</b>			
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode		888'434.78	773'355.02	1'522'050.37
Anzahl Anteile am Ende der Rechnungsperiode		6'916.690	5'947.690	13'745.441
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode 1)		128.45	130.03	110.73
Ausschüttung je Anteil		-	1.10	0.85
Total Expense Ratio (Synthetische TER)		1.02 %	1.02 %	1.02 %
<b>Klasse VT CHF</b>	<b>CHF</b>			
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode		48'013'895.18	43'420'067.38	29'799'468.76
Anzahl Anteile am Ende der Rechnungsperiode		348'566.108	314'943.683	257'279.166
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode 1)		137.75	137.87	115.83
Thesaurierung je Anteil		-	1.95	1.58
Total Expense Ratio (Synthetische TER)		0.40 %	0.40 %	0.40 %

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

### Vermögensrechnung

(Verkehrswerte)	31.03.2025	30.09.2024
Bankguthaben auf Sicht	329'408.13	28'694.76
Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen	51'346'436.11	45'247'127.86
Derivative Finanzinstrumente	-92'597.25	-14'725.56
Sonstige Vermögenswerte	299'647.43	270'465.61
<b>Gesamtfondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode</b>	<b>51'882'894.42</b>	<b>45'531'562.67</b>
Andere Verbindlichkeiten	-17'374.10	-14'689.99
<b>Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode</b>	<b>51'865'520.32</b>	<b>45'516'872.68</b>

## Entwicklung der Anzahl Anteile

	von bis	01.10.2024 31.03.2025	01.10.2023 30.09.2024
<b>Klasse DT CHF</b>			
Bestand zu Beginn der Rechnungsperiode		9'771.000	6'768.000
Ausgegebene Anteile		12'533.000	3'032.000
Zurückgenommene Anteile		-302.000	-29.000
<b>Bestand am Ende der Rechnungsperiode</b>		<b>22'002.000</b>	<b>9'771.000</b>

	von bis	01.10.2024 31.03.2025	01.10.2023 30.09.2024
<b>Klasse FA CHF</b>			
Bestand zu Beginn der Rechnungsperiode		5'947.690	13'745.441
Ausgegebene Anteile		1'439.438	1'655.751
Zurückgenommene Anteile		-470.438	-9'453.502
<b>Bestand am Ende der Rechnungsperiode</b>		<b>6'916.690</b>	<b>5'947.690</b>

	von bis	01.10.2024 31.03.2025	01.10.2023 30.09.2024
<b>Klasse VT CHF</b>			
Bestand zu Beginn der Rechnungsperiode		314'943.683	257'279.166
Ausgegebene Anteile		59'943.957	98'233.216
Zurückgenommene Anteile		-26'321.532	-40'568.699
<b>Bestand am Ende der Rechnungsperiode</b>		<b>348'566.108</b>	<b>314'943.683</b>

## Veränderung des Nettofondsvermögens

	von bis	01.10.2024 31.03.2025	01.10.2023 30.09.2024
<b>Konsolidiert</b>			
Nettofondsvermögen zu Beginn der Rechnungsperiode		45'516'872.68	32'095'187.25
Ausbezahlte Ausschüttung		-6'748.16	-10'613.47
Thesaurierung; 35% Schweizerische Verrechnungssteuer		-8'412.13	-4'273.97
Saldo aus dem Anteilverkehr		6'561'267.43	6'665'607.18
Gesamterfolg aus Erfolgsrechnung		-197'459.50	6'770'965.69
<b>Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode</b>		<b>51'865'520.32</b>	<b>45'516'872.68</b>

## Erfolgsrechnung

	von bis	01.10.2024 31.03.2025	01.10.2023 30.09.2024
<b>Konsolidiert</b>			
<b>Ertrag</b>			
Erträge der Bankguthaben auf Sicht		19.07	23.41
Negativzinsen aus Bankguthaben auf Sicht		-0.06	-32.97
Erträge der Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen		83'357.57	772'735.65
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen		-2'172.28	48'879.03
<b>Total Ertrag</b>		<b>81'204.30</b>	<b>821'605.12</b>
<b>Aufwand</b>			
Passivzinsen		-247.35	-449.80
Reglementarische Vergütungen		-95'013.65	-156'184.83
Sonstige Aufwendungen		-109.05	-183.90
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen		1'125.86	-23'859.23
<b>Total Aufwand</b>		<b>-94'244.19</b>	<b>-180'677.76</b>
<b>Nettoertrag / Verlust</b>		<b>-13'039.89</b>	<b>640'927.36</b>
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste		-584'342.26	194'747.89
Einkünfte aus Ausgabe-/Rücknahmespesen		9'817.42	14'052.13
<b>Realisierter Erfolg</b>		<b>-587'564.73</b>	<b>849'727.38</b>
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste		390'105.23	5'921'238.31
<b>Gesamterfolg</b>		<b>-197'459.50</b>	<b>6'770'965.69</b>

## Inventar des Fondsvermögens am Ende der Rechnungsperiode und Bestandesveränderungen während der Periode

ISIN / Fälligkeitsdatum	Bezeichnung	Anz / Nom in Tsd. 01.10.2024	Kauf Zugang 2)	Verkauf Abgang 3)	Anz / Nom in Tsd. Wäh- rung 31.03.2025	Kurs 8)	Kurswert CHF	in % 7)	Kat.
<b>Wertpapiere, die an einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden</b>							<b>51'346'436.11</b>	<b>98.97</b>	
<b>Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen</b>							<b>51'346'436.11</b>	<b>98.97</b>	
CH0117044864	SWC (CH) INDEX EF CANADA NT	3'311	414	139	3'586 CAD	236.96	522'352.41	1.01	a)
<b>CAD</b>							<b>522'352.41</b>	<b>1.01</b>	
CH0117044658	SWC (CH) INDEX EF EUROPE EX CH NT CHF	7'120	915	258	7'776 CHF	170.63	1'326'805.48	2.56	a)
CH0117044831	SWC (CH) INDEX EF PACIFIC EX JAPAN NT CHF	3'109	309	139	3'279 CHF	133.42	437'467.32	0.84	a)
CH0117052545	SWC (CH) INDEX REF SWITZERLAND INDIRECT NT CHF	6'390	697	330	6'756 CHF	195.79	1'322'858.12	2.55	a)
CH0132501898	SWC (CH) INDEX EF SMALL & MID CAPS SWITZERLAND NT	18'051	3'291	441	20'901 CHF	318.27	6'652'002.60	12.82	a)
CH0215804714	SWC (CH) INDEX EF LARGE CAPS SWITZERLAND NT CHF	31'082	5'168	1'915	34'335 CHF	179.72	6'170'547.12	11.89	a)
CH0324760229	SWC (CH) INDEX EF SMALL CAP WORLD EX CH NT CHF	27'758	5'043	1'009	31'791 CHF	160.26	5'094'838.14	9.82	a)
CH0451461963	SWC (CH) IX EF SWITZERLAND TOTAL RESP. NT CHF	14'542	2'420	749	16'213 CHF	158.58	2'571'137.90	4.96	a)
CH0465056536	SWC (CH) IX PMF GOLD PHYS HDGD NTH1 CHF	6'647	807	340	7'114 CHF	198.32	1'410'896.83	2.72	a)
CH0561458693	SWC (CH) IEF EMERGING MARKETS RESPONSIBLE NT CHF	47'256	8'880	4'155	51'981 CHF	98.42	5'115'867.51	9.86	a)
CH1224244850	SWC (CH) IEF EUROPE (EX CH) RESPONSIBLE ST CHF	7	1	0	8 CHF	133'647.44	1'083'346.13	2.09	a)
CH1252030114	SWC (CH) INDEX EF MSCI@ WORLD EX SWITZERLAND ST CHF	27	4	1	30 CHF	128'914.79	3'834'054.92	7.39	a)
<b>CHF</b>							<b>35'019'822.07</b>	<b>67.50</b>	
CH0117044807	SWC (CH) INDEX EF JAPAN NT	2'356	270	116	2'511 JPY	34'019.43	505'408.86	0.97	a)
CH1224025580	SWC (CH) IEF JAPAN RESPONSIBLE ST	5	0	0	5 JPY	14'312'065.41	411'699.81	0.79	a)
<b>JPY</b>							<b>917'108.67</b>	<b>1.77</b>	
CH0117044690	SWC (CH) INDEX EF USA NT USD	13'942	2'096	618	15'419 USD	496.90	6'778'728.38	13.07	a)
CH0140549228	SWC (CH) INDEX EF MSCI@ WORLD EX SWITZERLAND NT USD	7'953	1'169	355	8'768 USD	329.80	2'558'287.49	4.93	a)
CH1224024922	SWC (CH) IEF USA RESPONSIBLE ST USD	38	6	1	42 USD	148'715.41	5'550'137.09	10.70	a)
<b>USD</b>							<b>14'887'152.96</b>	<b>28.69</b>	
<b>Derivative Finanzinstrumente</b>							<b>-92'597.25</b>	<b>-0.18</b>	
<b>Devisentermingeschäfte</b>									
	GBP/CHF Verfall 04.11.2024		644'693	573'700		CHF/GBP	0.00	0.00	
	EUR/CHF Verfall 04.11.2024		1'461'188	1'557'200		CHF/EUR	0.00	0.00	
	USD/CHF Verfall 04.11.2024		12'439'443	14'821'000		CHF/USD	0.00	0.00	
	SEK/CHF Verfall 04.11.2024		147'588	1'773'100		CHF/SEK	0.00	0.00	
	DKK/CHF Verfall 04.11.2024		152'341	1'209'900		CHF/DKK	0.00	0.00	
	NOK/CHF Verfall 04.11.2024		24'296	304'100		CHF/NOK	0.00	0.00	
	AUD/CHF Verfall 04.11.2024		333'760	573'300		CHF/AUD	0.00	0.00	
	CAD/CHF Verfall 04.11.2024		532'139	856'000		CHF/CAD	0.00	0.00	
	HKD/CHF Verfall 04.11.2024		80'022	740'400		CHF/HKD	0.00	0.00	
	SGD/CHF Verfall 04.11.2024		53'170	81'000		CHF/SGD	0.00	0.00	
	CHF/USD Verfall 04.11.2024		6'000	5'105		USD/CHF	0.00	0.00	
	CHF/USD Verfall 04.11.2024		167'000	142'858		USD/CHF	0.00	0.00	
	CHF/USD Verfall 04.11.2024		33'000	28'565		USD/CHF	0.00	0.00	
	CHF/GBP Verfall 04.11.2024		4'000	4'487		GBP/CHF	0.00	0.00	
	CHF/EUR Verfall 04.11.2024		11'000	10'284		EUR/CHF	0.00	0.00	
	CHF/CAD Verfall 04.11.2024		6'000	3'735		CAD/CHF	0.00	0.00	
	CHF/GBP Verfall 04.11.2024		2'000	2'247		GBP/CHF	0.00	0.00	
	CHF/EUR Verfall 04.11.2024		7'000	6'555		EUR/CHF	0.00	0.00	
	CHF/AUD Verfall 04.11.2024		3'000	1'710		AUD/CHF	0.00	0.00	
	CHF/USD Verfall 04.11.2024		15'000	12'981		USD/CHF	0.00	0.00	
	JPY/CHF Verfall 05.11.2024		1'008'089	169'987'000		CHF/JPY	0.00	0.00	
	CHF/JPY Verfall 05.11.2024		1'200'000	6'782		JPY/CHF	0.00	0.00	
	GBP/CHF Verfall 03.12.2024		624'889	557'700		CHF/GBP	0.00	0.00	
	USD/CHF Verfall 03.12.2024		12'728'836	14'763'000		CHF/USD	0.00	0.00	
	EUR/CHF Verfall 03.12.2024		1'402'834	1'495'200		CHF/EUR	0.00	0.00	
	AUD/CHF Verfall 03.12.2024		320'038	564'300		CHF/AUD	0.00	0.00	
	JPY/CHF Verfall 03.12.2024		940'030	165'087'000		CHF/JPY	0.00	0.00	

ISIN / Fälligkeitsdatum	Bezeichnung	Anz / Nom in Tsd. 01.10.2024	Kauf Zugang 2)	Verkauf Abgang 3)	Anz / Nom in Tsd. Wäh- rung 31.03.2025	Kurs 8)	Kurswert CHF	in % 7)	Kat.
	CAD/CHF Verfall 03.12.2024		531'531	857'000		CHF/CAD	0.00	0.00	
	NOK/CHF Verfall 03.12.2024		24'542	312'100		CHF/NOK	0.00	0.00	
	SGD/CHF Verfall 03.12.2024		51'685	79'000		CHF/SGD	0.00	0.00	
	HKD/CHF Verfall 03.12.2024		81'169	730'400		CHF/HKD	0.00	0.00	
	SEK/CHF Verfall 03.12.2024		137'789	1'701'100		CHF/SEK	0.00	0.00	
	DKK/CHF Verfall 03.12.2024		141'718	1'126'900		CHF/DKK	0.00	0.00	
	CHF/GBP Verfall 03.12.2024		2'000	2'233		GBP/CHF	0.00	0.00	
	CHF/EUR Verfall 03.12.2024		5'000	4'694		EUR/CHF	0.00	0.00	
	CHF/USD Verfall 03.12.2024		78'000	67'111		USD/CHF	0.00	0.00	
	USD/CHF Verfall 03.12.2024		34'475	40'000		CHF/USD	0.00	0.00	
	USD/CHF Verfall 03.12.2024		48'005	55'000		CHF/USD	0.00	0.00	
	EUR/CHF Verfall 03.12.2024		1'876	2'000		CHF/EUR	0.00	0.00	
	USD/CHF Verfall 03.12.2024		9'567	11'000		CHF/USD	0.00	0.00	
	CHF/USD Verfall 03.12.2024		62'000	55'002		USD/CHF	0.00	0.00	
	USD/CHF Verfall 06.01.2025		13'357'020	15'224'000		CHF/USD	0.00	0.00	
	EUR/CHF Verfall 06.01.2025		1'328'330	1'430'200		CHF/EUR	0.00	0.00	
	GBP/CHF Verfall 06.01.2025		618'504	554'700		CHF/GBP	0.00	0.00	
	AUD/CHF Verfall 06.01.2025		327'496	573'300		CHF/AUD	0.00	0.00	
	CAD/CHF Verfall 06.01.2025		561'917	896'000		CHF/CAD	0.00	0.00	
	HKD/CHF Verfall 06.01.2025		77'871	690'400		CHF/HKD	0.00	0.00	
	SGD/CHF Verfall 06.01.2025		55'092	84'000		CHF/SGD	0.00	0.00	
	DKK/CHF Verfall 06.01.2025		133'788	1'073'900		CHF/DKK	0.00	0.00	
	NOK/CHF Verfall 06.01.2025		24'777	312'100		CHF/NOK	0.00	0.00	
	CHF/CAD Verfall 06.01.2025		5'000	3'121		CAD/CHF	0.00	0.00	
	CHF/USD Verfall 06.01.2025		47'000	41'440		USD/CHF	0.00	0.00	
	CHF/AUD Verfall 06.01.2025		7'000	3'929		AUD/CHF	0.00	0.00	
	CHF/EUR Verfall 06.01.2025		1'430'200	1'345'548		EUR/CHF	0.00	0.00	
	CHF/USD Verfall 06.01.2025		15'177'000	13'710'355		USD/CHF	0.00	0.00	
	CHF/HKD Verfall 06.01.2025		690'400	80'376		HKD/CHF	0.00	0.00	
	CHF/CAD Verfall 06.01.2025		891'000	558'965		CAD/CHF	0.00	0.00	
	CHF/SGD Verfall 06.01.2025		84'000	55'887		SGD/CHF	0.00	0.00	
	CHF/GBP Verfall 06.01.2025		554'700	629'849		GBP/CHF	0.00	0.00	
	CHF/AUD Verfall 06.01.2025		566'300	318'518		AUD/CHF	0.00	0.00	
	CHF/NOK Verfall 06.01.2025		312'100	24'801		NOK/CHF	0.00	0.00	
	JPY/CHF Verfall 07.01.2025		960'229	163'487'000		CHF/JPY	0.00	0.00	
	SEK/CHF Verfall 07.01.2025		129'358	1'605'100		CHF/SEK	0.00	0.00	
	CHF/JPY Verfall 07.01.2025		2'200'000	12'763		JPY/CHF	0.00	0.00	
	DKK/CHF Verfall 04.02.2025		119'232	946'900		CHF/DKK	0.00	0.00	
	EUR/CHF Verfall 04.02.2025		1'350'189	1'438'200		CHF/EUR	0.00	0.00	
	USD/CHF Verfall 04.02.2025		13'471'680	14'962'000		CHF/USD	0.00	0.00	
	HKD/CHF Verfall 04.02.2025		77'791	670'400		CHF/HKD	0.00	0.00	
	CAD/CHF Verfall 04.02.2025		536'408	857'000		CHF/CAD	0.00	0.00	
	SGD/CHF Verfall 04.02.2025		55'735	84'000		CHF/SGD	0.00	0.00	
	JPY/CHF Verfall 04.02.2025		933'497	163'187'000		CHF/JPY	0.00	0.00	
	GBP/CHF Verfall 04.02.2025		611'776	540'700		CHF/GBP	0.00	0.00	
	AUD/CHF Verfall 04.02.2025		305'685	545'300		CHF/AUD	0.00	0.00	
	NOK/CHF Verfall 04.02.2025		23'370	295'100		CHF/NOK	0.00	0.00	
	SEK/CHF Verfall 04.02.2025		128'090	1'563'100		CHF/SEK	0.00	0.00	
	USD/CHF Verfall 04.02.2025		39'037	43'000		CHF/USD	0.00	0.00	
	EUR/CHF Verfall 04.02.2025		9'387	10'000		CHF/EUR	0.00	0.00	
	JPY/CHF Verfall 04.02.2025		4'022	700'000		CHF/JPY	0.00	0.00	
	USD/CHF Verfall 04.02.2025		73'075	81'000		CHF/USD	0.00	0.00	
	GBP/CHF Verfall 04.02.2025		3'385	3'000		CHF/GBP	0.00	0.00	
	CAD/CHF Verfall 04.02.2025		2'515	4'000		CHF/CAD	0.00	0.00	
	USD/CHF Verfall 04.02.2025		38'029	42'000		CHF/USD	0.00	0.00	
	EUR/CHF Verfall 04.02.2025		1'880	2'000		CHF/EUR	0.00	0.00	
	AUD/CHF Verfall 04.02.2025		2'251	4'000		CHF/AUD	0.00	0.00	
	GBP/CHF Verfall 04.02.2025		4'472	4'000		CHF/GBP	0.00	0.00	
	CAD/CHF Verfall 04.02.2025		3'171	5'000		CHF/CAD	0.00	0.00	
	USD/CHF Verfall 04.02.2025		108'794	119'000		CHF/USD	0.00	0.00	
	EUR/CHF Verfall 04.02.2025		11'254	12'000		CHF/EUR	0.00	0.00	
	JPY/CHF Verfall 04.02.2025		6'979	1'200'000		CHF/JPY	0.00	0.00	
	EUR/CHF Verfall 04.02.2025		3'745	4'000		CHF/EUR	0.00	0.00	
	CAD/CHF Verfall 04.02.2025		1'910	3'000		CHF/CAD	0.00	0.00	
	USD/CHF Verfall 04.02.2025		31'194	34'000		CHF/USD	0.00	0.00	
	USD/CHF Verfall 04.02.2025		6'387	7'000		CHF/USD	0.00	0.00	
	USD/CHF Verfall 04.02.2025		22'744	25'000		CHF/USD	0.00	0.00	
	JPY/CHF Verfall 04.02.2025		5'867	1'000'000		CHF/JPY	0.00	0.00	
	USD/CHF Verfall 04.02.2025		161'333	178'000		CHF/USD	0.00	0.00	
	JPY/CHF Verfall 04.02.2025		11'105	1'900'000		CHF/JPY	0.00	0.00	
	CAD/CHF Verfall 04.02.2025		6'937	11'000		CHF/CAD	0.00	0.00	
	EUR/CHF Verfall 04.02.2025		19'805	21'000		CHF/EUR	0.00	0.00	
	AUD/CHF Verfall 04.02.2025		4'539	8'000		CHF/AUD	0.00	0.00	
	GBP/CHF Verfall 04.02.2025		7'803	7'000		CHF/GBP	0.00	0.00	

ISIN / Fälligkeitsdatum	Bezeichnung	Anz / Nom in Tsd. 01.10.2024	Kauf Zugang 2)	Verkauf Abgang 3)	Anz / Nom in Tsd. Wäh- rung 31.03.2025	Kurs 8)	Kurswert CHF	in % 7)	Kat.
	SEK/CHF Verfall 04.02.2025		1'892	23'000		CHF/SEK	0.00	0.00	
	DKK/CHF Verfall 04.02.2025		1'644	13'000		CHF/DKK	0.00	0.00	
	USD/CHF Verfall 04.02.2025		14'460	16'000		CHF/USD	0.00	0.00	
	USD/CHF Verfall 04.02.2025		80'116	89'000		CHF/USD	0.00	0.00	
	EUR/CHF Verfall 04.02.2025		9'454	10'000		CHF/EUR	0.00	0.00	
	GBP/CHF Verfall 04.02.2025		3'369	3'000		CHF/GBP	0.00	0.00	
	CAD/CHF Verfall 04.02.2025		3'130	5'000		CHF/CAD	0.00	0.00	
	JPY/CHF Verfall 04.02.2025		6'420	1'100'000		CHF/JPY	0.00	0.00	
	USD/CHF Verfall 04.02.2025		85'172	94'000		CHF/USD	0.00	0.00	
	USD/CHF Verfall 04.03.2025		14'411'871	15'884'000		CHF/USD	0.00	0.00	
	SGD/CHF Verfall 04.03.2025		58'979	88'000		CHF/SGD	0.00	0.00	
	GBP/CHF Verfall 04.03.2025		668'357	592'700		CHF/GBP	0.00	0.00	
	EUR/CHF Verfall 04.03.2025		1'515'737	1'605'200		CHF/EUR	0.00	0.00	
	NOK/CHF Verfall 04.03.2025		26'803	334'100		CHF/NOK	0.00	0.00	
	HKD/CHF Verfall 04.03.2025		78'601	674'400		CHF/HKD	0.00	0.00	
	JPY/CHF Verfall 04.03.2025		1'019'564	173'187'000		CHF/JPY	0.00	0.00	
	AUD/CHF Verfall 04.03.2025		327'500	579'300		CHF/AUD	0.00	0.00	
	SEK/CHF Verfall 04.03.2025		145'348	1'766'100		CHF/SEK	0.00	0.00	
	CAD/CHF Verfall 04.03.2025		576'773	918'000		CHF/CAD	0.00	0.00	
	DKK/CHF Verfall 04.03.2025		123'046	971'900		CHF/DKK	0.00	0.00	
	EUR/CHF Verfall 04.03.2025		11'264	12'000		CHF/EUR	0.00	0.00	
	USD/CHF Verfall 04.03.2025		65'443	72'000		CHF/USD	0.00	0.00	
	AUD/CHF Verfall 04.03.2025		3'942	7'000		CHF/AUD	0.00	0.00	
	GBP/CHF Verfall 04.03.2025		4'512	4'000		CHF/GBP	0.00	0.00	
	USD/CHF Verfall 04.03.2025		222'128	246'000		CHF/USD	0.00	0.00	
	GBP/CHF Verfall 04.03.2025		11'209	10'000		CHF/GBP	0.00	0.00	
	SEK/CHF Verfall 04.03.2025		2'652	32'000		CHF/SEK	0.00	0.00	
	JPY/CHF Verfall 04.03.2025		22'079	3'700'000		CHF/JPY	0.00	0.00	
	AUD/CHF Verfall 04.03.2025		5'104	9'000		CHF/AUD	0.00	0.00	
	DKK/CHF Verfall 04.03.2025		2'136	17'000		CHF/DKK	0.00	0.00	
	EUR/CHF Verfall 04.03.2025		27'181	29'000		CHF/EUR	0.00	0.00	
	CAD/CHF Verfall 04.03.2025		11'990	19'000		CHF/CAD	0.00	0.00	
	USD/CHF Verfall 04.03.2025		76'200	84'000		CHF/USD	0.00	0.00	
	CAD/CHF Verfall 04.03.2025		6'344	10'000		CHF/CAD	0.00	0.00	
	USD/CHF Verfall 04.03.2025		12'757	14'000		CHF/USD	0.00	0.00	
	GBP/CHF Verfall 04.03.2025		3'391	3'000		CHF/GBP	0.00	0.00	
	JPY/CHF Verfall 04.03.2025		7'784	1'300'000		CHF/JPY	0.00	0.00	
	AUD/CHF Verfall 04.03.2025		1'719	3'000		CHF/AUD	0.00	0.00	
	EUR/CHF Verfall 04.03.2025		8'488	9'000		CHF/EUR	0.00	0.00	
	USD/CHF Verfall 04.03.2025		33'436	37'000		CHF/USD	0.00	0.00	
	JPY/CHF Verfall 04.03.2025		2'955	500'000		CHF/JPY	0.00	0.00	
	USD/CHF Verfall 04.03.2025		31'513	35'000		CHF/USD	0.00	0.00	
	USD/CHF Verfall 04.03.2025		60'247	67'000		CHF/USD	0.00	0.00	
	USD/CHF Verfall 02.04.2025		14'725'686	16'387'000		CHF/USD	0.00	0.00	
	GBP/CHF Verfall 02.04.2025		704'684	622'700		CHF/GBP	0.00	0.00	
	SGD/CHF Verfall 02.04.2025		64'033	96'000		CHF/SGD	0.00	0.00	
	SEK/CHF Verfall 02.04.2025		156'949	1'876'100		CHF/SEK	0.00	0.00	
	NOK/CHF Verfall 02.04.2025		28'045	352'100		CHF/NOK	0.00	0.00	
	JPY/CHF Verfall 02.04.2025		1'043'811	174'037'000		CHF/JPY	0.00	0.00	
	HKD/CHF Verfall 02.04.2025		88'266	763'400		CHF/HKD	0.00	0.00	
	EUR/CHF Verfall 02.04.2025		1'638'964	1'751'200		CHF/EUR	0.00	0.00	
	DKK/CHF Verfall 02.04.2025		134'386	1'070'900		CHF/DKK	0.00	0.00	
	CAD/CHF Verfall 02.04.2025		590'033	947'000		CHF/CAD	0.00	0.00	
	AUD/CHF Verfall 02.04.2025		326'896	585'000		CHF/AUD	0.00	0.00	
	GBP/CHF Verfall 02.04.2025		20'469	18'000		CHF/GBP	0.00	0.00	
	USD/CHF Verfall 02.04.2025		267'729	299'000		CHF/USD	0.00	0.00	
	SEK/CHF Verfall 02.04.2025		4'839	57'000		CHF/SEK	0.00	0.00	
	CAD/CHF Verfall 02.04.2025		17'430	28'000		CHF/CAD	0.00	0.00	
	DKK/CHF Verfall 02.04.2025		4'035	32'000		CHF/DKK	0.00	0.00	
	JPY/CHF Verfall 02.04.2025		27'501	4'600'000		CHF/JPY	0.00	0.00	
	AUD/CHF Verfall 02.04.2025		5'590	10'000		CHF/AUD	0.00	0.00	
	EUR/CHF Verfall 02.04.2025		49'833	53'000		CHF/EUR	0.00	0.00	
	EUR/CHF Verfall 02.04.2025		3'743	4'000		CHF/EUR	0.00	0.00	
	CAD/CHF Verfall 02.04.2025		1'839	3'000		CHF/CAD	0.00	0.00	
	JPY/CHF Verfall 02.04.2025		4'802	800'000		CHF/JPY	0.00	0.00	
	USD/CHF Verfall 02.04.2025		24'853	28'000		CHF/USD	0.00	0.00	
	USD/CHF Verfall 02.04.2025		78'249	89'000		CHF/USD	0.00	0.00	
	USD/CHF Verfall 02.04.2025		49'171	56'000		CHF/USD	0.00	0.00	
	USD/CHF Verfall 02.04.2025		26'423	30'000		CHF/USD	0.00	0.00	
	USD/CHF Verfall 02.04.2025		15'910	18'000		CHF/USD	0.00	0.00	
	USD/CHF Verfall 02.04.2025		11'386	13'000		CHF/USD	0.00	0.00	
	USD/CHF Verfall 02.04.2025		5'290	6'000		CHF/USD	0.00	0.00	
	USD/CHF Verfall 02.04.2025		37'067	42'000		CHF/USD	0.00	0.00	
	USD/CHF Verfall 02.04.2025		6'170	7'000		CHF/USD	0.00	0.00	

ISIN / Fälligkeitsdatum	Bezeichnung	Anz / Nom in Tsd. 01.10.2024	Kauf Zugang 2)	Verkauf Abgang 3)	Anz / Nom in Tsd. Wäh- rung 31.03.2025	Kurs 8)	Kurswert CHF	in % 7)	Kat.	
	GBP/CHF Verfall 02.04.2025		4'553	4'000	CHF/GBP		0.00	0.00		
	USD/CHF Verfall 02.04.2025		21'201	24'000	CHF/USD		0.00	0.00		
	EUR/CHF Verfall 02.04.2025		12'385	13'000	CHF/EUR		0.00	0.00		
	DKK/CHF Verfall 02.04.2025		1'786	14'000	CHF/DKK		0.00	0.00		
	JPY/CHF Verfall 02.04.2025		19'273	3'300'000	CHF/JPY		0.00	0.00		
	EUR/CHF Verfall 02.04.2025		25'705	27'000	CHF/EUR		0.00	0.00		
	SEK/CHF Verfall 02.04.2025		2'464	28'000	CHF/SEK		0.00	0.00		
	CAD/CHF Verfall 02.04.2025		9'235	15'000	CHF/CAD		0.00	0.00		
	USD/CHF Verfall 02.04.2025		104'026	118'000	CHF/USD		0.00	0.00		
	AUD/CHF Verfall 02.04.2025		3'336	6'000	CHF/AUD		0.00	0.00		
	GBP/CHF Verfall 02.04.2025		10'284	9'000	CHF/GBP		0.00	0.00		
	USD/CHF Verfall 05.05.2025		14'484'214	16'531'000	CHF/USD		-82'684.16	-0.16	b)	
	SGD/CHF Verfall 05.05.2025		68'102	104'000	CHF/SGD		-190.23	0.00	b)	
	EUR/CHF Verfall 05.05.2025		1'750'902	1'842'000	CHF/EUR		-5'675.81	-0.01	b)	
	AUD/CHF Verfall 05.05.2025		328'623	597'000	CHF/AUD		714.79	0.00	b)	
	SEK/CHF Verfall 05.05.2025		163'233	1'859'000	CHF/SEK		-178.70	0.00	b)	
	DKK/CHF Verfall 05.05.2025		120'445	945'000	CHF/DKK		-370.39	0.00	b)	
	NOK/CHF Verfall 05.05.2025		32'768	393'000	CHF/NOK		-106.03	0.00	b)	
	CAD/CHF Verfall 05.05.2025		615'677	1'006'000	CHF/CAD		-1'283.83	0.00	b)	
	HKD/CHF Verfall 06.05.2025		91'641	813'000	CHF/HKD		-511.86	0.00	b)	
	GBP/CHF Verfall 06.05.2025		752'982	663'000	CHF/GBP		-935.49	0.00	b)	
	JPY/CHF Verfall 07.05.2025		1'132'782	191'737'000	CHF/JPY		-1'375.54	0.00	b)	
<b>Devisentermingeschäfte</b>								<b>-92'597.25</b>	<b>-0.18</b>	

## Vermögensaufstellung

	Kurswert CHF	in % 7)
Bankguthaben auf Sicht	329'408.13	0.63
Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen	51'346'436.11	98.97
Derivative Finanzinstrumente	-92'597.25	-0.18
Sonstige Vermögenswerte	299'647.43	0.58
<b>Gesamtfondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode</b>	<b>51'882'894.42</b>	<b>100.00</b>
Andere Verbindlichkeiten	-17'374.10	
<b>Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode</b>	<b>51'865'520.32</b>	

## Bewertungskategorien

	Kurswert CHF	in % 7)
a) Anlagen, die an einer Börse kotiert oder an einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden; bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden (Art. 88 Abs. 1 KAG);	51'346'436.11	98.97
b) Anlagen, für die keine Kurse gemäss Buchstabe a verfügbar sind; bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern;	-92'597.25	-0.18
c) Anlagen, die aufgrund von am Markt nicht beobachtbaren Parametern mit geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten bewertet werden.	0.00	0.00

## OTC Gegenparteien

Zürcher Kantonalbank

## Devisenkurse

AUD	1 = CHF	0.55133196
CAD	1 = CHF	0.61472989
DKK	100 = CHF	12.81002500
EUR	1 = CHF	0.95571159
GBP	1 = CHF	1.14199106
HKD	100 = CHF	11.37166900
JPY	100 = CHF	0.59164800
NOK	100 = CHF	8.39847600
SEK	100 = CHF	8.80777700
SGD	1 = CHF	0.65824715
USD	1 = CHF	0.88475000

## Derivative Finanzinstrumente - Risiko gemäss Commitment I

Engagement	Währung	Betrag	in % 28)
Total der engagementerhöhenden Positionen (Basiswertäquivalent)	CHF	-	-
Total der engagementreduzierenden Positionen (Basiswertäquivalent)	CHF	19'704'041.34	37.991

## Spesen zu Gunsten Teilvermögen und Kommissionen zu Gunsten Fondsleitung

Periode: 01.10.2024 - 31.03.2025

Klasse	Währung	Ausgabespesen, Ausgabekomm. in % zu Gunsten 30)		Durchschnitt Ausgabespesen in %	Rücknahmespesen, Rücknahmekomm. in % zu Gunsten 30)		Durchschnitt Rücknahmespesen in %
		Teilvermögen	Fondsleitung		Teilvermögen	Fondsleitung	
DT CHF	CHF	0.00 - 0.10	-	0.066	0.00 - 0.08	-	0.018
FA CHF	CHF	0.00 - 0.10	-	0.066	0.00 - 0.08	-	0.018
VT CHF	CHF	0.00 - 0.10	-	0.066	0.00 - 0.08	-	0.018

Die Anleger können Angaben über die Höhe der effektiv belasteten Ausgabe- bzw. Rücknahmespesen bei der Fondsleitung beziehen. Die Berechnung der Ausgabe- bzw. Rücknahmespesen ist im Fondsvertrag § 19 Ziff. 3 geregelt.

## Zusätzliche Informationen und Ausserbilanzgeschäfte

Am Bilanzstichtag ausgeliehene Effekten	Währung	Betrag
Aktien und sonstige Beteiligungswertpapiere und -rechte	CHF	-
Obligationen, Wandelobligationen und sonstige Forderungswertpapiere und -rechte	CHF	-
Andere Wertpapiere	CHF	-

Am Bilanzstichtag in Pension gegebene Effekten	Währung	Betrag
Keine	CHF	-

Die Fondsleitung hat keine Vereinbarungen bezüglich sogenannten «soft commissions» geschlossen.

## Pauschale Verwaltungskommission

Die pauschale Verwaltungskommission (PVK) wird verwendet für die Leitung, die Entschädigung der Depotbank (PAF) für die von ihr erbrachten Dienstleistungen, wie auch für das Asset Management und den Vertrieb (PMF) des Teilvermögens.

Im Geschäftsjahr effektiv belastete Sätze:

**Periode:** 01.10.2024 - 31.03.2025

Klasse	PVK p.a. in %		PMF p.a. in %	PAF p.a. in %	VK Zielfonds p.a. in %
	Eff	Max	Eff	Eff	Eff
DT CHF	0.380	1.200	0.330	0.050	4.000
FA CHF	1.000	1.500	0.900	0.100	4.000
VT CHF	0.380	1.200	0.330	0.050	4.000

Gemäss den Verhaltensregeln der Asset Management Association Switzerland vom 5. August und 23. September 2021 (in Kraft 1. Januar 2022): Aus der pauschalen Verwaltungskommission können Gebühren bzw. Entschädigungen (inkl. Retrozessionen) zur Deckung der Vertriebstätigkeit des Fonds bezahlt werden. Als Vertriebstätigkeit gilt insbesondere jede Tätigkeit in Zusammenhang mit dem Angebot, der Werbung und der Vermittlung des Fonds. Die Gesellschaft bzw. die Fondsleitung kann Anlegern aufgrund objektiver Kriterien Rabatte auf den dem Fonds belasteten Gebühren bzw. Kosten gewähren.

## Benchmark

Dieses Teilvermögen hat keinen Referenzindex.

## TER

Die TER wurde gemäss «Richtlinien zur Berechnung und Offenlegung der TER von kollektiven Kapitalanlagen», die von der AMAS - Asset Management Association Switzerland (Stand: 5. August 2021) herausgegeben wurden, ermittelt.

## Fussnoten

- 1) Der Nettoinventarwert wird mathematisch auf 0.01 der Rechnungseinheit gerundet.
- 2) Käufe umfassen unter anderem die Transaktionen: Käufe / Gratistitel / Konversionen / Namensänderungen / Splits / Stock-/ Wahldividenden / Titelaufteilungen / Überträge / Umtausch zwischen Gesellschaften / Zuteilungen aus Bezugs-/Optionsrechten / Sacheinlagen.
- 3) Verkäufe umfassen unter anderem die Transaktionen: Verkäufe / Auslosungen / Ausbuchungen infolge Verfall / Ausübungen von Bezugs-/Optionsrechten / Konversionen / Reverse Splits / Rückzahlungen / Überträge / Umtausch zwischen Gesellschaften / Sachauslagen.
- 7) Allfällige Abweichungen in den Totalisierungen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.
- 8) Kursangabe der britischen Titel in Pence.
- 28) Sämtliche engagementerhöhenden Derivate (netto nach Verrechnung gegenläufiger Positionen) sind durch geldnahe Mittel gedeckt. Sämtliche engagementreduzierenden Derivate (netto nach Verrechnung gegenläufiger Positionen) sind durch die entsprechenden Basiswerte gedeckt.
- 30) Darstellung der Angaben in Prozent des Nettoinventarwertes.

## 8 Swisscanto (CH) Vorsorge Fonds 15 Passiv

### Übersicht

	von bis	<i>Lancierung</i> <b>24.10.2024</b> <b>31.03.2025</b>
<b>Konsolidiert</b>	<b>CHF</b>	
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode		6'379'842.81
<b>Klasse FA CHF</b>	<b>CHF</b>	
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode		3'503'272.75
Anzahl Anteile am Ende der Rechnungsperiode		34'728.691
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode 1)		100.88
Total Expense Ratio (Synthetische TER)		1.04 %
<b>Klasse QT CHF</b>	<b>CHF</b>	
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode		2'773'140.64
Anzahl Anteile am Ende der Rechnungsperiode		27'371.944
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode 1)		101.31
Total Expense Ratio (Synthetische TER)		0.04 %
<b>Klasse VT CHF</b>	<b>CHF</b>	
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode		103'429.42
Anzahl Anteile am Ende der Rechnungsperiode		1'022.564
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode 1)		101.15
Total Expense Ratio (Synthetische TER)		0.42 %

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

### Vermögensrechnung

<b>(Verkehrswerte)</b>	<b>31.03.2025</b>
Bankguthaben auf Sicht	10'135.43
Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen	6'373'022.46
Derivative Finanzinstrumente	-30.20
Sonstige Vermögenswerte	1.06
<b>Gesamtfondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode</b>	<b>6'383'128.75</b>
Andere Verbindlichkeiten	-3'285.94
<b>Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode</b>	<b>6'379'842.81</b>

### Entwicklung der Anzahl Anteile

	von bis	<i>Lancierung</i> <b>24.10.2024</b> <b>31.03.2025</b>
<b>Klasse FA CHF</b>		
Ausgegebene Anteile		50'000.000
Zurückgenommene Anteile		-15'271.309
<b>Bestand am Ende der Rechnungsperiode</b>		<b>34'728.691</b>
<b>Klasse QT CHF</b>		
Ausgegebene Anteile		33'680.398
Zurückgenommene Anteile		-6'308.454
<b>Bestand am Ende der Rechnungsperiode</b>		<b>27'371.944</b>
<b>Klasse VT CHF</b>		
Ausgegebene Anteile		1'318.395
Zurückgenommene Anteile		-295.831
<b>Bestand am Ende der Rechnungsperiode</b>		<b>1'022.564</b>

## Veränderung des Nettofondsvermögens

<b>Konsolidiert</b>	<b>von bis</b>	<b>24.10.2024 31.03.2025</b>
Saldo aus dem Anteilverkehr		6'321'669.63
Gesamterfolg aus Erfolgsrechnung		58'173.18
<b>Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode</b>		<b>6'379'842.81</b>

## Erfolgsrechnung

<b>Konsolidiert</b>	<b>von bis</b>	<b>24.10.2024 31.03.2025</b>
<b>Ertrag</b>		
Erträge der Bankguthaben auf Sicht		1.74
Erträge der Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen		1.27
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen		-185.10
<b>Total Ertrag</b>		<b>-182.09</b>
<b>Aufwand</b>		
Passivzinsen		-58.74
Reglementarische Vergütungen		-20'290.83
Sonstige Aufwendungen		-24.11
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen		5'162.76
<b>Total Aufwand</b>		<b>-15'210.92</b>
<b>Nettoertrag / Verlust</b>		<b>-15'393.01</b>
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste		6'016.69
Einkünfte aus Ausgabe-/Rücknahmespesen		20'236.79
<b>Realisierter Erfolg</b>		<b>10'860.47</b>
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste		47'312.71
<b>Gesamterfolg</b>		<b>58'173.18</b>

## Inventar des Fondsvermögens am Ende der Rechnungsperiode und Bestandesveränderungen während der Periode

ISIN / Fälligkeitsdatum	Bezeichnung	Anz / Nom in Tsd. 01.10.2024	Kauf Zugang 2)	Verkauf Abgang 3)	Anz / Nom in Tsd. Wäh- rung 31.03.2025	Kurs 8)	Kurswert CHF	in % 7)	Kat.
<b>Wertpapiere, die an einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden</b>							<b>6'373'022.46</b>	<b>99.84</b>	
<b>Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen</b>							<b>6'373'022.46</b>	<b>99.84</b>	
CH0117044864	SWC (CH) INDEX EF CANADA NT	0	69	0	69 CAD	236.96	10'115.38	0.16	a)
<b>CAD</b>							<b>10'115.38</b>	<b>0.16</b>	
CH0117044831	SWC (CH) INDEX EF PACIFIC EX JAPAN NT CHF	0	81	14	66 CHF	133.42	8'849.84	0.14	a)
CH0117045077	SWC (CH) INDEX BF TOTAL MARKET AAA-BBB DOM CHF NT	0	13'739	507	13'233 CHF	114.18	1'510'948.73	23.67	a)
CH0117045127	SWC (CH) INDEX BF TOTAL MARKET AAA-BBB FOR CHF NT	0	8'486	364	8'123 CHF	110.21	895'207.43	14.02	a)
CH0117045317	SWC (CH) IBF WORLD EX CHF GOVT. (I) NTH1 CHF	0	6'040	296	5'743 CHF	94.39	542'127.98	8.49	a)
CH0117048352	SWC (CH) INDEX BF WLD EX JPY/CHF INFL.-L. NTH1 CHF	0	5'076	201	4'875 CHF	104.95	511'643.16	8.02	a)
CH0117052453	SWC (CH) INDEX BF CORP. WORLD EX EUR/USD NT CHF	0	256	19	238 CHF	106.41	25'275.78	0.40	a)
CH0117052545	SWC (CH) INDEX REF SWITZERLAND INDIRECT NT CHF	0	1'784	148	1'635 CHF	195.79	320'145.27	5.02	a)
CH0132501872	SWC (CH) INDEX COMMODITY FUND NTH1 CHF	0	6'210	541	5'669 CHF	50.83	288'145.68	4.51	a)
CH0132501898	SWC (CH) INDEX EF SMALL & MID CAPS SWITZERLAND NT	0	326	34	292 CHF	318.27	93'088.97	1.46	a)
CH0215804714	SWC (CH) INDEX EF LARGE CAPS SWITZERLAND NT CHF	0	2'061	175	1'886 CHF	179.72	339'008.20	5.31	a)
CH0324760229	SWC (CH) INDEX EF SMALL CAP WORLD EX CH NT CHF	0	629	46	583 CHF	160.26	93'469.97	1.46	a)
CH0398970274	SWC (CH) IX BF EMMA HARD CURRENCY NTH1 CHF	0	2'392	131	2'261 CHF	83.65	189'138.51	2.96	a)
CH0465056536	SWC (CH) IX PMF GOLD PHYS HDGD NTH1 CHF	0	1'121	119	1'002 CHF	198.32	198'630.24	3.11	a)
CH0561458693	SWC (CH) IEF EMERGING MARKETS RESPONSIBLE NT CHF	0	1'033	88	945 CHF	98.42	93'002.37	1.46	a)
CH0595708501	SWC (CH) INDEX BF CORP. EUR RESPONSIBLE NTH1 CHF	0	1'813	66	1'747 CHF	89.40	156'171.01	2.45	a)
CH1117196035	SWC (CH) INDEX BF CORP. CHF RESPONSIBLE NT CHF	0	5'017	230	4'787 CHF	100.06	478'973.30	7.50	a)
CH1224244850	SWC (CH) IEF EUROPE (EX CH) RESPONSIBLE ST CHF	0	0	0	0 CHF	133'647.44	44'905.54	0.70	a)
CH1325827249	SWC (CH) IBF CORP. USD RESPONSIBLE NTH1 CHF	0	3'438	180	3'257 CHF	100.47	327'263.16	5.13	a)
<b>CHF</b>							<b>6'115'995.14</b>	<b>95.82</b>	
CH1224025580	SWC (CH) IEF JAPAN RESPONSIBLE ST	0	0	0	0 JPY	14'312'065.41	17'443.47	0.27	a)
<b>JPY</b>							<b>17'443.47</b>	<b>0.27</b>	
CH1224024922	SWC (CH) IEF USA RESPONSIBLE ST USD	0	2	0	2 USD	148'715.41	229'468.47	3.59	a)
<b>USD</b>							<b>229'468.47</b>	<b>3.59</b>	
<b>Derivative Finanzinstrumente</b>							<b>-30.20</b>	<b>0.00</b>	
<b>Devisentermingeschäfte</b>									
	GBP/CHF	Verfall	04.11.2024	17'945	16'000	CHF/GBP	0.00	0.00	
	GBP/CHF	Verfall	03.12.2024	17'816	15'900	CHF/GBP	0.00	0.00	
	GBP/CHF	Verfall	06.01.2025	18'732	16'800	CHF/GBP	0.00	0.00	
	CHF/GBP	Verfall	06.01.2025	16'800	19'076	GBP/CHF	0.00	0.00	
	GBP/CHF	Verfall	04.02.2025	19'800	17'500	CHF/GBP	0.00	0.00	
	GBP/CHF	Verfall	04.03.2025	20'749	18'400	CHF/GBP	0.00	0.00	
	GBP/CHF	Verfall	02.04.2025	21'162	18'700	CHF/GBP	0.00	0.00	
	GBP/CHF	Verfall	06.05.2025	21'689	19'100	CHF/GBP	-30.20	0.00	b)
<b>Devisentermingeschäfte</b>							<b>-30.20</b>	<b>0.00</b>	

<b>Vermögensaufstellung</b>	<b>Kurswert CHF</b>	<b>in % )</b>
Bankguthaben auf Sicht	10'135.43	0.16
Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen	6'373'022.46	99.84
Derivative Finanzinstrumente	-30.20	0.00
Sonstige Vermögenswerte	1.06	0.00
<b>Gesamtfondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode</b>	<b>6'383'128.75</b>	<b>100.00</b>
Andere Verbindlichkeiten	-3'285.94	
<b>Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode</b>	<b>6'379'842.81</b>	

<b>Bewertungskategorien</b>	<b>Kurswert CHF</b>	<b>in % )</b>
a) Anlagen, die an einer Börse kotiert oder an einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden: bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden (Art. 88 Abs. 1 KAG);	6'373'022.46	99.84
b) Anlagen, für die keine Kurse gemäss Buchstabe a verfügbar sind: bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern;	-30.20	0.00
c) Anlagen, die aufgrund von am Markt nicht beobachtbaren Parametern mit geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten bewertet werden.	0.00	0.00

### OTC Gegenparteien

Zürcher Kantonalbank

### Devisenkurse

CAD	1 = CHF	0.61472989
GBP	1 = CHF	1.14199106
JPY	100 = CHF	0.59164800
USD	1 = CHF	0.88475000

## Derivative Finanzinstrumente - Risiko gemäss Commitment I

<b>Engagement</b>	<b>Währung</b>	<b>Betrag</b>	<b>in % 28)</b>
Total der engagementerhöhenden Positionen (Basiswertäquivalent)	CHF	-	-
Total der engagementreduzierenden Positionen (Basiswertäquivalent)	CHF	21'812.03	0.342

## Spesen zu Gunsten Teilvermögen und Kommissionen zu Gunsten Fondsleitung

Periode: 01.10.2024 - 31.03.2025

Klasse	Währung	Ausgabespesen, Ausgabekomm. in % zu Gunsten 30)		Durchschnitt Ausgabespesen in %	Rücknahmespesen, Rücknahmekomm. in % zu Gunsten 30)		Durchschnitt Rücknahmespesen in %
		Teilvermögen	Fondsleitung		Teilvermögen	Fondsleitung	
FA CHF	CHF	0.00 - 0.30	-	0.202	0.00 - 0.05	-	0.009
QT CHF	CHF	0.00 - 0.30	-	0.202	0.00 - 0.05	-	0.009
VT CHF	CHF	0.00 - 0.30	-	0.202	0.00 - 0.05	-	0.009

Die Anleger können Angaben über die Höhe der effektiv belasteten Ausgabe- bzw. Rücknahmespesen bei der Fondsleitung beziehen. Die Berechnung der Ausgabe- bzw. Rücknahmespesen ist im Fondsvertrag § 19 Ziff. 3 geregelt.

## Zusätzliche Informationen und Ausserbilanzgeschäfte

Am Bilanzstichtag ausgeliehene Effekten	Währung	Betrag
Aktien und sonstige Beteiligungswertpapiere und -rechte	CHF	-
Obligationen, Wandelobligationen und sonstige Forderungswertpapiere und -rechte	CHF	-
Andere Wertpapiere	CHF	-

Am Bilanzstichtag in Pension gegebene Effekten	Währung	Betrag
Keine	CHF	-

Die Fondsleitung hat keine Vereinbarungen bezüglich sogenannten «soft commissions» geschlossen.

## Pauschale Verwaltungskommission

Die pauschale Verwaltungskommission (PVK) wird verwendet für die Leitung, die Entschädigung der Depotbank (PAF) für die von ihr erbrachten Dienstleistungen, wie auch für das Asset Management und den Vertrieb (PMF) des Teilvermögens.

Im Geschäftsjahr effektiv belastete Sätze:

Periode: 01.10.2024 - 31.03.2025

Klasse	PVK p.a. in %		PMF p.a. in %	PAF p.a. in %	VK Zielfonds p.a. in %
	Eff	Max	Eff	Eff	Eff
FA CHF	1.000	1.200	0.900	0.100	4.000
QT CHF	-	-	-	-	4.000
VT CHF	0.380	0.950	0.330	0.050	4.000

Gemäss den Verhaltensregeln der Asset Management Association Switzerland vom 5. August und 23. September 2021 (in Kraft 1. Januar 2022): Aus der pauschalen Verwaltungskommission können Gebühren bzw. Entschädigungen (inkl. Retrozessionen) zur Deckung der Vertriebstätigkeit des Fonds bezahlt werden. Als Vertriebstätigkeit gilt insbesondere jede Tätigkeit in Zusammenhang mit dem Angebot, der Werbung und der Vermittlung des Fonds. Die Gesellschaft bzw. die Fondsleitung kann Anlegern aufgrund objektiver Kriterien Rabatte auf den dem Fonds belasteten Gebühren bzw. Kosten gewähren.

## Benchmark

Dieses Teilvermögen hat keinen Referenzindex.

## TER

Die TER wurde gemäss «Richtlinien zur Berechnung und Offenlegung der TER von kollektiven Kapitalanlagen», die von der AMAS - Asset Management Association Switzerland (Stand: 5. August 2021) herausgegeben wurden, ermittelt.

## Fussnoten

- 1) Der Nettoinventarwert wird mathematisch auf 0.01 der Rechnungseinheit gerundet.
- 2) Käufe umfassen unter anderem die Transaktionen: Käufe / Gratistitel / Konversionen / Namensänderungen / Splits / Stock-/ Wahldividenden / Titelaufteilungen / Überträge / Umtausch zwischen Gesellschaften / Zuteilungen aus Bezugs-/Optionsrechten / Sacheinlagen.
- 3) Verkäufe umfassen unter anderem die Transaktionen: Verkäufe / Auslosungen / Ausbuchungen infolge Verfall / Ausübungen von Bezugs-/Optionsrechten / Konversionen / Reverse Splits / Rückzahlungen / Überträge / Umtausch zwischen Gesellschaften / Sachauslagen.
- 7) Allfällige Abweichungen in den Totalisierungen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.
- 8) Kursangabe der britischen Titel in Pence.
- 28) Sämtliche engagementerhöhenden Derivate (netto nach Verrechnung gegenläufiger Positionen) sind durch geldnahe Mittel gedeckt. Sämtliche engagementreduzierenden Derivate (netto nach Verrechnung gegenläufiger Positionen) sind durch die entsprechenden Basiswerte gedeckt.
- 30) Darstellung der Angaben in Prozent des Nettoinventarwertes.

## 9 Grundsätze für die Bewertung sowie Berechnung der Nettoinventarwerte

1. Der Nettoinventarwert jedes Teilvermögens und der Anteil der einzelnen Anteilsklassen (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. 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.
4.
  - 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 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 oder der Bonität wird die Bewertungsgrundlage für Bankguthaben auf Zeit den neuen Verhältnissen angepasst.
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 0.01 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 Erstausgabe mehrerer Anteilsklassen (wenn diese gleichzeitig erfolgt) oder der Erstausgabe einer weiteren Klasse auf der Basis der dem entsprechenden Teilvermögen für jede Anteilsklasse zufließenden 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 Anteilsklassen in Prozenten ihres jeweiligen Nettoinventarwertes unterschiedlich ausfallen, namentlich, wenn (i) für die verschiedenen Anteilsklassen unterschiedliche Kommissionssätze zur Anwendung gelangen oder wenn (ii) klassenspezifische Kostenbelastungen erfolgen;
- d) bei der 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.