

Swisscanto (CH) Commodity Fund Diversified CHF

Teilvermögen des Swisscanto (CH) Investment Fund V
Vertraglicher Umbrella-Fonds schweizerischen Rechts der Art
«Übrige Fonds für traditionelle Anlagen»

Jahresbericht per 30. September 2018

Inhaltsverzeichnis	Seite
Organisation und Verwaltung	2
Vertriebsorganisation.....	2
Abschlusszahlen	3
Derivative Finanzinstrumente - Risiko gemäss Commitment II.....	15
Spesen zu Gunsten Teilvermögen und Kommissionen zu Gunsten Fondsleitung	15
Zusätzliche Informationen und Ausserbilanzgeschäfte	15
Pauschale Verwaltungskommission	16
Benchmark.....	16
TER.....	16
Ausschüttung des Nettoertrags 2017 / 2018	16
Thesaurierung des Nettoertrags 2017 / 2018.....	17
Erklärung der Fussnoten	17
Grundsätze für die Bewertung sowie Berechnung der Nettoinventarwerte	18
Pflichtpublikationen.....	20
Bericht der Prüfgesellschaft.....	23

Weitere Informationen stehen im Internet unter www.swisscanto.com zur Verfügung.

Swisscanto Fondsleitung AG

Zürich, 18.01.2019

Organisation und Verwaltung

Fondsleitung

Firma: Swisscanto Fondsleitung AG
Sitz: Bahnhofstrasse 9, 8001 Zürich

Verwaltungsrat

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

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

Regina Kleeb, Mitglied
Mitglied der Direktion und Leiterin Produktmanagement
Anlage- & Vorsorgegeschaft, Zürcher Kantonalbank

Geschäftsführung

Hans Frey
Geschäftsführer

Andreas Hogg
stellvertretender Geschäftsführer und Leiter Risk, Finance & Services

Silvia Karrer
Leiterin Administration & Operations

Delegation der Anlageentscheide

Zürcher Kantonalbank, Zürich

Fondsadministration

Firma: Swisscanto Fondsleitung AG
Sitz: Bahnhofstrasse 9, 8001 Zürich

Depotbank

Zürcher Kantonalbank, Zürich

Prüfgesellschaft

Ernst & Young AG, Maagplatz 1, 8005 Zürich

Vertriebsorganisation

Zahlstelle

Zürcher Kantonalbank, Bahnhofstrasse 9, 8001 Zürich

Vertriebsträger

Zürcher Kantonalbank, Bahnhofstrasse 9, 8001 Zürich

SWISSCANTO (CH) COMMODITY FUND DIVERSIFIED CHF

Übersicht	Rechnungsperiode bis	01.10.2017 30.09.2018	01.10.2016 30.09.2017	01.10.2015 30.09.2016	01.10.2014 30.09.2015
Konsolidiert	CHF				
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode		156'335'689.11	297'850'095.73	397'737'290.48	226'522'871.74
Klasse AA CHF	CHF				
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode		6'308'073.20	13'699'505.88	6'534'134.07	6'413'384.98
Anzahl Anteile am Ende der Rechnungsperiode		13'726.482	27'902.964	12'453.981	12'420.981
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode 1)		459.55	490.97	524.66	516.33
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode nach SSP 21)		459.55	-	-	-
Total Expense Ratio (TER)		1.88 %	1.83 %	1.92 %	1.86 %
Klasse CA CHF	CHF				
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode		7'032'218.89	10'054'454.55	4'848'847.16	2'566'891.01
Anzahl Anteile am Ende der Rechnungsperiode		92'879.745	125'410.987	57'095.213	30'943.987
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode 1)		75.71	80.17	84.93	82.95
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode nach SSP1 21)		75.71	-	-	-
Total Expense Ratio (TER)		0.96 %	0.94 %	1.11 %	1.09 %
Klasse DT CHF	CHF				
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode		9'120'818.29	15'296'865.41	24'232'582.93	30'195'391.20
Anzahl Anteile am Ende der Rechnungsperiode		18'608.969	29'476.969	44'092.152	56'343.789
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode 1)		490.13	518.94	549.59	535.91
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode nach SSP 21)		490.13	-	-	-
Thesaurierung je Anteil		-	-	0.02	-
Total Expense Ratio (TER)		0.97 %	0.95 %	1.06 %	0.92 %
Klasse GT CHF	CHF				
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode		7'605'478.78	8'442'971.92	103'785'222.48	37'333'495.17
Anzahl Anteile am Ende der Rechnungsperiode		99'714.460	104'653.303	1'215'970.278	449'145.536
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode 1)		76.27	80.68	85.35	83.12
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode nach SSP 21)		76.27	-	-	-
Thesaurierung je Anteil		-	-	-	-
Total Expense Ratio (TER)		0.86 %	0.82 %	0.81 %	0.79 %
Klasse NT CHF	CHF				
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode		126'269'099.95	250'356'297.97	258'336'503.84	150'013'709.38
Anzahl Anteile am Ende der Rechnungsperiode		186'952.925	352'586.813	346'310.943	207'959.064
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode 1)		675.41	710.06	745.97	721.36
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode nach SSP 21)		675.41	-	-	-
Thesaurierung je Anteil		4.65	4.02	2.21	1.82
Total Expense Ratio (TER)		0.00 %	0.00 %	0.00 %	0.00 %

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

Performance	YTD / 30.09.2018	2017	2016	2015
Klasse AA CHF	-8.67 %	-7.72 %	16.10 %	-25.49 %
Klasse CA CHF (Lancierung 09.01.2015)	-8.05 %	-6.90 %	16.99 %	-24.43 %
Klasse DT CHF	-8.05 %	-6.83 %	17.16 %	-24.80 %
Klasse GT CHF (Lancierung 09.01.2015)	-7.97 %	-6.74 %	17.30 %	-24.22 %
Klasse NT CHF	-7.43 %	-5.99 %	18.24 %	-24.09 %
Benchmark	-4.23 %	-0.61 %	9.37 %	-26.25 %
Tracking Error *	-	2.66 %	12.25 %	-

Die historische Performance stellt keinen Indikator für die laufende oder zukünftige Performance dar. Die Performancedaten lassen die bei der Ausgabe und Rücknahme der Anteile erhobenen Kosten und Kommissionen unberücksichtigt.

* Tracking Error: Annualisierte Standardabweichung der monatlichen Renditedifferenz zwischen stetiger Bruttorendite (vor Abzug von Gebühren) und stetiger Benchmarkrendite über den Betrachtungszeitraum.

Berechnungsformel: Tracking Error = STANDARDABWEICHUNG (über einen Zwölfmonatszeitraum berechnete monatliche Renditedifferenz) * QUADRATWURZEL(12)

Vermögensrechnung

(Verkehrswerte)	30.09.2018	30.09.2017
Bankguthaben auf Sicht	8'619'044.56	20'991'394.92
Obligationen, Wandelobligationen und sonstige Forderungswertpapiere und -rechte	126'462'849.75	230'969'085.44
Andere Anlagen - Metallkonten	23'178'118.69	49'078'223.83
Derivative Finanzinstrumente	-2'183'613.73	-3'586'748.42
Sonstige Vermögenswerte	285'413.06	524'288.66
Gesamtfondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode	156'361'812.33	297'976'244.43
Andere Verbindlichkeiten	-26'123.22	-126'148.70
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode	156'335'689.11	297'850'095.73

Entwicklung der Anzahl Anteile	Rechnungsperiode	01.10.2017	01.10.2016
Klasse AA CHF	bis	30.09.2018	30.09.2017
Bestand zu Beginn der Rechnungsperiode		27'902.964	12'453.981
Ausgegebene Anteile		1'306.690	17'606.066
Zurückgenommene Anteile		-15'483.172	-2'157.083
Bestand am Ende der Rechnungsperiode		13'726.482	27'902.964

Entwicklung der Anzahl Anteile	Rechnungsperiode	01.10.2017	01.10.2016
Klasse CA CHF	bis	30.09.2018	30.09.2017
Bestand zu Beginn der Rechnungsperiode		125'410.987	57'095.213
Ausgegebene Anteile		49'814.331	74'040.000
Zurückgenommene Anteile		-82'345.573	-5'724.226
Bestand am Ende der Rechnungsperiode		92'879.745	125'410.987

Entwicklung der Anzahl Anteile	Rechnungsperiode	01.10.2017	01.10.2016
Klasse DT CHF	bis	30.09.2018	30.09.2017
Bestand zu Beginn der Rechnungsperiode		29'476.969	44'092.152
Ausgegebene Anteile		170.000	4'282.000
Zurückgenommene Anteile		-11'038.000	-18'897.183
Bestand am Ende der Rechnungsperiode		18'608.969	29'476.969

Entwicklung der Anzahl Anteile	Rechnungsperiode	01.10.2017	01.10.2016
Klasse GT CHF	bis	30.09.2018	30.09.2017
Bestand zu Beginn der Rechnungsperiode		104'653.303	1'215'970.278
Ausgegebene Anteile		3'100.000	1'982'741.685
Zurückgenommene Anteile		-8'038.843	-3'094'058.660
Bestand am Ende der Rechnungsperiode		99'714.460	104'653.303

Entwicklung der Anzahl Anteile	Rechnungsperiode	01.10.2017	01.10.2016
Klasse NT CHF	bis	30.09.2018	30.09.2017
Bestand zu Beginn der Rechnungsperiode		352'586.813	346'310.943
Ausgegebene Anteile		47'654.095	104'614.662
Zurückgenommene Anteile		-213'287.983	-98'338.792
Bestand am Ende der Rechnungsperiode		186'952.925	352'586.813

Veränderung des Nettofondsvermögens (konsolidiert)	Rechnungsperiode	
	01.10.2017 bis 30.09.2018	01.10.2016 bis 30.09.2017
Nettofondsvermögen zu Beginn der Rechnungsperiode	297'850'095.73	397'737'290.48
Thesaurierung; 35% Schweizerische Verrechnungssteuer	-535'175.91	-281'641.88
Saldo aus dem Anteilverkehr	-125'988'821.75	-62'854'640.94
Gesamterfolg aus Erfolgsrechnung	-14'990'408.96	-36'750'911.93
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode	156'335'689.11	297'850'095.73

Erfolgsrechnung (konsolidiert)	Rechnungsperiode	
	01.10.2017 bis 30.09.2018	01.10.2016 30.09.2017
Ertrag		
Negativzinsen aus Bankguthaben auf Sicht	-83'461.79	-36'291.66
Erträge der Obligationen, Wandelobligationen und sonstigen Forderungswertpapiere und -rechte	2'166'343.47	2'810'099.26
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	34'664.66	-154'177.45
Total Ertrag	2'117'546.34	2'619'630.15
Aufwand		
Passivzinsen	-350.40	-5'322.67
Reglementarische Vergütungen	-411'005.78	-1'679'706.05
Teilübertrag von Aufwendungen auf realisierte Kapitalgewinne und -verluste 4)	39'384.50	34'377.42
Sonstige Aufwendungen	-186'964.03	-150'920.95
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	-790'495.21	352'409.78
Total Aufwand	-1'349'430.92	-1'449'162.47
Nettoertrag / Verlust	768'115.42	1'170'467.68
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-11'474'890.53	-18'365'729.48
Einkünfte aus dem Swinging Single Pricing (SSP) 21)	88'665.62	0.00
Einkünfte aus Ausgabe-/Rücknahmespesen	64'611.80	1'159'771.17
Teilübertrag von Aufwendungen auf realisierte Kapitalgewinne und -verluste 4)	-39'384.50	-34'377.42
Realisierter Erfolg	-10'592'882.19	-16'069'868.05
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-4'397'526.77	-20'681'043.88
Gesamterfolg	-14'990'408.96	-36'750'911.93

Verwendung des Erfolges	Klasse AA CHF	30.09.2018	30.09.2017
Nettoertrag		-46'748.15	-131'538.09
Zuweisung des Verlusts zu den angesammelten Kapitalgewinnen und -verlusten		46'748.15	131'538.09
Vortrag des Vorjahres		458.15	458.15
Zur Verteilung verfügbarer Erfolg		458.15	458.15
Vortrag auf neue Rechnung		458.15	458.15
Total		458.15	458.15

Verwendung des Erfolges	Klasse CA CHF	30.09.2018	30.09.2017
Nettoertrag		-18'990.11	-39'158.46
Zuweisung des Verlusts zu den angesammelten Kapitalgewinnen und -verlusten		18'990.11	39'158.46
Vortrag des Vorjahres		11.76	11.76
Zur Verteilung verfügbarer Erfolg		11.76	11.76
Vortrag auf neue Rechnung		11.76	11.76
Total		11.76	11.76

Verwendung des Erfolges	Klasse DT CHF	30.09.2018	30.09.2017
Nettoertrag		-23'661.71	-55'841.46
Zuweisung des Verlusts zu den angesammelten Kapitalgewinnen und -verlusten		23'661.71	55'841.46
Zur Verteilung verfügbarer Erfolg		0.00	0.00

Verwendung des Erfolges	Klasse GT CHF	30.09.2018	30.09.2017
Nettoertrag		-11'691.30	-21'850.89
Zuweisung des Verlusts zu den angesammelten Kapitalgewinnen und -verlusten		11'691.30	21'850.89
Vortrag des Vorjahres		0.00	10.21
Zur Verteilung verfügbarer Erfolg		0.00	10.21
Thesaurierung: 35% Schweizerische Verrechnungssteuer		0.00	3.57
Thesaurierung: Nettobetrag zur Wiederanlage		0.00	6.64
Total		0.00	10.21

Verwendung des Erfolges	Klasse NT CHF	30.09.2018	30.09.2017
Nettoertrag		869'206.69	1'418'856.58
Zur Verteilung verfügbarer Erfolg		869'206.69	1'418'856.58
Thesaurierung: 35% Schweizerische Verrechnungssteuer		304'222.34	496'599.80
Thesaurierung: Nettobetrag zur Wiederanlage		564'984.35	922'256.78
Total		869'206.69	1'418'856.58

Inventar des Fondsvermogens am Ende der Rechnungsperiode und Bestandesveränderungen während der Periode

ISIN	Bezeichnung	01.10.2017			30.09.2018			Währung	Kurs 8)	Kurswert CHF	in % 7)	Kat.
		Anzahl / Nominal in Tsd.	Kufe / Zugänge 2)	Verkäufe / Abgänge 3)	Anzahl / Nominal in Tsd.							

Wertpapiere, die an einer Börse kotiert sind **126'462'849.75 80.89**

Obligationen, Wandelobligationen und sonstige Forderungswertpapiere und -rechte										126'462'849.75	80.89
US9128282B53	0.7500 % T 0 3/4 08/15/19	0	13'000	0	13'000	USD	98.43%	12'498'499.37	7.99	a)	
US9128282G41	0.8750 % T 0 7/8 09/15/19	0	15'000	5'000	10'000	USD	98.34%	9'606'014.33	6.14	a)	
US912828F544	0.8750 % T 0 7/8 10/15/17	19'000	0	19'000	0	USD	100.00%	0.00	0.00		
US912828G203	0.8750 % T 0 7/8 11/15/17	20'000	0	20'000	0	USD	100.00%	0.00	0.00		
US912828G799	1.0000 % T 1 12/15/17	20'000	1'900	21'900	0	USD	100.00%	0.00	0.00		
US912828H375	0.8750 % T 0 7/8 01/15/18	20'000	1'900	21'900	0	USD	100.00%	0.00	0.00		
US912828H946	1.0000 % T 1 02/15/18	20'000	1'900	21'900	0	USD	100.00%	0.00	0.00		
US912828J686	1.0000 % T 1 03/15/18	20'000	1'900	21'900	0	USD	100.00%	0.00	0.00		
US912828K254	0.7500 % T 0 3/4 04/15/18	20'000	1'900	21'900	0	USD	100.00%	0.00	0.00		
US912828K825	1.0000 % T 1 08/15/18	20'000	6'900	26'900	0	USD	100.00%	0.00	0.00		
US912828L401	1.0000 % T 1 09/15/18	20'000	6'900	26'900	0	USD	100.00%	0.00	0.00		
US912828L815	0.8750 % T 0 7/8 10/15/18	0	33'000	15'000	18'000	USD	99.96%	17'575'531.96	11.26	a)	
US912828N225	1.2500 % T 1 1/4 12/15/18	0	22'000	11'000	11'000	USD	99.83%	10'726'332.38	6.86	a)	
US912828N639	1.1250 % T 1 1/8 01/15/19	0	25'000	15'000	10'000	USD	99.70%	9'738'619.71	6.23	a)	
US912828P535	0.7500 % T 0 3/4 02/15/19	0	15'000	2'500	12'500	USD	99.43%	12'140'364.90	7.76	a)	
US912828P956	1.0000 % T 1 03/15/19	0	25'000	12'000	13'000	USD	99.39%	12'621'515.12	8.07	a)	
US912828Q525	0.8750 % T 0 7/8 04/15/19	0	12'000	0	12'000	USD	99.19%	11'626'819.85	7.44	a)	
US912828R440	0.8750 % T 0 7/8 05/15/19	0	21'000	13'000	8'000	USD	99.04%	7'739'308.54	4.95	a)	
US912828R853	0.8750 % T 0 7/8 06/15/19	0	20'000	7'000	13'000	USD	98.88%	12'556'535.13	8.03	a)	
US912828S430	0.7500 % T 0 3/4 07/15/19	0	15'000	5'000	10'000	USD	98.62%	9'633'308.46	6.16	a)	
US912828XA31	1.0000 % T 1 05/15/18	20'000	7'900	27'900	0	USD	100.00%	0.00	0.00		
US912828XF28	1.1250 % T 1 1/8 06/15/18	20'000	6'900	26'900	0	USD	100.00%	0.00	0.00		
US912828XK13	0.8750 % T 0 7/8 07/15/18	20'000	16'900	36'900	0	USD	100.00%	0.00	0.00		
USD								126'462'849.75	80.89		

Derivative Finanzinstrumente **-2'183'613.73 -1.40**

Futures										0.00	0.00
10/17 LEAN HOGS FUTURE OCT17		0	535	535	0	USD	0.00	0.00	0.00		
10/17 NATURAL GAS FUTR NOV17		285	436	721	0	USD	0.00	0.00	0.00		
10/17 PLATINUM FUTURE OCT17		0	233	233	0	USD	0.00	0.00	0.00		
10/17 BRENT CRUDE FUTR DEC17		0	3'508	3'508	0	USD	0.00	0.00	0.00		
10/17 HT-OIL FUTR NOV17		38	38	76	0	USD	0.00	0.00	0.00		
10/17 GASOLINE RBOB FUT NOV17		71	117	188	0	USD	0.00	0.00	0.00		
11/17 SOYBEAN FUTURE NOV17		0	951	951	0	USD	0.00	0.00	0.00		
11/17 LIVE CATTLE FUTR OCT17		0	362	362	0	USD	0.00	0.00	0.00		
11/17 BRENT CRUDE FUTR JAN18		0	80	80	0	USD	0.00	0.00	0.00		
11/17 HT-OIL FUTR DEC17		195	407	602	0	USD	0.00	0.00	0.00		
11/17 GASOLINE RBOB FUT DEC17		164	392	556	0	USD	0.00	0.00	0.00		
12/17 COTTON NO.2 FUTR DEC17		0	195	195	0	USD	0.00	0.00	0.00		
12/17 COCOA FUTURE DEC17		0	273	273	0	USD	0.00	0.00	0.00		
12/17 SOYBEAN OIL FUTR DEC17		0	964	964	0	USD	0.00	0.00	0.00		
12/17 CORN FUTURE DEC17		0	2'158	2'158	0	USD	0.00	0.00	0.00		
12/17 KC HRW WHEAT FUT DEC17		491	995	1'486	0	USD	0.00	0.00	0.00		
12/17 LEAN HOGS FUTURE DEC17		0	382	382	0	USD	0.00	0.00	0.00		
12/17 SOYBEAN MEAL FUTR DEC17		0	743	743	0	USD	0.00	0.00	0.00		
12/17 SUGAR #11 FUTR OCT17		0	1'418	1'418	0	USD	0.00	0.00	0.00		
12/17 LME LEAD FUTURE DEC17		0	148	148	0	USD	0.00	0.00	0.00		
12/17 WHEAT FUTURE (CBT) DEC17		3	1'135	1'138	0	USD	0.00	0.00	0.00		
12/17 LME ALUMINIUM FUTR DEC17		181	1'112	1'293	0	USD	0.00	0.00	0.00		
12/17 LME NICKEL FUTURE DEC17		78	505	583	0	USD	0.00	0.00	0.00		
12/17 LME ZINC FUTURE DEC17		60	694	754	0	USD	0.00	0.00	0.00		
12/17 COPPER FUTURE DEC17		269	1'123	1'392	0	USD	0.00	0.00	0.00		
12/17 COFFEE FUTURE DEC17		0	284	284	0	USD	0.00	0.00	0.00		
12/17 PALLADIUM FUTURE DEC17		0	236	236	0	USD	0.00	0.00	0.00		

ISIN	Bezeichnung	01.10.2017			30.09.2018			Wahrung	Kurs 8)	Kurswert CHF	in % 7)	Kat.
		Anzahl / Nominal in Tsd.	Kufe / Zugange 2)	Verkufe / Abgange 3)	Anzahl / Nominal in Tsd.							
12/17	NATURAL GAS FUTR DEC17	361	361	722	0	USD	0.00	0.00	0.00			
01/18	SOYBEAN FUTURE JAN18	176	297	473	0	USD	0.00	0.00	0.00			
01/18	LIVE CATTLE FUTR DEC17	0	348	348	0	USD	0.00	0.00	0.00			
01/18	CATTLE FEEDER FUT JAN18	0	134	134	0	USD	0.00	0.00	0.00			
01/18	HT-OIL FUTR JAN18	0	212	212	0	USD	0.00	0.00	0.00			
01/18	GASOLINE RBOB FUT JAN18	0	70	70	0	USD	0.00	0.00	0.00			
01/18	WTI CRUDE FUTURE JAN18	87	87	174	0	USD	0.00	0.00	0.00			
01/18	BRENT CRUDE FUTR MAR18	309	1'083	1'392	0	USD	0.00	0.00	0.00			
01/18	NATURAL GAS FUTR JAN18	939	2'059	2'998	0	USD	0.00	0.00	0.00			
01/18	PLATINUM FUTURE JAN18	0	221	221	0	USD	0.00	0.00	0.00			
02/18	LEAN HOGS FUTURE FEB18	315	327	642	0	USD	0.00	0.00	0.00			
02/18	WTI CRUDE FUTURE MAR18	130	1'284	1'414	0	USD	0.00	0.00	0.00			
02/18	NATURAL GAS FUTR MAR18	0	2'706	2'706	0	USD	0.00	0.00	0.00			
02/18	HT-OIL FUTR MAR18	75	545	620	0	USD	0.00	0.00	0.00			
02/18	LIVE CATTLE FUTR FEB18	359	685	1'044	0	USD	0.00	0.00	0.00			
02/18	NATURAL GAS FUTR FEB18	0	1'574	1'574	0	USD	0.00	0.00	0.00			
02/18	GASOLINE RBOB FUT MAR18	67	531	598	0	USD	0.00	0.00	0.00			
03/18	COTTON NO.2 FUTR MAR18	162	256	418	0	USD	0.00	0.00	0.00			
03/18	SOYBEAN OIL FUTR MAR18	0	368	368	0	USD	0.00	0.00	0.00			
03/18	CORN FUTURE MAR18	1'056	2'051	3'107	0	USD	0.00	0.00	0.00			
03/18	SOYBEAN MEAL FUTR MAR18	395	1'591	1'986	0	USD	0.00	0.00	0.00			
03/18	WHEAT FUTURE (CBT) MAR18	0	154	154	0	USD	0.00	0.00	0.00			
03/18	COFFEE FUTURE MAR18	184	530	714	0	USD	0.00	0.00	0.00			
03/18	LME ALUMINIUM FUTR MAR18	0	988	988	0	USD	0.00	0.00	0.00			
03/18	LME NICKEL FUTURE MAR18	76	764	840	0	USD	0.00	0.00	0.00			
03/18	LME ZINC FUTURE MAR18	201	477	678	0	USD	0.00	0.00	0.00			
03/18	PALLADIUM FUTURE MAR18	0	76	76	0	USD	0.00	0.00	0.00			
03/18	NATURAL GAS FUTR APR18	0	190	190	0	USD	0.00	0.00	0.00			
03/18	COCOA FUTURE MAR18	0	1'055	1'055	0	USD	0.00	0.00	0.00			
03/18	BRENT CRUDE FUTR MAY18	0	540	540	0	USD	0.00	0.00	0.00			
03/18	KC HRW WHEAT FUT MAR18	0	246	246	0	USD	0.00	0.00	0.00			
04/18	LEAN HOGS FUTURE APR18	0	238	238	0	USD	0.00	0.00	0.00			
04/18	NATURAL GAS FUTR MAY18	-442	3'316	2'874	0	USD	0.00	0.00	0.00			
04/18	PLATINUM FUTURE APR18	0	132	132	0	USD	0.00	0.00	0.00			
04/18	HT-OIL FUTR MAY18	0	140	140	0	USD	0.00	0.00	0.00			
04/18	LIVE CATTLE FUTR APR18	0	274	274	0	USD	0.00	0.00	0.00			
04/18	GASOLINE RBOB FUT MAY18	0	262	262	0	USD	0.00	0.00	0.00			
05/18	COTTON NO.2 FUTR MAY18	0	566	566	0	USD	0.00	0.00	0.00			
05/18	SOYBEAN OIL FUTR MAY18	598	1'140	1'738	0	USD	0.00	0.00	0.00			
05/18	CORN FUTURE MAY18	0	2'994	2'994	0	USD	0.00	0.00	0.00			
05/18	KC HRW WHEAT FUT MAY18	0	130	130	0	USD	0.00	0.00	0.00			
05/18	SOYBEAN MEAL FUTR MAY18	0	626	626	0	USD	0.00	0.00	0.00			
05/18	SUGAR #11 FUTR MAR18	815	2'418	3'233	0	USD	0.00	0.00	0.00			
05/18	WHEAT FUTURE (CBT) MAY18	0	286	286	0	USD	0.00	0.00	0.00			
05/18	COFFEE FUTURE MAY18	0	402	402	0	USD	0.00	0.00	0.00			
05/18	WTI CRUDE FUTURE JUN18	342	895	1'237	0	USD	0.00	0.00	0.00			
05/18	COCOA FUTURE MAY18	0	164	164	0	USD	0.00	0.00	0.00			
05/18	BRENT CRUDE FUTR JUL18	0	282	282	0	USD	0.00	0.00	0.00			
05/18	COPPER FUTURE MAY18	230	1'146	1'376	0	USD	0.00	0.00	0.00			
05/18	HT-OIL FUTR JUN18	0	290	290	0	USD	0.00	0.00	0.00			
05/18	GASOLINE RBOB FUT JUN18	0	156	156	0	USD	0.00	0.00	0.00			
06/18	LEAN HOGS FUTURE JUN18	0	596	596	0	USD	0.00	0.00	0.00			
06/18	WTI CRUDE FUTURE JUL18	0	160	160	0	USD	0.00	0.00	0.00			
06/18	PALLADIUM FUTURE JUN18	0	518	518	0	USD	0.00	0.00	0.00			
06/18	HT-OIL FUTR JUL18	0	290	290	0	USD	0.00	0.00	0.00			
06/18	GASOLINE RBOB FUT JUL18	0	330	330	0	USD	0.00	0.00	0.00			
07/18	COTTON NO.2 FUTR JUL18	0	442	442	0	USD	0.00	0.00	0.00			
07/18	KC HRW WHEAT FUT JUL18	112	1'662	1'774	0	USD	0.00	0.00	0.00			
07/18	SOYBEAN FUTURE JUL18	211	931	1'142	0	USD	0.00	0.00	0.00			
07/18	SOYBEAN MEAL FUTR JUL18	0	272	272	0	USD	0.00	0.00	0.00			
07/18	WHEAT FUTURE (CBT) JUL18	586	1'442	2'028	0	USD	0.00	0.00	0.00			
07/18	SUGAR #11 FUTR MAY18	0	1'160	1'160	0	USD	0.00	0.00	0.00			

ISIN	Bezeichnung	01.10.2017			30.09.2018			Kurs 8)	Kurswert CHF	in % 7)	Kat.
		Anzahl / Nominal in Tsd.	Kufe / Zugange 2)	Verkufe / Abgange 3)	Anzahl / Nominal in Tsd.	Wah- rung					
07/18	LEAN HOGS FUTURE JUL18	0	120	120	0	USD	0.00	0.00	0.00		
07/18	LIVE CATTLE FUTR JUN18	0	656	656	0	USD	0.00	0.00	0.00		
07/18	WTI CRUDE FUTURE AUG18	0	1'424	1'424	0	USD	0.00	0.00	0.00		
07/18	COPPER FUTURE JUL18	0	320	320	0	USD	0.00	0.00	0.00		
07/18	NATURAL GAS FUTR AUG18	0	234	234	0	USD	0.00	0.00	0.00		
07/18	PLATINUM FUTURE JUL18	0	140	140	0	USD	0.00	0.00	0.00		
08/18	SOYBEAN OIL FUTR AUG18	0	740	740	0	USD	0.00	0.00	0.00		
08/18	LEAN HOGS FUTURE AUG18	0	377	377	0	USD	0.00	0.00	0.00		
08/18	WTI CRUDE FUTURE SEP18	0	554	554	0	USD	0.00	0.00	0.00		
08/18	NATURAL GAS FUTR SEP18	0	2'721	2'721	0	USD	0.00	0.00	0.00		
08/18	HT-OIL FUTR SEP18	0	302	302	0	USD	0.00	0.00	0.00		
08/18	LIVE CATTLE FUTR AUG18	0	761	761	0	USD	0.00	0.00	0.00		
08/18	GASOLINE RBOB FUT SEP18	0	268	268	0	USD	0.00	0.00	0.00		
09/18	CORN FUTURE SEP 18	0	2'554	2'554	0	USD	0.00	0.00	0.00		
09/18	KC HRW WHEAT FUT SEP18	0	466	466	0	USD	0.00	0.00	0.00		
09/18	SOYBEAN FUTURE SEP18	0	836	836	0	USD	0.00	0.00	0.00		
09/18	SOYBEAN MEAL FUTR SEP18	0	1'086	1'086	0	USD	0.00	0.00	0.00		
09/18	WHEAT FUTURE (CBT) SEP18	0	802	802	0	USD	0.00	0.00	0.00		
09/18	SUGAR #11 FUTR JUL18	0	2'606	2'606	0	USD	0.00	0.00	0.00		
09/18	COFFEE FUTURE SEP18	0	232	232	0	USD	0.00	0.00	0.00		
09/18	COPPER FUTURE SEP18	0	206	206	0	USD	0.00	0.00	0.00		
09/18	PALLADIUM FUTURE SEP18	0	166	166	0	USD	0.00	0.00	0.00		
10/18	LEAN HOGS FUTURE OCT18	0	190	190	0	USD	0.00	0.00	0.00	a)	
10/18	NATURAL GAS FUTR NOV18	0	594	210	384	USD	0.00	0.00	0.00	a)	
10/18	PLATINUM FUTURE OCT18	0	43	43	0	USD	0.00	0.00	0.00	a)	
10/18	NY HARB ULSD FUT NOV18	0	128	42	86	USD	0.00	0.00	0.00	a)	
10/18	LIVE CATTLE FUTR OCT18	0	277	277	0	USD	0.00	0.00	0.00	a)	
10/18	GASOLINE RBOB FUT NOV18	0	118	35	83	USD	0.00	0.00	0.00	a)	
11/18	SOYBEAN FUTURE NOV18	0	696	589	107	USD	0.00	0.00	0.00	a)	
11/18	WTI CRUDE FUTURE NOV18	0	150	150	0	USD	0.00	0.00	0.00	a)	
11/18	NY HARB ULSD FUT DEC18	0	20	0	20	USD	0.00	0.00	0.00	a)	
11/18	NATURAL GAS FUTR JAN19	0	82	0	82	USD	0.00	0.00	0.00	a)	
12/18	COTTON NO.2 FUTR DEC18	0	213	213	0	USD	0.00	0.00	0.00	a)	
12/18	SOYBEAN OIL FUTR DEC18	0	257	257	0	USD	0.00	0.00	0.00	a)	
12/18	CORN FUTURE DEC18	0	3'409	3'069	340	USD	0.00	0.00	0.00	a)	
12/18	SOYBEAN MEAL FUTR DEC18	0	385	296	89	USD	0.00	0.00	0.00	a)	
12/18	SUGAR #11 FUTR OCT18	0	387	387	0	USD	0.00	0.00	0.00	a)	
12/18	COFFEE FUTURE DEC18	0	150	136	14	USD	0.00	0.00	0.00	a)	
12/18	KC HRW WHEAT FUT DEC18	0	192	192	0	USD	0.00	0.00	0.00	a)	
12/18	LEAN HOGS FUTURE DEC18	0	187	96	91	USD	0.00	0.00	0.00	a)	
12/18	WHEAT FUTURE DEC18	0	432	432	0	USD	0.00	0.00	0.00	a)	
12/18	WTI CRUDE FUTURE JAN19	0	71	28	43	USD	0.00	0.00	0.00	a)	
12/18	COPPER FUTURE DEC18	0	310	141	169	USD	0.00	0.00	0.00	a)	
12/18	WTI CRUDE FUTURE DEC18	52	4'087	4'009	130	USD	0.00	0.00	0.00	a)	
12/18	LIVE CATTLE FUTR DEC18	0	100	56	44	USD	0.00	0.00	0.00	a)	
12/18	PALLADIUM FUTURE DEC18	0	23	23	0	USD	0.00	0.00	0.00	a)	
01/19	PLATINUM FUTURE JAN19	0	24	24	0	USD	0.00	0.00	0.00	a)	
02/19	LIVE CATTLE FUTR FEB19	0	134	22	112	USD	0.00	0.00	0.00	a)	
02/19	NATURAL GAS FUTR FEB19	0	68	0	68	USD	0.00	0.00	0.00	a)	
02/19	SUGAR #11 FUTR MAR19	0	725	383	342	USD	0.00	0.00	0.00	a)	
03/19	CORN FUTURE	0	326	0	326	USD	0.00	0.00	0.00	a)	
03/19	KC HRW WHEAT FUT MAR19	0	111	38	73	USD	0.00	0.00	0.00	a)	
03/19	SOYBEAN FUTURE MAR19	0	94	0	94	USD	0.00	0.00	0.00	a)	
03/19	SOYBEAN MEAL FUTR MAR19	0	162	25	137	USD	0.00	0.00	0.00	a)	
03/19	WHEAT FUTURE(CBT) MAR19	0	226	0	226	USD	0.00	0.00	0.00	a)	
03/19	COFFEE FUTURE MAR 19	0	49	0	49	USD	0.00	0.00	0.00	a)	
03/19	SOYBEAN OIL FUTR MAR19	0	118	18	100	USD	0.00	0.00	0.00	a)	
03/19	NATURAL GAS FUTR APR19	0	238	238	0	USD	0.00	0.00	0.00	a)	
05/19	WTI CRUDE FUTURE JUN19	0	643	529	114	USD	0.00	0.00	0.00	a)	
05/19	NY HARB ULSD FUT JUN19	0	0	21	-21	USD	0.00	0.00	0.00	a)	
07/19	COTTON NO.2 FUTR JUL19	0	50	29	21	USD	0.00	0.00	0.00	a)	
07/19	SOYBEAN MEAL FUTR JUL19	0	31	0	31	USD	0.00	0.00	0.00	a)	

ISIN	Bezeichnung	01.10.2017			30.09.2018			Kurs 8)	Kurswert CHF	in % 7)	Kat.
		Anzahl / Nominal in Tsd.	Kufe / Zugange 2)	Verkufe / Abgange 3)	Anzahl / Nominal in Tsd.	Wahrung	Wahrung				
11/19	WTI CRUDE FUTURE DEC19	0	462	550	-88	USD	0.00	0.00	0.00	a)	
12/19	CORN FUTURE DEC19	0	616	629	-13	USD	0.00	0.00	0.00	a)	
12/17	WTI CRUDE FUTURE DEC17	229	4'612	4'841	0	USD	0.00	0.00	0.00		
08/18	LME ALUMINIUM FUTR AUG18	0	114	114	0	USD	0.00	0.00	0.00		
07/18	LME ALUMINIUM FUTR JUL18	0	44	44	0	USD	0.00	0.00	0.00		
12/18	LME ALUMINIUM FUTR DEC18	0	383	235	148	USD	0.00	0.00	0.00	a)	
06/18	LME ALUMINIUM FUTR JUN18	228	534	762	0	USD	0.00	0.00	0.00		
10/18	LME LEAD FUTURE OKT18	0	12	12	0	USD	0.00	0.00	0.00	a)	
07/18	LME LEAD FUTURE JUL18	0	354	354	0	USD	0.00	0.00	0.00		
09/18	LME LEAD FUTURE SEP18	0	60	60	0	USD	0.00	0.00	0.00		
12/18	LME LEAD FUTURE DEC18	0	12	2	10	USD	0.00	0.00	0.00	a)	
07/18	LME NICKEL FUTURE JUL18	0	154	154	0	USD	0.00	0.00	0.00		
12/18	LME NICKEL FUTURE DEC18	0	198	138	60	USD	0.00	0.00	0.00	a)	
06/18	LME NICKEL FUTURE JUN18	0	354	354	0	USD	0.00	0.00	0.00		
05/18	LME ZINC FUTURE MAY18	0	76	76	0	USD	0.00	0.00	0.00		
07/18	LME ZINC FUTURE JUL18	0	166	166	0	USD	0.00	0.00	0.00		
09/18	LME ZINC FUTURE SEP18	0	216	216	0	USD	0.00	0.00	0.00		
12/18	LME ZINC FUTURE DEC18	0	216	136	80	USD	0.00	0.00	0.00	a)	
06/18	LME ZINC FUTURE JUN18	0	408	408	0	USD	0.00	0.00	0.00		
11/18	BRENT CRUDE FUTR JAN19	0	105	0	105	USD	0.00	0.00	0.00	a)	
09/18	BRENT CRUDE FUTR NOV18	0	59	59	0	USD	1.00	0.00	0.00	a)	
04/18	WTI CRUDE FUTURE MAY18	0	1'038	1'038	0	USD	0.00	0.00	0.00		
06/18	BRENT CRUDE FUTR AUG18	0	1'686	1'686	0	USD	0.00	0.00	0.00		
04/18	BRENT CRUDE FUTR JUN18	193	1'226	1'419	0	USD	0.00	0.00	0.00		
04/19	BRENT CRUDE FUTR JUN19	0	741	741	0	USD	0.00	0.00	0.00	a)	
07/18	BRENT CRUDE FUTR SEP18	0	144	144	0	USD	0.00	0.00	0.00		
10/18	BRENT CRUDE FUTR DEC18	57	3'627	3'517	167	USD	0.00	0.00	0.00	a)	
10/19	BRENT CRUDE FUTR DEC19	0	537	616	-79	USD	0.00	0.00	0.00	a)	

Devisentermingeschafte

	Wahrung	Kufe	Wahrung	Verkufe	Kurswert CHF	in % 7)	Kat.
USD/CHF	Verfall 19.12.2017	CHF 401'026'500	USD	420'000'000	0.00	0.00	
USD/CHF	Verfall 19.12.2017	CHF 9'545'460	USD	10'000'000	0.00	0.00	
CHF/USD	Verfall 19.12.2017	USD 122'000'000	CHF	117'508'204	0.00	0.00	
USD/CHF	Verfall 19.12.2017	CHF 19'445'920	USD	20'000'000	0.00	0.00	
USD/CHF	Verfall 19.12.2017	CHF 3'956'836	USD	4'000'000	0.00	0.00	
CHF/USD	Verfall 19.12.2017	USD 8'000'000	CHF	7'887'296	0.00	0.00	
CHF/USD	Verfall 19.12.2017	USD 8'000'000	CHF	7'923'808	0.00	0.00	
USD/CHF	Verfall 19.03.2018	CHF 289'191'450	USD	295'000'000	0.00	0.00	
USD/CHF	Verfall 19.03.2018	CHF 6'636'147	USD	7'000'000	0.00	0.00	
USD/CHF	Verfall 19.03.2018	CHF 4'693'265	USD	5'000'000	0.00	0.00	
XAU/USD	Verfall 08.05.2018	USD 1'592'780	XAU	1'214	0.00	0.00	
XAG/USD	Verfall 08.05.2018	USD 290'034	XAG	4'794'842	0.00	0.00	
USD/CHF	Verfall 19.06.2018	CHF 295'943'430	USD	314'000'000	0.00	0.00	
USD/CHF	Verfall 19.06.2018	CHF 6'959'638	USD	7'000'000	0.00	0.00	
USD/CHF	Verfall 19.06.2018	CHF 3'458'602	USD	3'500'000	0.00	0.00	
USD/CHF	Verfall 18.09.2018	CHF 292'334'632	USD	296'000'000	0.00	0.00	
CHF/USD	Verfall 18.09.2018	USD 45'000'000	CHF	44'607'240	0.00	0.00	
CHF/USD	Verfall 18.09.2018	USD 5'000'000	CHF	4'934'830	0.00	0.00	
CHF/USD	Verfall 18.09.2018	USD 5'000'000	CHF	4'937'975	0.00	0.00	
CHF/USD	Verfall 18.09.2018	USD 5'000'000	CHF	4'990'215	0.00	0.00	
CHF/USD	Verfall 18.09.2018	USD 27'000'000	CHF	26'188'542	0.00	0.00	
CHF/USD	Verfall 18.09.2018	USD 10'000'000	CHF	9'744'810	0.00	0.00	
CHF/USD	Verfall 18.09.2018	USD 5'000'000	CHF	4'836'615	0.00	0.00	
USD/CHF	Verfall 18.12.2018	CHF 182'195'560	USD	190'000'000	-2'145'993.63	-1.38	b)
USD/CHF	Verfall 18.12.2018	CHF 9'535	USD	10'000	-167.00	0.00	b)
USD/CHF	Verfall 18.12.2018	CHF 4'751'135	USD	5'000'000	-100'027.23	-0.06	b)
CHF/USD	Verfall 18.12.2018	USD 40'000'000	CHF	38'745'560	62'574.13	0.04	b)

Devisentermingeschäfte

-2'183'613.73 -1.40

Vermögensaufstellung

Bankguthaben auf Sicht	8'619'044.56	5.51
Obligationen, Wandelobligationen und sonstige Forderungswertpapiere und -rechte	126'462'849.75	80.89
Andere Anlagen - Metallkonten	23'178'118.69	14.82
Derivative Finanzinstrumente	-2'183'613.73	-1.40
Sonstige Vermögenswerte	285'413.06	0.18
Gesamtfondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode	156'361'812.33	100.00
Andere Verbindlichkeiten	-26'123.22	
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode	156'335'689.11	

Bewertungskategorien

	Kurswert CHF	in %)
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);	126'462'849.75	80.89
b) Anlagen, für die keine Kurse gemäss Buchstabe a verfügbar sind: bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern;	-2'183'613.73	-1.40
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

Umrechnungskurse USD 1 = CHF 0.97680000

Derivative Finanzinstrumente - Risiko gemäss Commitment II

Total der Derivatpositionen	in Fondswährung	in % des Nettofondsvermögens *
Brutto -Gesamteengagement aus Derivaten	1'484'926'657.23	949.83
Netto-Gesamteengagement aus Derivaten	29'926'273.55	19.14
Engagement aus Effektenleihe und Pensionsgeschäften	0.00	0.00

* In Prozent der Risikolimit (= Nettofondsvermögen * Limitenfaktor). Der Limitenfaktor ist ein im Fondsvertrag festgelegter Relativwert, der das Verhältnis der Risikolimit zum Nettofondsvermögen angibt. Ist im Fondsvertrag nichts anderes bestimmt, so beträgt der Limitenfaktor 100 %.

Spesen zu Gunsten Teilvermögen und Kommissionen zu Gunsten Fondsleitung per 30.09.2018

Klasse	Rechnungseinheit	Ausgabespesen bzw. -kommission in % des Nettoinventarwertes		Rücknahmespesen bzw. -kommission in % des Nettoinventarwertes	
		zu Gunsten Teilvermögen	zu Gunsten Fondsleitung	zu Gunsten Teilvermögen	zu Gunsten Fondsleitung
AA CHF	CHF	n/a	0.00	n/a	0.00
CA CHF	CHF	n/a	0.00	n/a	0.00
DT CHF	CHF	n/a	0.00	n/a	0.00
GT CHF	CHF	n/a	0.00	n/a	0.00
NT CHF	CHF	n/a	0.00	n/a	0.00

Zusätzliche Informationen und Ausserbilanzgeschäfte

Am Bilanzstichtag ausgeliehene Effekten: 0.00

Am Bilanzstichtag in Pension gegebene Effekten: 0.00

Hinweis auf Soft Commission Agreements: Ein Teil der Aufträge wird über Gebührenteilungsvereinbarungen (Commission Sharing Agreements) durchgeführt.

Pauschale Verwaltungskommission

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

Im Geschäftsjahr effektiv belastete Sätze:

Swisscanto (CH) Commodity Fund Diversified CHF

Klasse	Periode	PVK	PMF	PAF	max. PVK p.a.	max. VK Zielfonds p.a.
AA CHF	01.10.2017 – 30.09.2018	1.80 %	1.45 %	0.35 %	2.00 %	4.00 %
CA CHF	01.10.2017 – 30.09.2018	0.91 %	0.56 %	0.35 %	1.30 %	4.00 %
DT CHF	01.10.2017 – 30.09.2018	0.90 %	0.72 %	0.18 %	1.20 %	4.00 %
GT CHF	01.10.2017 – 30.09.2018	0.80 %	0.62 %	0.18 %	1.00 %	4.00 %
NT CHF	01.10.2017 – 30.09.2018	0.00 %	0.00 %	0.00 %	0.00 %	4.00 %

Gemäss Richtlinie für Pflichten im Zusammenhang mit der Erhebung von Gebühren und der Belastung von Kosten sowie deren Verwendung (Transparenzrichtlinie) vom 22. Mai 2014 (in Kraft 1. Juli 2014): Aus der pauschalen Verwaltungskommission können Gebühren bzw. Entschädigungen (inkl. Retrozessionen) zur Deckung der Vertriebstätigkeit des Teilvermögens bezahlt werden. Als Vertriebstätigkeit gilt insbesondere jede Tätigkeit in Zusammenhang mit dem Angebot, der Werbung und der Vermittlung des Teilvermögens. Die Gesellschaft bzw. die Fondsleitung kann Anlegern aufgrund objektiver Kriterien Rabatte auf den dem Teilvermögen belasteten Gebühren bzw. Kosten gewähren.

Benchmark

Bloomberg Commodity Index TR CHF Hedged

TER

Die TER wurde gemäss «Richtlinien zur Berechnung und Offenlegung der TER von kollektiven Kapitalanlagen», die von der SFAMA - Swiss Funds & Asset Management Association (Stand: 20. April 2015) herausgegeben wurden, ermittelt.

Ausschüttung des Nettoertrags 2017 / 2018

Ex Datum: 23.01.2019

Zahlbar: 28.01.2019

			Ausschüttung des Ertrags an Anteilscheininhaber mit Domizil			
			in der Schweiz		im Ausland	
Klasse	Affidavit	Währung	Brutto je Anteil	Abzüglich 35 % Eidg. Verrechnungssteuer	Netto je Anteil	Netto je Anteil
AA CHF	Ja	CHF	0.00	0.00	0.00	0.00
CA CHF	Ja	CHF	0.00	0.00	0.00	0.00

Thesaurierung des Nettoertrags 2017 / 2018

Ex Datum: 23.01.2019

Zahlbar: 28.01.2019

				Thesaurierung für Anteilscheininhaber mit Domizil			
				in der Schweiz		im Ausland	
Klasse	Affidavit	Währung	Brutto- Thesaurierung je Anteil	Abzüglich 35 % Eidg. Verrechnungs- steuer	Netto- Thesaurierung je Anteil	Netto- Thesaurierung je Anteil	Barauszahlung je Anteil
DT CHF	Ja	CHF	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
GT CHF	Ja	CHF	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
NT CHF	Ja	CHF	4.649	1.627	3.022	3.022	1.627

Erklärung der Fussnoten (fehlende Fussnoten für diesen Bericht nicht relevant)

- 1) Der Bewertungs-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
- 4) Gemäss Kreisschreiben 24 vom 20.11.2017 und 25 vom 05.03.2009 der Eidgenössischen Steuerverwaltung
- 7) Allfällige Abweichungen in den Totalisierungen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen
- 8) Kursangabe der britischen Titel in Pence
- 21) Änderung von Spread auf SSP per 30.11.2017

Grundsätze für die Bewertung sowie Berechnung der Nettoinventarwerte

1. Der Bewertungs-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 und zururckgenommen 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 Borsenfeiertage), 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. Vorbehalten bleiben die Bestimmungen von Ziff. 3 bis 5 unten.
 - a) Anlagen in Beteiligungspapiere von Gesellschaften, die weder kotiert sind noch an einem geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden, werden anfänglich zu ihrem Erwerbsswert bewertet und anschliessend regelmässig (soweit möglich mindestens einmal pro Quartal) von der Fondsleitung neu geschätzt, wobei sich die Fondsleitung auf das Urteil qualifizierter, unabhängiger und im massgeblichen Bereich erfahrener Experten stützt. Die Bewertung erfolgt auf Grundlage des tatsächlichen Verkehrswertes dieser Effekten, also des Preises, zu dem die Effekten kurzfristig wahrscheinlich verkauft werden könnten, und nicht des langfristige möglicherweise erzielbaren Preises.

Die Fondsleitung nimmt eine Zwischenschatzung vor, sofern sich in einer dieser Gesellschaften eine bedeutende Veränderung mit unmittelbarer Auswirkung auf den Wert der gehaltenen Beteiligungen ergibt.
 - b) Die Effekten von Gesellschaften, die ihr IPO lanciert haben und deren Titel Verkaufsrestriktionen unterliegen, gelten zu Bewertungszwecken als nicht kotierte oder an einer Börse oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte Effekten. Sofern der Börsenwert dieser Effekten das Doppelte des letzten gemäss lit. a oben geschätzten Wertes erreicht, ist die Fondsleitung ermächtigt, eine Bewertungsmethode anzuwenden, die eine degressive Unterbewertung von bis zu 50% des Börsenkurses vorsieht, welche an jedem Bankwerktag linear vermindert wird, bis zu dem Tag, an dem die betreffenden Effekten auf dem Markt frei verkauft werden können.
 - c) Die Anleger können bei der Fondsleitung nähere Angaben zur Bewertung solcher Anlagen einholen.
3.
 - a) Der Wert von Geldmarktinstrumenten, welche nicht an einer Börse oder einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden, wird wie folgt bestimmt: Der Bewertungspreis solcher Anlagen wird, ausgehend vom Nettoerwerbspreis, unter Konstanthaltung der daraus berechneten Anlagerendite, sukzessiv dem Rückzahlungspreis angeglichen. Bei wesentlichen Änderungen der Marktbedingungen wird die Bewertungsgrundlage der einzelnen Anlagen der neuen Marktrendite angepasst. Dabei wird bei fehlendem aktuellem Marktpreis in der Regel auf die Bewertung von Geldmarktinstrumenten mit gleichen Merkmalen (Qualität und Sitz des Emittenten, Ausgabewahrung, 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 der neuen Marktrendite angepasst.
4. Offene kollektive Kapitalanlagen werden mit ihrem Rücknahmepreis bzw. Nettoinventarwert bewertet. Werden sie regelmässig an einer Börse oder an einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt, so kann die Fondsleitung diese gemäss Ziff. 2 bewerten.
5. Der Bewertungs-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.
6. Falls an einem Auftragstag die Summe der Zeichnungen und Rücknahmen in bar zu einem Nettovermogenszufluss bzw. -abfluss führt, wird der Bewertungs-Nettoinventarwert erhöhet bzw. reduziert (Swinging Single Pricing). Die maximale Anpassung beläuft sich auf 2% des Bewertungs-Nettoinventarwertes. Berücksichtigt werden die Nebenkosten (Geld-/Brief-Spannen, marktkonforme Courtagen, Kommissionen, Abgaben usw.), die im Durchschnitt aus der Anlage des einbezahlten Betrages bzw. aus dem Verkauf eines dem gekündigten Anteil entsprechenden Teils der Anlagen erwachsen. Die Anpassung führt zu einer Erhöhung des Bewertungs-Nettoinventarwertes, wenn die Nettobewegungen zu einem Anstieg der Anzahl Anteile der Teilvermögen führen. Die Anpassung resultiert in einer Verminderung des Bewertungs-Nettoinventarwertes, wenn die Nettobewegungen einen Rückgang der Anzahl der Anteile bewirken. Der unter Anwendung des Swinging Single Pricing ermittelte Nettoinventarwert ist somit ein gemäss dem 1. Satz dieser Ziffer modifizierter Nettoinventarwert.

Der bei den Zeichnungen bzw. Rücknahmen in bar anfallende Zu- bzw. Abschlag zum Bewertungs-Nettoinventarwert bei den Transaktionskosten erfolgt jeweils pauschal bezogen auf einem Durchschnittswert aus einer im Prospekt (Ziff. 5.2.2) näher definierten Periode.
7. 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 Anteilsklasse auf der Basis der dem entsprechenden Teilvermögen für jede Anteilsklasse zufließenden Betreufe 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 Anteilsklasse oder im Interesse mehrerer Anteilsklassen, nicht jedoch proportional zu deren Quote am Nettovermögen des Teilvermögens, getätigt wurden.

Pflichtpublikationen

Mitteilung an die Anleger

des

Swisscanto (CH) Investment Fund V

Vertraglicher Umbrella-Fonds schweizerischen Rechts

der Art „Übrige Fonds für traditionelle Anlagen“

(nachfolgend „der Umbrella-Fonds“)

mit folgenden Teilvermögen:

- **Swisscanto (CH) Equity Fund Nachhaltigkeit Small & Mid Cap**
- **Swisscanto (CH) Rohstoff Fonds CHF**
(neu: Swisscanto (CH) Commodity Fund Diversified CHF)
- **Swisscanto (CH) Rohstoff Fonds USD**
(neu: Swisscanto (CH) Commodity Fund Diversified USD)

(nachfolgend „die Teilvermögen“)

Die Swisscanto Fondsleitung AG, Zürich, als Fondsleitung, und die Zürcher Kantonalbank, Zürich, als Depotbank, beabsichtigen den Fondsvertrag des Umbrella-Fonds unter Vorbehalt der Genehmigung durch die Eidgenössische Finanzmarktaufsicht FINMA zu ändern.

Die geplanten Änderungen des Fondsvertrages betreffen die Änderung der Art und Weise der Berücksichtigung von Ausgabe- bzw. Rücknahmespesen bei der Bestimmung der Ausgabe- bzw. Rücknahmepreise von Anteilen der Teilvermögen. Neu soll dabei das sog. „Swinging Single Pricing“-Modell zur Anwendung kommen (siehe die Erläuterungen unter Ziff. 1 dieser Veröffentlichung).

Sodann wird im Fondsvertrag eine Anpassung bezüglich die Kommission der Depotbank für die Auszahlung des Liquidationsbetrages vorgenommen (siehe die Erläuterungen unter Ziff. 2 dieser Veröffentlichung).

Bei den Teilvermögen Swisscanto (CH) Rohstoff Fonds CHF (neu: Swisscanto (CH) Commodity Fund Diversified CHF) und Swisscanto (CH) Rohstoff Fonds USD (neu: Swisscanto (CH) Commodity Fund Diversified USD) wird überdies die teilvermögensspezifische Anlagepolitik (siehe die Erläuterungen unter Ziff. 3 dieser Veröffentlichung) sowie die Bezeichnung der beiden Teilvermögen (siehe die Erläuterungen unter Ziff. 4 dieser Veröffentlichung) geändert.

Weiter wird beim Anlageuniversum des Umbrella-Fonds eine Ergänzung betreffend Derivaten zugrundeliegende Rohstoffindices und Rohstoff-Volatilitätsindices gemacht (siehe die Erläuterungen unter Ziff. 5 dieser Veröffentlichung).

Des Weiteren wird die teilvermögensspezifische Anlagepolitik des Teilvermögens Swisscanto (CH) Equity Fund Nachhaltigkeit Small & Mid Cap in Hinblick auf die deutsche Investmentsteuer-Reform angepasst (siehe die Erläuterungen unter Ziff. 6 dieser Veröffentlichung).

Neben den nachfolgend umschriebenen Änderungen des Fondsvertrages wurden einzelne Anpassungen des Fondsvertrages formeller Natur vorgenommen.

1. Berücksichtigung von Ausgabe- und Rücknahmespesen nach dem „Swinging Single Pricing“ - Modell

Neu gelangt bei sämtlichen Teilvermögen des Umbrella-Fonds das „Swinging Single Pricing“-Modell zur Anwendung. Dabei werden im Falle eines Nettovermögenszuflusses Nebenkosten, die im Durchschnitt aus der Anlage des einbezahlten Betrages erwachsen, zum Nettoinventarwert zugeschlagen und im Falle eines Nettovermögensabflusses werden Nebenkosten, die im Durchschnitt aus dem Verkauf eines dem gekündigten Anteil entsprechenden Teils der Anlagen erwachsen, vom Nettoinventarwert abgezogen. Die damit im Einzelnen verbundenen Fondsvertragsänderungen werden nachfolgend aufgeführt.

Die Überschrift von § 18 des Fondsvertrages wird mit einem Hinweis betreffend das „Swinging Single Pricing“ ergänzt. Die Überschrift von § des Fondsvertrages lautet entsprechend neu wie folgt: „Berechnung der Nettoinventarwerte / Anwendung des Swinging Single Pricing“.

Die Funktionsweise des „Swinging Single Pricing“-Modelles wird in der neu eingefügten Ziff. 7 von § 18 des Fondsvertrages wie folgt umschrieben:

„Falls an einem Auftragstag die Summe der Zeichnungen und Rücknahmen in bar zu einem Nettovermögenszufluss bzw. –abfluss führt, wird der Bewertungs-nettoinventarwert erhöht bzw. reduziert (Swinging Single Pricing). Die maximale Anpassung beläuft sich auf 2% des Bewertungs-Nettoinventarwertes. Berücksichtigt werden die Nebenkosten (Geld-/Brief-Spannen, marktconforme Courtagen, Kommissionen, Abgaben usw.), die im Durchschnitt aus der Anlage des einbezahlten Betrages bzw. aus dem Verkauf eines dem gekündigten Anteil entsprechenden Teils der Anlagen erwachsen. Die Anpassung führt zu einer Erhöhung des Bewertungs-Nettoinventarwertes, wenn die Nettobewegungen zu einem Anstieg der Anzahl Anteile der teilvermögen führen. Die Anpassung resultiert in einer Verminderung des Bewertungs-Nettoinventarwertes, wenn die Nettobewegungen einen Rückgang der Anzahl der Anteile bewirken. Der unter Anwendung des Swinging Single Pricing ermittelte Nettoinventarwert ist somit ein gemäss dem 1. Satz dieser Ziffer modifizierter Nettoinventarwert.“

Der bei den Zeichnungen bzw. Rücknahmen in bar anfallende Zu- bzw. Abschlag zum Bewertungs-Nettoinventarwert bei den Transaktionskosten erfolgt jeweils pauschal bezogen auf einem Durchschnittswert aus einer im Prospekt (Ziff. 5.2.2) näher definierten Periode.“

§ 19 Ziff. 2 des Fondsvertrages wird in Hinblick auf die Anwendung des „Swinging Single Pricing“ überarbeitet und lautet neu wie folgt:

„Der Ausgabe- und Rücknahmepreis der Anteile basiert auf dem am Bewertungstag gestützt auf die Schlusskurse des Vortages gemäss § 18 berechneten Nettoinventarwert je Anteil. Bei der Ausgabe und der Rücknahme von Anteilen kann zum Nettoinventarwert eine Ausgabekommission gemäss § 20 zugeschlagen bzw. eine Rücknahmekommission gemäss § 20 vom Nettoinventarwert abgezogen werden.

Die Nebenkosten für den An- und Verkauf der Anlagen (Geld-/Brief-Spanne, marktübliche Courtagen, Kommissionen, Steuern und Abgaben), die dem jeweiligen Teilvermögen aus der Anlage des einbezahlten Betrages bzw. aus dem Verkauf eines dem gekündigten Anteil entsprechenden Teils der Anlagen erwachsen, werden gemäss der „Swinging Single Pricing“ – Methode (vgl. § 18 Ziff. 7) gedeckt.“

In § 19 Ziff. 7 des Fondsvertrages wird neu präzisiert, dass die Anzahl Anteile, auf die ein Anleger aufgrund seiner Zeichnung durch Sacheinlage bzw. aufgrund seiner Kündigung durch Sachauslage Anspruch hat, nicht aufgrund des modifizierten Nettoinventarwertes pro Anteil, sondern aufgrund des Bewertungs-Nettoinventarwertes pro Anteil ermittelt wird (vgl. die Ergänzung in § 19 Ziff. 7 des Fondsvertrages).

Ei den Angaben betreffend die Ausgabekommission zugunsten der Fondsleitung, der Depotbank und/oder von Vertriebsstragern in § 20 Ziff. 1 des Fondsvertrages wird neu zwischen Einzahlungen in bar und Einzahlungen in Anlagen unterschieden. Die betreffende Differenzierung ist aufgrund der Einführung des „Swinging Single Pricing“-Modells erforderlich.

Gleichsam wird neu bei den Angaben betreffend die Rücknahmekommission zugunsten der Fondsleitung, der Depotbank und/oder der Vertriebsstrager in § 20 Ziff. 1 des Fondsvertrages zwischen Rücknahmen in bar und Rücknahmen in Anlagen unterschieden. Die betreffende Differenzierung ist ebenfalls aufgrund der Einführung des „Swinging Single Pricing“-Modells erforderlich.

Weiter wird in § 20 Ziff. 2 des Fondsvertrages neu Folgendes betreffend die „Swinging Single Pricing“-Methode bestimmt: „Die Nebenkosten für den An- und Verkauf der Anlagen (Geld/Brief-Spannen, marktkonforme Courtagen, Kommissionen, Abgaben usw.), die im Durchschnitt aus der Anlage des einbezahlten Betrages bzw. aus dem Verkauf eines dem gekündigten Anteil entsprechenden Teils der Anlagen erwachsen, werden gemäss der „Swinging Single Pricing“-Methode (vgl. § 18 Ziff. 7) berücksichtigt.“

Gleichzeitig werden im Gegenzug folgende bisher in § 20 Ziff. 2 des Fondsvertrages enthaltenen Ausführungen gelöscht:

„Bei der Ausgabe und Rücknahme von Anteilen der Teilvermögen Swisscanto (CH) Rohstoff Fonds CHF und Swisscanto (CH) Rohstoff Fonds USD erhebt die Fondsleitung zudem zugunsten des Vermögens des entsprechenden Teilvermögens eine Kommission zur pauschalen Deckung der Nebenkosten des Erwerbs bzw. der Veräusserung von Anlagen gemäss § 19 Ziff. 2 oben von höchstens 0.25% des Nettoinventarwertes des entsprechenden Teilvermögens.“

In § 25 Ziff. 3 des Fondsvertrages wird eine Präzisierung bezüglich das „Swinging Single Pricing“ bzw. bezüglich des modifizierten Nettoinventarwertes vorgenommen. Neu lautet § 25 Ziff. 3 des Fondsvertrages wie folgt: „Die Fondsleitung publiziert für jedes Teilvermögen die Ausgabe- und Rücknahmepreise bzw. den Nettoinventarwert (durch Anwendung des Swinging Single Pricing gemäss § 18 Ziff. 7 ein modifizierter Nettoinventarwert) mit dem Hinweis exklusive Kommissionen aller Anteilsklassen bei jeder Ausgabe und Rücknahme von Anteilen in dem im Prospekt genannten elektronischen Medium. Die Preise werden mindestens zweimal im Monat publiziert. Die Wochentage, an denen Publikationen stattfinden, werden im Prospekt festgelegt.“

Sodann wird im Fondsvertrag wo anwendbar der Begriff „Nettoinventarwert“ durch „Bewertungs-Nettoinventarwert“ ersetzt bzw. auf den „Bewertungs-Nettoinventarwert“ Bezug genommen (vgl. die Anpassung in § 18 Ziff. 1 und Ziff. 6, § 21 Ziff. 1 sowie in § 26 Ziff. 2 Bst. d des Fondsvertrages).

Im Zuge der Umstellung auf das „Swinging Single Pricing“-Modell wird sodann im Fondsvertrag neu nicht mehr angegeben, dass der Nettoinventarwert auf 1/100 der Rechnungseinheit oder, falls abweichend, der Referenzwährung gerundet wird (vgl. die Streichung in § 18 Ziff. 6 des Fondsvertrages). Eine entsprechende Rundungsregel betreffend den zur Abrechnung gelangenden Nettoinventarwert findet sich nunmehr im Prospekt des Umbrella-Fonds (vgl. Ziff. 5.2.2 des Prospektes).

2. Kommission für Auszahlung des Liquidationsbetroffnisses

Die Erhebung einer Kommission durch die Depotbank für die Auszahlung des Liquidationsbetroffnisses im Falle der Auflösung eines Teilvermögens oder einer Anteilsklasse soll neu fakultativ sein und der angegebene Prozentsatz stellt neu nur noch den Höchstsatz der Kommission dar. Überdies ist die betreffende Kommission für den Fall der Auflösung einer Anteilsklasse im Fondsvertrag neu nicht mehr vorgesehen. § 20 Ziff. 3 des Fondsvertrages lautet neu wie folgt: „Für die Auszahlung des Liquidationsbetroffnisses im Falle der Auflösung eines Teilvermögens kann die Depotbank dem Anteilsinhaber eine Kommission von höchstens 0.50% des Bruttobetrag der Ausschüttung berechnen.“

3. Änderung der Anlagepolitik bei den Teilvermögen Swisscanto (CH) Rohstoff Fonds CHF (neu: Swisscanto (CH) Commodity Fund Diversified CHF) und Swisscanto (CH) Rohstoff Fonds USD (neu: Swisscanto (CH) Commodity Fund Diversified USD)

Neu sollen bei den Teilvermögen Swisscanto (CH) Rohstoff Fonds CHF (neu: Swisscanto (CH) Commodity Fund Diversified CHF) und Swisscanto (CH) Rohstoff Fonds USD (neu: Swisscanto (CH) Commodity Fund Diversified USD) auch Anlagen in Derivate erlaubt sein, denen Rohstoff-Volatilitätsindices zugrunde liegen (vgl. die Anpassung in § 31B Ziff. 4 Bst. c im Besonderen Teil B des Fondsvertrages bzw. in § 31C Ziff. 4 Bst. c im Besonderen Teil C des Fondsvertrages).

Bei Anlagen in Derivate, denen Rohstoff-Volatilitätsindices als Basiswerte zugrunde liegen, darf das Exposure (Risikoaussetzung) bei den Teilvermögen Swisscanto (CH) Rohstoff Fonds CHF (neu: Swisscanto (CH) Commodity Fund Diversified CHF) und Swisscanto (CH) Rohstoff Fonds USD (neu: Swisscanto (CH) Commodity Fund Diversified USD) gesamthaft höchstens 2.5% des Vermögens des jeweiligen Teilvermögens nach Abzug der flüssigen Mittel betragen, wenn sich der Marktwert der betreffenden Derivate bei steigenden Volatilitäten erhöhet bzw. höchstens 1.0% des Vermögens des jeweiligen Teilvermögens nach Abzug der flüssigen Mittel betragen, wenn sich der Marktwert der betreffenden Derivate bei steigenden Volatilitäten reduziert (vgl. die im Besonderen Teil B neu hinzugefügte Ziff. 8 von § 31B des Fondsvertrages bzw. die im Besonderen Teil C neu hinzugefügte Ziff. 8 von § 31C des Fondsvertrages).

4. Neue Bezeichnung der Teilvermögen Swisscanto (CH) Rohstoff Fonds CHF (neu: Swisscanto (CH) Commodity Fund Diversified CHF) und Swisscanto (CH) Rohstoff Fonds USD (neu: Swisscanto (CH) Commodity Fund Diversified USD)

Die Bezeichnung der Teilvermögen Swisscanto (CH) Rohstoff Fonds CHF und Swisscanto (CH) Rohstoff Fonds USD wird wie folgt geändert:

	Bezeichnung bisher	Bezeichnung neu
Teilvermögen	Swisscanto (CH) Rohstoff Fonds CHF	Swisscanto (CH) Commodity Fund Diversified CHF
Teilvermögen	Swisscanto (CH) Rohstoff Fonds USD	Swisscanto (CH) Commodity Fund Diversified USD

5. Änderung im Anlageuniversum des Umbrella-Fonds

In Zusammenhang mit der in Ziff. 3 der vorliegenden Veröffentlichung erwähnten Anpassung der teilvermögensspezifischen Anlagepolitik wird in § 8 Ziff. 3 Bst. dc des Fondsvertrages präzisiert bzw. ergänzt, dass als mögliche Basiswerte von Derivaten auch Rohstoffindices oder Rohstoff-Volatilitätsindices in Frage kommen.

6. Anpassung der Anlagepolitik infolge deutscher Steuerreform beim Teilvermögen Swisscanto (CH) Equity Fund Nachhaltigkeit Small & Mid Cap

In Hinblick auf die deutsche Investmentsteuer-Reform wird die Anlagepolitik des Teilvermögens Swisscanto (CH) Equity Fund Nachhaltigkeit Small & Mid Cap angepasst. Beim vorerwähnten Teilvermögen wird eine zusätzliche Anlagevorschrift aufgenommen, wonach insgesamt mindestens 51% der Aktiven des Teilvermögens entweder direkt in Beteiligungswertpapiere und –wertrechte investiert werden oder in solche kollektive Kapitalanlagen, welche als Aktienfonds gemäss deutschem Steuerrecht qualifizieren (vgl. die im Besonderen Teil A neu hinzugefügte Ziff. 5 von § 31A des Fondsvertrages).

In Übereinstimmung mit Art. 41 Abs. 1 und Abs. 2bis i.V.m. Art. 35a Abs. 1 der Verordnung über die kollektiven Kapitalanlagen werden die Anleger darüber informiert, dass sich die Prüfung und Feststellung der Gesetzeskonformität durch die Eidgenössische Finanzmarktaufsicht FINMA auf die in Ziff. 3, Ziff. 5 und Ziff. 6 der in der vorliegenden Publikation umschriebenen Änderungen des Fondsvertrages betreffend die Anlagepolitik sowie auf die in Ziff. 4 der in der vorliegenden Publikation umschriebenen Änderungen betreffend die Bezeichnung von Teilvermögen erstreckt.

Die Anleger werden darauf hingewiesen, dass sie innert 30 Tagen ab dem Zeitpunkt dieser Veröffentlichung bei der Eidgenössischen Finanzmarktaufsicht FINMA, Laupenstrasse 27, 3003 Bern, gegen die in dieser Veröffentlichung erwähnten Änderungen des Fondsvertrages des Umbrella-Fonds Swisscanto (CH) Investment Fund V Einwendungen erheben oder die Auszahlung ihrer Anteile gemäss den Rücknahmebestimmungen des Fondsvertrages in bar verlangen können.

Der Prospekt mit integriertem Fondsvertrag und der Jahres- und Halbjahresbericht des Umbrella-Fonds, die wesentlichen Informationen für die Anlegerinnen und Anleger sowie die Änderungen im Wortlaut können kostenlos bei der Fondsleitung und der Depotbank bezogen werden.

Zürich, 05. Oktober 2017

Die Fondsleitung:

Swisscanto Fondsleitung AG
 Zürich

Die Depotbank:

Zürcher Kantonalbank
 Zürich

Bericht der Prüfgesellschaft

Als kollektivanlagengesetzliche Prüfgesellschaft haben wir die beiliegenden Jahresrechnungen des Anlagefonds

Swisscanto (CH) Investment Fund V

mit den Teilvermögen

- Swisscanto (CH) Commodity Fund Diversified CHF
- Swisscanto (CH) Commodity Fund Diversified USD
- Swisscanto (CH) Equity Fund Nachhaltigkeit Small & Mid Cap

bestehend aus den Vermogensrechnungen und den Erfolgsrechnungen, den Angaben über die Verwendung des Erfolges und die Offenlegung der Kosten sowie den weiteren Angaben gemäss Art. 89 Abs. 1 Bst. b - h des schweizerischen Kollektivanlagengesetzes (KAG) für das am 30. September 2018 abgeschlossene Geschäftsjahr geprüft.

Verantwortung des Verwaltungsrates der Fondsleitung

Der Verwaltungsrat der Fondsleitung ist für die Aufstellung der Jahresrechnungen in Übereinstimmung mit dem schweizerischen Kollektivanlagengesetz, den dazugehörenden Verordnungen sowie dem Fondsvertrag und dem Prospekt verantwortlich. Diese Verantwortung beinhaltet die Ausgestaltung, Implementierung und Aufrechterhaltung eines internen Kontrollsystems, mit Bezug auf die Aufstellung der Jahresrechnungen, die frei von wesentlichen falschen Angaben als Folge von Verstössen oder Irrtümern sind. Darüber hinaus ist der Verwaltungsrat der Fondsleitung für die Auswahl und die Anwendung sachgemässer Rechnungslegungsmethoden sowie die Vornahme angemessener Schätzungen verantwortlich.

Verantwortung der kollektivanlagengesetzlichen Prüfgesellschaft

Unsere Verantwortung ist es, aufgrund unserer Prüfung ein Prüfungsurteil über die Jahresrechnungen abzugeben. Wir haben unsere Prüfung in Übereinstimmung mit dem schweizerischen Gesetz und den Schweizer Prüfungsstandards vorgenommen. Nach diesen Standards haben wir die Prüfung so zu planen und durchzuführen, dass wir hinreichende Sicherheit gewinnen, ob die Jahresrechnungen frei von wesentlichen falschen Angaben sind.

Eine Prüfung beinhaltet die Durchführung von Prüfungshandlungen zur Erlangung von Prüfungsnachweisen für die in den Jahresrechnungen enthaltenen Wertansätze und sonstigen Angaben. Die Auswahl der Prüfungshandlungen liegt im pflichtgemässen Ermessen des Prüfers. Dies schliesst eine Beurteilung der Risiken wesentlicher falscher Angaben in den Jahresrechnungen als Folge von Verstössen oder Irrtümern ein. Bei der Beurteilung dieser Risiken berücksichtigt der Prüfer das interne Kontrollsystem, soweit es für die Aufstellung der Jahresrechnungen von Bedeutung ist, um die den Umständen entsprechenden Prüfungshandlungen festzulegen, nicht aber um ein Prüfungsurteil über die Existenz und Wirksamkeit des internen Kontrollsystems abzugeben. Die Prüfung umfasst zudem die Beurteilung der Angemessenheit der angewandten Rechnungslegungsmethoden, der Plausibilität der vorgenommenen Schätzungen sowie eine Würdigung der Gesamtdarstellung der Jahresrechnungen. Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise eine ausreichende und angemessene Grundlage für unser Prüfungsurteil bilden.

Prüfungsurteil

Nach unserer Beurteilung entsprechen die Jahresrechnungen für das am 30. September 2018 abgeschlossene Geschäftsjahr dem schweizerischen Kollektivanlagengesetz, den dazugehörigen Verordnungen sowie dem Fondsvertrag und dem Prospekt.

Berichterstattung aufgrund weiterer gesetzlicher Vorschriften

Wir bestätigen, dass wir die gesetzlichen Anforderungen an die Zulassung sowie an die Unabhängigkeit gemäss Revisionsaufsichtsgesetz erfüllen und keine mit unserer Unabhängigkeit nicht vereinbare Sachverhalte vorliegen.

Ernst & Young AG

Sandor Frei
Zugelassener Revisionsexperte
(Leitender Revisor)

Daniele Fiasco
Zugelassener Revisionsexperte

Zürich, 18. Januar 2019