

Swisscanto (CH) Portfolio Fund Switzerland 20

Swisscanto (CH) Portfolio Fund II Vertraglicher Umbrella-Fonds schweizerischen Rechts der Art «Effektenfonds»

Jahresbericht per 31. Januar 2019

Inhaltsverzeichnis	Seite
Organisation und Verwaltung	2
Vertriebsorganisation.....	2
Abschlusszahlen.....	3
Derivative Finanzinstrumente - Risiko gemäss Commitment I.....	10
Spesen zu Gunsten Teilvermögen und Kommissionen zu Gunsten Fondsleitung.....	10
Zusätzliche Informationen und Ausserbilanzgeschäfte	10
Pauschale Verwaltungskommission.....	10
Benchmark.....	11
TER.....	11
Ausschüttung des Nettoertrags 2018 / 2019.....	11
Thesaurierung des Nettoertrags 2018 / 2019.....	11
Erklärung der Fussnoten	11
Grundsätze für die Bewertung sowie Berechnung der Nettoinventarwerte	12
Pflichtpublikationen.....	13
Bericht der Prüfgesellschaft.....	14

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

Swisscanto Fondsleitung AG

Zürich, 03.05.2019

Organisation und Verwaltung

Fondsleitung

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

Verwaltungsrat

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

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

Regina Kleeb, Mitglied
Mitglied der Direktion und Leiterin Produktmanagement
Anlage- & Vorsorgegeschäft, Zürcher Kantonalbank

Geschäftsleitung

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, Bahnhofstrasse 9, 8001 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) PORTFOLIO FUND SWITZERLAND 20

Übersicht	Rechnungsperiode bis	01.02.2018	01.02.2017	01.02.2016	01.02.2015
		31.01.2019	31.01.2018	31.01.2017	31.01.2016
Konsolidiert	CHF				
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode		51'187'955.01	46'148'818.53	40'601'459.07	41'678'011.21
Klasse AA CHF	CHF				
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode		51'124'553.34	46'085'500.63	40'549'386.94	41'626'371.41
Anzahl Anteile am Ende der Rechnungsperiode		455'711.869	407'950.612	365'550.857	374'409
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode 1)		112.19	112.97	110.93	111.18
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode nach SSP		112.11	113.08	110.84	111.18
Ausschüttung je Anteil		0.40	0.80	1.00	1.20
Total Expense Ratio (TER)		0.95 %	0.88 %	1.05 %	1.03 %
Klasse DT CHF	CHF				
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode		63'401.67	63'317.90		
Anzahl Anteile am Ende der Rechnungsperiode		634.647	634.647		
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode 1)		99.90	99.77		
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode nach SSP		99.83	99.87		
Thesaurierung je Anteil		0.80	1.10		
Total Expense Ratio (TER)		0.45 %	0.43 %		
Klasse GT CHF	CHF				
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode		-	-	52'072.13	51'639.80
Anzahl Anteile am Ende der Rechnungsperiode		-	-	480	480
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode 1)		-	-	108.48	107.58
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode nach SSP		-	-	108.40	107.58
Thesaurierung je Anteil		-	-	1.62	1.71
Total Expense Ratio (TER)		-	-	0.52 %	0.49 %

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

Performance	YTD / 31.01.2019	2018	2017	2016
Klasse AA CHF	1.61 %	-2.60 %	3.40 %	0.68 %
Klasse DT CHF (Lancierung 07.06.2017)	1.72 %	-2.02 %	0.53 %	-
Klasse GT CHF (Schliessung 01.07.2017)	-	-	2.69 %	1.13 %

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.

Vermögensrechnung

(Verkehrswerte)	31.01.2019	31.01.2018
Bankguthaben auf Sicht	3'583'146.49	3'355'533.39
Aktien und sonstige Beteiligungswertpapiere und -rechte	11'314'252.92	9'149'364.85
Obligationen, Wandelobligationen und sonstige Forderungswertpapiere und -rechte	35'935'817.50	33'274'485.00
Sonstige Vermögenswerte	395'717.31	412'502.12
Gesamtfondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode	51'228'934.22	46'191'885.36
Andere Verbindlichkeiten	-40'979.21	-43'066.83
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode	51'187'955.01	46'148'818.53

Entwicklung der Anzahl Anteile	Rechnungsperiode	01.02.2018	01.02.2017
Klasse AA CHF	bis	31.01.2019	31.01.2018
Bestand zu Beginn der Rechnungsperiode		407'950.612	365'550.857
Ausgegebene Anteile		148'333.893	217'976.583
Zurückgenommene Anteile		-100'572.636	-175'576.828
Bestand am Ende der Rechnungsperiode		455'711.869	407'950.612

Entwicklung der Anzahl Anteile	Rechnungsperiode	01.02.2018	Lancierung 07.06.2017
Klasse DT CHF	bis	31.01.2019	31.01.2018
Bestand zu Beginn der Rechnungsperiode		634.647	0
Ausgegebene Anteile 17)		0	634.647
Bestand am Ende der Rechnungsperiode		634.647	634.647

Entwicklung der Anzahl Anteile	Rechnungsperiode	01.02.2018	01.02.2017
Klasse GT CHF	bis	31.01.2019	31.01.2018
Bestand zu Beginn der Rechnungsperiode		0	480
Zurückgenommene Anteile 17)		0	-480
Bestand am Ende der Rechnungsperiode		0	0

Veränderung des Nettofondsvermögens (konsolidiert)	Rechnungsperiode	01.02.2018	01.02.2017
	bis	31.01.2019	31.01.2018
Nettofondsvermögen zu Beginn der Rechnungsperiode		46'148'818.53	40'601'459.07
Ausbezahlte Ausschüttung		-336'771.01	-333'964.47
Thesaurierung; 35% Schweizerische Verrechnungssteuer		-243.85	-271.93
Saldo aus dem Anteilverkehr		5'311'064.69	4'785'690.37
Gesamterfolg aus Erfolgsrechnung		65'086.65	1'095'905.49
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode		51'187'955.01	46'148'818.53

Erfolgsrechnung (konsolidiert)	Rechnungsperiode	01.02.2018	01.02.2017
	bis	31.01.2019	31.01.2018
Ertrag			
Negativzinsen aus Bankguthaben auf Sicht		-27'557.89	-14'447.64
Erträge der Aktien und sonstigen Beteiligungswertpapiere und -rechte		251'099.15	218'616.34
Erträge der Obligationen, Wandelobligationen und sonstigen Forderungswertpapiere und -rechte		369'169.83	456'281.87
Erträge der Gratisaktien		0.00	841.33
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen		70'692.66	172'342.51
Total Ertrag		663'403.75	833'634.41
Aufwand			
Passivzinsen		0.00	-8.40
Reglementarische Vergütungen		-451'969.29	-362'203.67
Sonstige Aufwendungen		-0.51	0.00
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen		-46'000.46	-116'996.10
Total Aufwand		-497'970.26	-479'208.17
Nettoertrag / Verlust		165'433.49	354'426.24
Realisierter Erfolg			
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste		447'635.36	3'448'036.25
Zahlungen aus Kapitaleinlageprinzip		71'690.60	35'963.10
Einkünfte aus dem Swinging Single Pricing (SSP)		23'482.53	36'025.83
Realisierter Erfolg		708'241.98	3'874'451.42
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste		-643'155.33	-2'778'545.93
Gesamterfolg		65'086.65	1'095'905.49

Verwendung des Erfolges	Klasse AA CHF	31.01.2019	31.01.2018
Nettoertrag		164'925.34	353'729.52
Vortrag des Vorjahres		60'654.87	33'285.84
Zur Verteilung verfügbarer Erfolg		225'580.21	387'015.36
Zur Ausschüttung an die Anleger vorgesehener Erfolg		182'284.75	326'360.49
Vortrag auf neue Rechnung		43'295.46	60'654.87
Total		225'580.21	387'015.36

Verwendung des Erfolges	Klasse DT CHF	31.01.2019	31.01.2018
Nettoertrag		508.15	696.72
Zur Verteilung verfügbarer Erfolg		508.15	696.72
Thesaurierung: 35% Schweizerische Verrechnungssteuer		177.85	243.85
Thesaurierung: Nettobetrag zur Wiederanlage		330.30	452.87
Total		508.15	696.72

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

ISIN	Bezeichnung	Anzahl / Nominal in Tsd.	Käufe / Zugänge 2)	Verkäufe / Abgänge 3)	Anzahl / Nominal in Tsd.	Wäh- rung	Kurs 8)	Kurswert CHF	in % 7)	Kat.
		01.02.2018			31.01.2019					
Wertpapiere, die an einer Börse kotiert sind								47'250'070.42	92.24	
Aktien und sonstige Beteiligungswertpapiere und -rechte								11'314'252.92	22.09	
AT0000A18XM4	AMS AG	0	1'804	0	1'804	CHF	26.68	48'130.72	0.09	a)
AT								48'130.72	0.09	
CH0000587979	SIKA AG-BR	17	0	17	0	CHF	0.00	0.00	0.00	
CH0008038389	SWISS PRIME SITE-REG	0	1'854	142	1'712	CHF	84.15	144'064.80	0.28	a)
CH0008742519	SWISSCOM AG-REG	269	472	176	565	CHF	476.00	268'940.00	0.52	a)
CH0010570767	CHOCOLADEFABRIKEN LINDT-PC	0	36	6	30	CHF	6'325.00	189'750.00	0.37	a)
CH0010645932	GIVAUDAN-REG	62	35	46	51	CHF	2'408.00	122'808.00	0.24	a)
CH0011075394	ZURICH INSURANCE GROUP AG	1'342	672	410	1'604	CHF	311.70	499'966.80	0.98	a)
CH0012005267	NOVARTIS AG-REG	21'542	5'081	4'468	22'155	CHF	86.50	1'916'407.50	3.74	a)
CH0012032048	ROCHE HOLDING AG-GENUSSSCHEIN	6'674	1'671	1'577	6'768	CHF	263.95	1'786'413.60	3.49	a)
CH0012138530	CREDIT SUISSE GROUP AG-REG	28'892	10'845	9'292	30'445	CHF	12.02	365'796.68	0.71	a)
CH0012138605	ADECCO GROUP AG-REG	1'898	2'688	793	3'793	CHF	49.73	188'625.89	0.37	a)
CH0012142631	CLARIANT AG-REG	0	7'618	971	6'647	CHF	19.72	131'078.84	0.26	a)
CH0012214059	LAFARGEHOLCIM LTD-REG	5'153	3'701	1'457	7'397	CHF	46.63	344'922.11	0.67	a)
CH0012221716	ABB LTD-REG	11'041	6'874	2'575	15'340	CHF	18.96	290'769.70	0.57	a)
CH0012255151	SWATCH GROUP AG/THE-BR	350	371	134	587	CHF	285.20	167'412.40	0.33	a)
CH0012280076	STRAUMANN HOLDING AG-REG	0	278	45	233	CHF	720.50	167'876.50	0.33	a)
CH0012453913	TEMENOS AG - REG	0	819	249	570	CHF	133.90	76'323.00	0.15	a)
CH0012549785	SONOVA HOLDING AG-REG	0	1'095	274	821	CHF	186.20	152'870.20	0.30	a)
CH0013841017	LONZA GROUP AG-REG	772	431	835	368	CHF	261.90	96'379.20	0.19	a)
CH0014852781	SWISS LIFE HOLDING AG-REG	381	323	129	575	CHF	409.30	235'347.50	0.46	a)
CH0023405456	DUFREY AG-REG	750	529	90	1'189	CHF	99.28	118'043.92	0.23	a)
CH0024608827	PARTNERS GROUP HOLDING AG	139	138	41	236	CHF	682.50	161'070.00	0.31	a)
CH0024638212	SCHINDLER HOLDING AG-REG	0	847	102	745	CHF	209.60	156'152.00	0.30	a)
CH0025751329	LOGITECH INTERNATIONAL-REG	0	4'690	768	3'922	CHF	36.25	142'172.50	0.28	a)
CH0038389992	BB BIOTECH AG-REG	0	1'104	0	1'104	CHF	67.75	74'796.00	0.15	a)
CH0038863350	NESTLE SA-REG	22'127	5'285	4'720	22'692	CHF	86.44	1'961'496.48	3.82	a)
CH0126881561	SWISS RE AG	3'000	4'019	2'051	4'968	CHF	95.18	472'854.24	0.92	a)
CH0210483332	CIE FINANCIERE RICHEMONT-REG	4'617	1'752	592	5'777	CHF	68.42	395'262.34	0.77	a)
CH0244767585	UBS GROUP AG-REG	30'569	13'495	4'769	39'295	CHF	12.85	504'940.75	0.99	a)
CH0267291224	SUNRISE COMMUNICATIONS GROUP	0	1'733	138	1'595	CHF	83.75	133'581.25	0.26	a)
CH0360674466	GALENICA AG	0	819	819	0	CHF	0.00	0.00	0.00	
CH								11'266'122.20	21.99	
Obligationen, Wandelobligationen und sonstige Forderungswertpapiere und -rechte								35'935'817.50	70.15	
CH0008805449	0.0000 % IBRD 0 11/26/21	800	0	0	800	CHF	101.70%	813'600.00	1.59	a)
CH0015803239	3.5000 % SWISS 3 1/2 04/08/33	400	0	0	400	CHF	149.42%	597'680.00	1.17	a)
CH0020632144	2.8750 % OKB 2 7/8 02/25/30	300	0	0	300	CHF	129.40%	388'200.00	0.76	a)
CH0020810468	3.0000 % KBLUZE 3 03/11/25	400	0	0	400	CHF	118.80%	475'200.00	0.93	a)
CH0022061508	2.3750 % EUROF 2 3/8 08/03/20	400	0	0	400	CHF	104.40%	417'600.00	0.82	a)
CH0023960328	2.3750 % NEDWBK 2 3/8 01/27/23 EMTN	500	0	0	500	CHF	111.40%	557'000.00	1.09	a)
CH0025896942	3.1250 % EIB 3 1/8 06/30/36 EMTN	400	0	0	400	CHF	144.80%	579'200.00	1.13	a)
CH0026302304	3.3750 % ABNAV 3 3/8 08/15/31 EMTN	100	0	0	100	CHF	136.25%	136'250.00	0.27	a)
CH0112403875	2.2500 % SGKNSW 2 1/4 05/11/20	300	0	0	300	CHF	103.45%	310'350.00	0.61	a)
CH0112933483	2.2500 % BERN 2 1/4 05/31/23	700	0	0	700	CHF	111.35%	779'450.00	1.52	a)
CH0116712644	2.0000 % RAIFFS 2 09/21/23	500	0	500	0	CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0118173829	1.6250 % PSHYPO 1 5/8 08/03/20 528	700	0	0	700	CHF	103.27%	722'890.00	1.41	a)
CH0119015086	2.0000 % PFZENT 2 10/30/25 405	900	0	0	900	CHF	113.81%	1'024'290.00	2.00	a)
CH0119858659	2.0000 % ARGOVI 2 12/15/28	500	0	0	500	CHF	118.85%	594'250.00	1.16	a)
CH0123575091	2.1250 % NRSKTO 2 1/8 02/14/20 EMTN	500	0	0	500	CHF	102.68%	513'400.00	1.00	a)
CH0127181011	2.0000 % SWISS 2 05/25/22	1'000	0	0	1'000	CHF	109.16%	1'091'600.00	2.13	a)
CH0136847156	1.7500 % PFZENT 1 3/4 09/02/26 413	800	0	0	800	CHF	113.07%	904'560.00	1.77	a)
CH0139265000	2.2500 % ABBNVX 2 1/4 10/11/21	300	0	0	300	CHF	106.30%	318'900.00	0.62	a)
CH0181379774	2.1250 % SLOVAK 2 1/8 04/25/18	500	0	500	0	CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0181932952	1.2500 % TESSIN 1 1/4 06/11/27	300	0	0	300	CHF	109.80%	329'400.00	0.64	a)

ISIN	Bezeichnung	01.02.2018			31.01.2019			Kurs 8)	Kurswert CHF	in % 7)	Kat.
		Anzahl / Nominal in Tsd.	Käufe / Zugänge 2)	Verkäufe / Abgänge 3)	Anzahl / Nominal in Tsd.	Wäh- rung					
CH0182337334	1.8750 % WINCTY 1 7/8 04/20/37	400	0	0	400	CHF	119.25%	477'000.00	0.93	a)	
CH0184043542	1.5000 % PSHYPO 1 1/2 04/27/27 566	500	0	0	500	CHF	111.62%	558'100.00	1.09	a)	
CH0184249990	1.5000 % SWISS 1 1/2 07/24/25	0	500	0	500	CHF	113.33%	566'650.00	1.11	a)	
CH0188098740	1.5000 % ZURNVX 1 1/2 06/25/19 EMTN	500	0	0	500	CHF	100.85%	504'250.00	0.98	a)	
CH0190369378	1.5000 % PSHYPO 1 1/2 08/02/33 569	0	600	0	600	CHF	113.36%	680'160.00	1.33	a)	
CH0193395537	1.2500 % NEUNBG 1 1/4 09/24/27	500	0	0	500	CHF	110.00%	550'000.00	1.07	a)	
CH0193717540	1.0000 % PFZENT 1 09/09/22 425	500	0	0	500	CHF	104.85%	524'250.00	1.02	a)	
CH0194273204	1.3750 % PSHYPO 1 3/8 09/20/29 574	500	0	0	500	CHF	111.21%	556'050.00	1.09	a)	
CH0199419992	1.3750 % GENCTY 1 3/8 11/19/29	500	0	0	500	CHF	110.30%	551'500.00	1.08	a)	
CH0199543569	1.2500 % ZURICH 1 1/4 12/03/32	300	0	0	300	CHF	112.05%	336'150.00	0.66	a)	
CH0201225197	1.0000 % KDB 1 12/21/18 EMTN	500	0	500	0	CHF	0.00%	0.00	0.00		
CH0204017005	1.1250 % AUCCCN 1 1/8 02/07/24 EMTN	420	0	0	420	CHF	107.00%	449'400.00	0.88	a)	
CH0210461312	1.1250 % KBSH 1 1/8 04/24/23	500	0	0	500	CHF	105.75%	528'750.00	1.03	a)	
CH0212459561	1.7500 % GENEVA 1 3/4 05/24/34	400	0	0	400	CHF	117.70%	470'800.00	0.92	a)	
CH0217579777	1.3750 % EGW 1 3/8 07/24/23 46	500	0	0	500	CHF	107.95%	539'750.00	1.05	a)	
CH0222760826	1.3750 % KBSCHW 1 3/8 09/24/21	0	500	0	500	CHF	104.60%	523'000.00	1.02	a)	
CH0224397171	0.5000 % SWISS 0 1/2 05/27/30	1'000	0	0	1'000	CHF	108.03%	1'080'300.00	2.11	a)	
CH0227678973	1.3750 % LAUSAN 1 3/8 11/27/23	500	0	0	500	CHF	107.40%	537'000.00	1.05	a)	
CH0233341657	1.1250 % KBFRIB 1 1/8 02/05/21	600	0	0	600	CHF	103.15%	618'900.00	1.21	a)	
CH0236686843	1.3750 % THURBK 1 3/8 08/28/23	700	0	0	700	CHF	107.20%	750'400.00	1.46	a)	
CH0239322495	1.1250 % RABOBK 1 1/8 04/08/21 EMTN	500	0	0	500	CHF	103.10%	515'500.00	1.01	a)	
CH0241926309	1.0000 % PSHYPO 1 05/10/22 592	500	0	0	500	CHF	104.55%	522'750.00	1.02	a)	
CH0245146185	1.0000 % KBAARG 1 06/19/23	700	0	0	700	CHF	105.35%	737'450.00	1.44	a)	
CH0245865883	0.6250 % WSTP 0 5/8 09/02/20 EMTN	500	0	0	500	CHF	101.50%	507'500.00	0.99	a)	
CH0247902890	1.0000 % TOTAL 1 08/29/24 EMTN	0	400	0	400	CHF	105.45%	421'800.00	0.82	a)	
CH0251885791	0.7500 % KUNTA 0 3/4 09/17/24 EMTN	500	0	0	500	CHF	106.05%	530'250.00	1.04	a)	
CH0253612763	1.3750 % BIENNE 1 3/8 09/24/29	300	0	0	300	CHF	109.25%	327'750.00	0.64	a)	
CH0254147504	1.5000 % SCMNXX 1 1/2 09/28/29	400	0	0	400	CHF	110.40%	441'600.00	0.86	a)	
CH0273037892	0.2500 % WKBNSW 0 1/4 03/16/23	0	400	0	400	CHF	101.80%	407'200.00	0.79	a)	
CH0274314787	0.7500 % KBBL 0 3/4 03/30/28	500	0	0	500	CHF	104.55%	522'750.00	1.02	a)	
CH0276423818	0.6250 % GRKPSW 0 5/8 04/20/29	500	0	0	500	CHF	102.80%	514'000.00	1.00	a)	
CH0276581110	0.1940 % CABEI 0.194 11/19/21 EMTN	500	0	0	500	CHF	100.85%	504'250.00	0.98	a)	
CH0281835485	0.3750 % THURGO 0 3/8 06/12/25	700	0	0	700	CHF	103.65%	725'550.00	1.42	a)	
CH0282857868	0.2500 % KTBL 0 1/4 06/24/24	675	0	0	675	CHF	103.05%	695'587.50	1.36	a)	
CH0285597370	0.6250 % KOMMUN 0 5/8 07/09/27 EMT	500	0	0	500	CHF	105.65%	528'250.00	1.03	a)	
CH0297343557	0.0000 % SOLEUR 0 10/16/23	500	0	0	500	CHF	101.65%	508'250.00	0.99	a)	
CH0303138520	0.1000 % DBHNGR 0.1 12/01/25 EMTN	500	0	0	500	CHF	100.55%	502'750.00	0.98	a)	
CH0306173748	0.5000 % PFZENT 0 1/2 09/20/30 474	400	0	0	400	CHF	101.19%	404'760.00	0.79	a)	
CH0307256419	0.0000 % SCHWYZ 0 01/20/23	700	0	0	700	CHF	101.70%	711'900.00	1.39	a)	
CH0309761853	0.2500 % NAB 0 1/4 01/19/23 GMTN	500	0	0	500	CHF	100.85%	504'250.00	0.98	a)	
CH0328599235	0.0600 % KBAARG 0.06 07/01/25	600	0	0	600	CHF	100.60%	603'600.00	1.18	a)	
CH0331455326	0.0000 % KTBS 0 09/05/23	500	0	0	500	CHF	101.70%	508'500.00	0.99	a)	
CH0358654975	0.1000 % ROSW 0.1 09/23/24 2024	0	600	0	600	CHF	100.75%	604'500.00	1.18	a)	
CH0361533166	0.6000 % EGW 0.6 09/14/35 57	300	0	0	300	CHF	101.75%	305'250.00	0.60	a)	
CH0373945093	0.2500 % PSHYPO 0 1/4 10/12/27 653	1'200	0	0	1'200	CHF	101.02%	1'212'240.00	2.37	a)	
CH0410155144	0.1250 % VALIAN 0 1/8 04/23/24	0	400	0	400	CHF	101.70%	406'800.00	0.79	a)	
CH0433761308	0.2500 % ROSW 0 1/4 09/24/25	0	400	0	400	CHF	101.15%	404'600.00	0.79	a)	
CHF								35'935'817.50	70.15		
Bezugsrechte								0.00	0.00		
CH0433613186	SWISS PRIME SITE AG-RTS	0	1'360	1'360	0	CHF	0.00	0.00	0.00		
Diverse								0.00	0.00		

Vermögensaufstellung

Bankguthaben auf Sicht	3'583'146.49	6.99
Aktien und sonstige Beteiligungswertpapiere und -rechte	11'314'252.92	22.09
Obligationen, Wandelobligationen und sonstige Forderungswertpapiere und -rechte	35'935'817.50	70.15
Sonstige Vermögenswerte	395'717.31	0.77
Gesamtfondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode	51'228'934.22	100.0
Andere Verbindlichkeiten	-40'979.21	
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode	51'187'955.01	

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);	47'250'070.42	92.24
b) Anlagen, für die keine Kurse gemäss Buchstabe a verfügbar sind: bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern;	0.00	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

Derivative Finanzinstrumente - Risiko gemäss Commitment I

Total der Derivatpositionen	in Fondswährung	in % des Nettofondsvermögens *
Total der engagementerhöhenden Positionen (Basiswertäquivalent)	0.00	0.00
Total der engagementreduzierenden Positionen (Basiswertäquivalent)	0.00	0.00

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

Spesen zu Gunsten Teilvermögen und Kommissionen zu Gunsten Fondsleitung per 31.01.2019

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

Pauschale Verwaltungskommission

Die pauschale Verwaltungskommission 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:

Swisscanto (CH) Portfolio Fund Switzerland 20

Klasse	Periode	PVK	PMF	PAF	max. PVK Zielfonds p.a
AA CHF	01.02.2018 - 31.01.2019	0.95 %	0.75 %	0.20 %	4.00 %
DT CHF	01.02.2018 - 31.01.2019	0.45 %	0.35 %	0.10 %	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 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 SFAMA - Swiss Funds & Asset Management Association (Stand: 20. April 2015) herausgegeben wurden, ermittelt.

Ausschüttung des Nettoertrags 2018 / 2019

Ex Datum: 21.05.2019

Zahlbar: 24.05.2019

			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	Nein	CHF	0.40	0.14	0.26	0.26

Thesaurierung des Nettoertrags 2018 / 2019

Ex Datum: 21.05.2019

Zahlbar: 24.05.2019

			Thesaurierung für Anteilscheininhaber mit Domizil				
			in der Schweiz			im Ausland	
Klasse	Affidavit	Währung	Brutto- Thesaurierung je Anteil	Abzüglich 35% Eidg. Verrechnungssteuer	Netto- Thesaurierung je Anteil	Netto- Thesaurierung je Anteil	Barauszahlung je Anteil
DT CHF	Nein	CHF	0.80068	0.28023	0.52045	0.52045	0.000

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

- Der Bewertungs-Nettoinventarwert wird mathematisch auf 0.01 der Rechnungseinheit gerundet
- Käufe umfassen unter anderem die Transaktionen: Käufe / Gratistitel / Konversionen / Namensänderungen / Splits / Stock-/Wahldividenden / Titelaufteilungen / Überträge / Umtausch zwischen Gesellschaften / Zuteilungen aus Bezugs-/Optionsrechten / Sacheinlagen
- Verkäufe umfassen unter anderem die Transaktionen: Verkäufe / Auslosungen / Ausbuchungen infolge Verfall / Ausübungen von Bezugs-/Optionsrechten / Konversionen / Reverse Splits / Rückzahlungen / Überträge / Umtausch zwischen Gesellschaften / Sachauslagen
- Allfällige Abweichungen in den Totalisierungen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen
- Kursangabe der britischen Titel in Pence
- 17) Klassenswitch per 30.06.2017: von GT CHF Klasse in DT CHF Klasse (479 Anteile)

Grundsätze für die Bewertung sowie Berechnung der Nettoinventarwerte

1. Der Bewertungs-Nettoinventarwert jedes Teilvermögens und der Anteil der einzelnen Klassen (Quoten) wird zum Verkehrswert auf Ende des Rechnungsjahres sowie für jeden Tag, an dem Anteile ausgegeben oder zurückgenommen werden, in der Rechnungseinheit des entsprechenden Teilvermögens gemäss § 20 Ziff. 1 berechnet. Für Tage, an welchen die Börsen bzw. Märkte in den Hauptanlageländern 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. Der Wert von Geldmarktinstrumenten, welche nicht an einer Börse oder an einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden, wird wie folgt bestimmt: Der Bewertungspreis solcher Anlagen wird, ausgehend vom Nettoerwerbspreis, unter Konstanzhaltung 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 aktuellen Marktpreis in der Regel auf die Bewertung von Geldmarktinstrumenten mit gleichen Merkmalen (Qualität und Sitz des Emittenten, Ausgabewährung, Laufzeit) abgestellt.
5. 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.
6. 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 sich im Umlauf befindlichen Anteile der entsprechenden Klasse. Er wird mathematisch auf 0.01 der Rechnungseinheit des Teilvermögens gerundet.
7. Falls an einem Auftragstag die Summe der Zeichnungen und Rücknahmen in bar des jeweiligen Teilvermögens zu einem Nettovermögenszufluss bzw. -abfluss führt, wird der Bewertungs-Nettoinventarwert des Teilvermögens erhöht bzw. reduziert (Swinging Single Pricing). Die maximale Anpassung beläuft sich auf 1% 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 des Teilvermögens 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.

8. 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 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 Anteils-klassen in Prozenten ihres jeweiligen Nettoinventarwertes unterschiedlich ausfallen, namentlich, wenn (i) für die verschiedenen Anteilsklassen unterschiedliche Kommissionsätze 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 eines Teilvermögens, getätigt wurden.

Pflichtpublikationen

Mitteilung an die Anleger

des

Swisscanto (CH) Portfolio Fund II

ein Umbrella-Fonds schweizerischen Rechts der Art „Effektenfonds“

(im Folgenden „der Umbrella-Fonds“)

Mit folgenden Teilvermögen:

Swisscanto (CH) Portfolio Fund Switzerland 20

Swisscanto (CH) Portfolio Fund World 45

(im Folgenden „die Teilvermögen“)

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

Im Fondsvertrag des Umbrella-Fonds wird in Bezug auf den Umtausch von Anteilen einer Anteilsklasse in Anteile einer anderen Anteilsklasse innerhalb eines bestimmten Teilvermögens bzw. zwischen unterschiedlichen Teilvermögen des gleichen Umbrella-Fonds (Konversion) neu vorgesehen, dass die Anleger eine Konversion lediglich beantragen können (vgl. die Anpassung in § 6 Ziff. 5 des Fondsvertrages).

Im Weiteren wird in § 18 Ziff. 1 des Fondsvertrages betreffend die Vergütungen und Nebenkosten zulasten der Anleger die Bestimmung, dass die Ausgabekommission mindestens CHF 80.00 betragen darf, gestrichen (vgl. die Streichung in § 18 Ziff. 1 des Fondsvertrages).

In Übereinstimmung mit Art. 41 Abs. 1 und Abs. 2^{bis} i.V.m. Art. 35a Abs. 1 der Verordnung über die kollektiven Kapitalanlagen (KKV) werden die Anleger darüber informiert, dass sich die Prüfung und Feststellung der Gesetzeskonformität durch die Eidgenössische Finanzmarktaufsicht FINMA auf keine der in der vorliegenden Publikation umschriebenen Änderungen des Fondsvertrages 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 Änderung des Fondsvertrages Einwendungen erheben oder die Auszahlung ihrer Anteile gemäss den Rücknahmebestimmungen des Umbrella-Fonds 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, 17. April 2018

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) Portfolio Fund II

mit den Teilvermögen

- Swisscanto (CH) Portfolio Fund Switzerland 20
- Swisscanto (CH) Portfolio Fund World 45

bestehend aus den Vermögensrechnungen und den Erfolgsrechnungen, den Angaben über die Verwendung des Erfolges und die Offenlegung der Kosten sowie den weiteren Angaben gemäss Art. 89 Abs. 1 Bst. b - h des schweizerischen Kollektivanlagengesetzes (KAG) für das am 31. Januar 2019 abgeschlossene Geschäftsjahr geprüft.

Verantwortung des Verwaltungsrates der Fondsleitung

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

Verantwortung der kollektivanlagengesetzlichen Prüfgesellschaft

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

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

Prüfungsurteil

Nach unserer Beurteilung entsprechen die Jahresrechnungen für das am 31. Januar 2019 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, 03. Mai 2019