

Swisscanto

Sammelstiftung FLEX 30

Mandatsreporting per 31.03.2022

Portfolio Details

Depot-Nr. 000-1039.820
Vermögensverwaltungsmandat
Multi Asset Classic

Mandatsreporting per

31.03.2022

Benchmark

Individuelle Benchmark, siehe Abschnitt 3

Referenzwährung

CHF

Start Performancemessung

01.02.2010

Ihr Kundenbetreuer

Rolf Nyffenegger

Ihr Produktspezialist

Severin Schütz

Ihr Portfoliomanager

Dieter Galli

Ihr stellvertretender PM

Nicola Grass



Zürcher
Kantonalbank

1 Anlagevermögen und Geldflüsse

Datum	Einlagen	Auslagen	Anlagevermögen
31.12.2021 – 31.01.2022	257.48	-	539'029'169.26
31.01.2022 – 28.02.2022	-	-12'983.31	529'369'776.17
28.02.2022 – 31.03.2022	-	-12'919.36	531'162'731.51

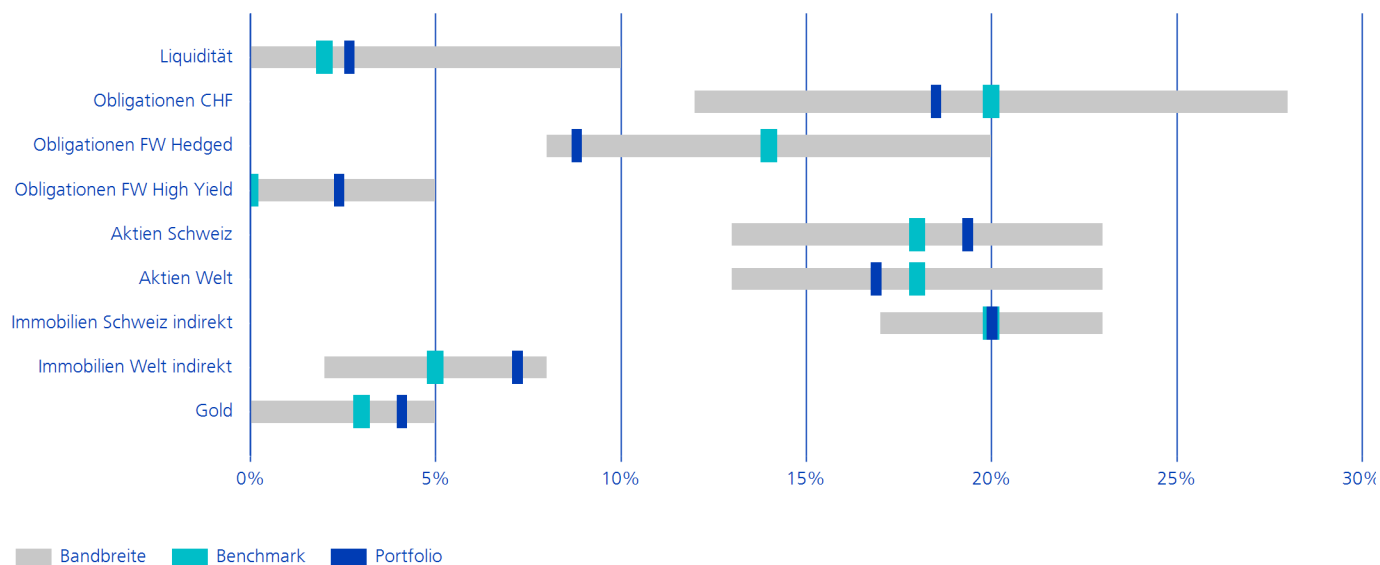
2 Vermögensrechnung YTD

Anlagevermögen per 31.12.2021			551'117'628.19
Mittelflüsse	Einlagen	257.48	
	Auslagen	-25'902.67	-25'645.19
Investitionskapital			551'091'983.00
	Gebühren	-24'860.56	
	Rückforderbare Verrechnungssteuern	-499'848.82	
	Vermögensveränderung brutto	-19'404'542.11	-19'929'251.49
Anlagevermögen per 31.03.2022			531'162'731.51

3 Benchmark

Anlagekategorie	Name	Gewicht
Liquidität	FTSE 1-Month Swiss Franc Eurodeposit	2.00%
Obligationen CHF	Swiss Bond Index® AAA-BBB (TR) in CHF	20.00%
Obligationen FW Hedged	Bloomberg Global Aggregate Index (TR) hedged in CHF	14.00%
Obligationen FW High Yield	Bloomberg Global High Yield Bond Index (TR) hedged in CHF	0.00%
Aktien Schweiz	Swiss Performance Index® (TR) in CHF	18.00%
Aktien Welt	MSCI All Country World ex Switzerland Index (TR Net) in CHF	18.00%
Immobilien Schweiz indirekt	40% SXI Real Estate Funds Index / 60% KGAST Immo-Index	20.00%
Immobilien Welt indirekt	FTSE EPRA Nareit Developed World Index (TR Net) hedged in CHF	5.00%
Gold	Gold Bullion London Bullion Market in CHF	3.00%

4 Aktuelle Positionierung und Bandbreiten



	%	Min	Max	Portfolio	Benchmark	Differenz
Liquidität		0.00	10.00	2.68	2.00	0.68
Obligationen CHF		12.00	28.00	18.51	20.00	-1.49
Obligationen FW Hedged		8.00	20.00	8.82	14.00	-5.18
Obligationen FW High Yield		0.00	5.00	2.40	0.00	2.40
Aktien Schweiz		13.00	23.00	19.36	18.00	1.36
Aktien Welt		13.00	23.00	16.89	18.00	-1.11
Immobilien Schweiz indirekt		17.00	23.00	20.02	20.00	0.02
Immobilien Welt indirekt		2.00	8.00	7.22	5.00	2.22
Gold		0.00	5.00	4.09	3.00	1.09

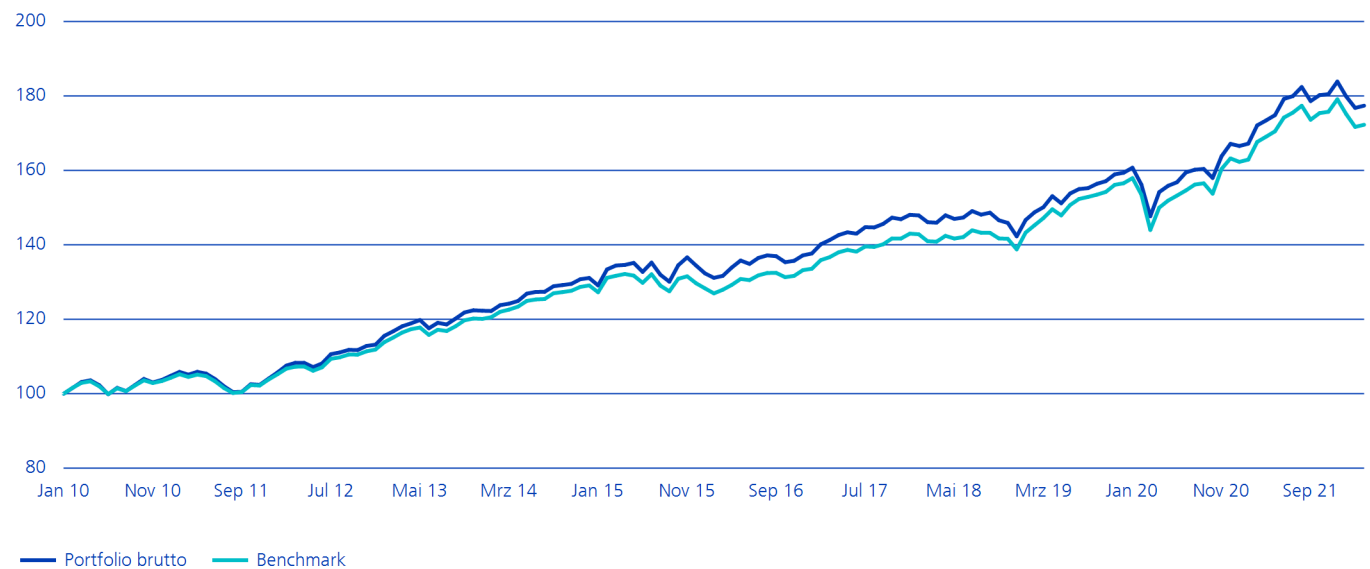
5 Performanceübersicht

monatlich in %	Jan	Feb	Mrz	Apr	Mai	Jun	Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Dez
Portfolio brutto	-2.19	-1.70	0.34									
Portfolio netto	-2.19	-1.70	0.34									
Benchmark	-2.24	-1.95	0.33									
Differenz (brutto)	0.05	0.25	0.01									

kumuliert in %	Jan	Feb	Mrz	Apr	Mai	Jun	Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Dez
Portfolio brutto	-2.19	-3.85	-3.53									
Portfolio netto	-2.19	-3.85	-3.53									
Benchmark	-2.24	-4.15	-3.83									
Differenz (brutto)	0.05	0.29	0.30									

seit Mandatsbeginn in %	kumuliert	annualisiert	2022	2021	2020	2019
Portfolio brutto	77.45	4.83	-3.53	10.02	4.88	12.01
Portfolio netto	69.52	4.43	-3.53	9.90	4.72	11.82
Benchmark	72.31	4.57	-3.83	9.74	4.26	12.81
Differenz (brutto)	5.14	0.25	0.30	0.28	0.61	-0.79

indexiert in Referenzwährung



rollend in %	letzte 3M	letzte 6M	letzte 12M	letzte 2J	letzte 3J	letzte 4J	letzte 5J	letzte 10J
Portfolio brutto	-3.53	-0.69	3.08	20.14	18.18	21.56	25.57	63.83
Portfolio netto	-3.53	-0.74	2.97	19.89	17.77	20.87	24.42	58.26
Benchmark	-3.83	-0.78	2.75	19.64	17.04	22.31	26.03	60.64
Differenz (brutto)	0.30	0.09	0.33	0.50	1.14	-0.75	-0.46	3.19

seit Mandatsbeginn in %	ann. Standardabweichung	ann. Tracking Error
Portfolio brutto	4.80	0.90
Benchmark	4.63	

6 Analysen

6.1 Die 10 grössten Positionen (Gesamtportfolio)

	Gewicht
Swisscanto (CH) Pension Equity Fund Responsible Switzerland NT CHF Klasse	13.48%
Swisscanto (CH) Bond Fund Responsible CHF NT CHF Klasse	8.12%
Swisscanto (CH) IPF I Equity Fund Systematic Responsible World Enhanced NT CHF Klasse	6.95%
Swisscanto (CH) Pension Bond Fund Responsible Domestic CHF NT CHF Klasse	6.88%
Swisscanto AST Obligationen Responsible Fremdwährungen CHF Hedged NT CHF Klasse	6.35%
Swisscanto AST Immobilien Responsible Schweiz GT CHF Klasse	5.98%
Swisscanto (CH) Equity Fund Responsible Switzerland High Quality NT CHF Klasse	5.89%
Swisscanto (CH) Real Estate Fund Responsible Swiss Commercia Anteile -FA CHF-	4.73%
Swisscanto (CH) Index Precious Metal Fund Gold Physical NT CHF Klasse	4.09%
Swisscanto AST Avant Immobilien Responsible Ausland NT CHF Klasse	4.04%

6.2 Asset Allokation nach Währungsexposure

Gewichte in %	CHF		EUR		GBP		USD		CAD		JPY		Rest		Total	
	PF	BM	PF	BM	PF	BM	PF	BM	PF	BM	PF	BM	PF	BM	PF	BM
Liquidität	1.8	2.0	0.0	0.0			0.3	0.0	0.1	0.0	0.0	0.0	0.5	0.0	2.7	2.0
Obligationen																
Obligationen CHF	18.5	20.0	0.0	0.0			0.0	0.0							18.5	20.0
Obligationen FW Hedged	8.2	14.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.5	0.0	0.1	0.0	8.8	14.0
Obligationen FW High Yield	2.4	0.0													2.4	0.0
Aktien																
Aktien Schweiz	19.4	18.0						0.0							19.4	18.0
Aktien Welt	0.2	0.0	1.4	1.4	0.7	0.7	9.4	11.4	1.4	0.6	0.7	1.0	3.1	2.9	16.9	18.0
Immobilien																
Immobilien Schweiz indirekt	20.0	20.0													20.0	20.0
Immobilien Welt indirekt	6.3	5.0	0.6	0.0	0.1	0.0	0.2	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.1	0.0	7.2	5.0
Gold	0.0	0.0					4.1	3.0							4.1	3.0
Total	76.7	79.0	2.0	1.4	0.8	0.7	14.0	14.4	1.5	0.6	1.2	1.0	3.8	2.9	100.0	100.0

6.3 Rendite Analyse Brutto monatlich

Rendite Kontribution Brutto Januar

Gewichte in %	Portfolio durchschn.			Benchmark durchschn.			Differenz
	Rendite	Gewicht.	gew. Rendite	Rendite	Gewicht.	gew. Rendite	
Liquidität	0.88	2.36	0.02	-0.07	2.00	0.00	0.02
Obligationen	-1.42	28.63	-0.41	-1.52	34.00	-0.52	0.11
Obligationen CHF	-1.34	17.41	-0.23	-1.41	20.00	-0.28	0.05
Obligationen FW	-1.54	11.22	-0.17	-1.69	14.00	-0.24	0.06
Aktien	-4.39	37.67	-1.65	-4.21	36.00	-1.52	-0.14
Aktien Schweiz	-5.47	20.17	-1.10	-5.67	18.00	-1.02	-0.08
Aktien Welt	-3.17	17.50	-0.55	-2.76	18.00	-0.50	-0.06
Immobilien	-0.79	27.40	-0.22	-1.02	25.00	-0.25	0.04
Immobilien Schweiz indirekt	-0.11	20.17	-0.02	0.11	20.00	0.02	-0.04
Immobilien Welt indirekt	-2.68	7.24	-0.19	-5.53	5.00	-0.28	0.08
Gold	1.58	3.93	0.06	1.58	3.00	0.05	0.01
Total	-2.19	100.00	-2.19	-2.24	100.00	-2.24	0.05

Attribution der Ueberschussperformance

Kategorie	Marktselektion	Titelselektion	Interaktion	Beitrag	Überschuss
Liquidität	0.01	0.02	0.00		0.02
Obligationen	-0.04	0.03	-0.01		0.11
Obligationen CHF	-0.02	0.01	0.00		0.05
Obligationen FW	-0.02	0.02	0.00		0.06
Aktien	-0.07	-0.04	0.01		-0.14
Aktien Schweiz	-0.07	0.04	0.00		-0.08
Aktien Welt	0.00	-0.07	0.00		-0.06
Immobilien	-0.07	0.10	0.06		0.04
Immobilien Schweiz	0.00	-0.04	0.00		-0.04
Immobilien Welt indirekt	-0.07	0.14	0.06		0.08
Gold	0.04	0.00	0.00		0.01
Total	-0.13	0.11	0.07		0.05
			Residuum		0.00
			Überschussperformance		0.05

Rendite Kontribution Brutto Februar

Gewichte in %	Portfolio			Benchmark			Differenz
	Rendite	durchschn. Gewicht.	gew. Rendite	Rendite	durchschn. Gewicht.	gew. Rendite	
Liquidität	-0.68	2.67	-0.02	-0.06	2.00	0.00	-0.02
Obligationen	-1.74	29.43	-0.51	-1.77	34.00	-0.60	0.09
Obligationen CHF	-1.76	17.99	-0.32	-2.04	20.00	-0.41	0.09
Obligationen FW	-1.73	11.44	-0.20	-1.38	14.00	-0.19	0.00
Aktien	-3.28	36.29	-1.19	-3.13	36.00	-1.13	-0.06
Aktien Schweiz	-2.39	19.00	-0.45	-2.20	18.00	-0.40	-0.06
Aktien Welt	-4.24	17.30	-0.73	-4.06	18.00	-0.73	0.00
Immobilien	-0.64	27.69	-0.18	-1.46	25.00	-0.37	0.19
Immobilien Schweiz indirekt	-0.24	20.49	-0.05	-1.18	20.00	-0.24	0.19
Immobilien Welt indirekt	-1.77	7.20	-0.13	-2.60	5.00	-0.13	0.00
Gold	4.82	3.91	0.19	4.83	3.00	0.14	0.04
Total	-1.70	100.00	-1.70	-1.95	100.00	-1.95	0.25

Attribution der Ueberschussperformance

Kategorie	Marktselektion	Titelselektion	Interaktion	Beitrag	Überschuss
Liquidität	0.01	-0.01	0.00		-0.02
Obligationen	-0.01	0.01	0.00		0.09
Obligationen CHF	0.00	0.06	-0.01		0.09
Obligationen FW	-0.01	-0.05	0.01		0.00
Aktien	0.01	-0.07	0.00		-0.06
Aktien Schweiz	0.00	-0.03	0.00		-0.06
Aktien Welt	0.01	-0.03	0.00		0.00
Immobilien	-0.01	0.23	0.02		0.19
Immobilien Schweiz	0.00	0.19	0.00		0.19
Immobilien Welt indirekt	-0.01	0.04	0.02		0.00
Gold	0.06	0.00	0.00		0.04
Total	0.06	0.16	0.02		0.24
			Residuum		0.01
			Überschussperformance		0.25

Rendite Kontribution Brutto März

Gewichte in %	Portfolio			Benchmark			Differenz
	Rendite	durchschn. Gewicht.	gew. Rendite	Rendite	durchschn. Gewicht.	gew. Rendite	
Liquidität	0.47	2.26	0.01	-0.09	2.00	0.00	0.01
Obligationen	-2.19	30.46	-0.67	-2.56	34.00	-0.87	0.20
Obligationen CHF	-2.39	18.99	-0.45	-2.73	20.00	-0.55	0.09
Obligationen FW	-1.83	11.46	-0.21	-2.31	14.00	-0.32	0.11
Aktien	2.33	35.71	0.83	2.45	36.00	0.88	-0.05
Aktien Schweiz	2.58	18.93	0.49	2.42	18.00	0.44	0.05
Aktien Welt	2.04	16.79	0.34	2.48	18.00	0.45	-0.10
Immobilien	0.35	27.55	0.10	1.05	25.00	0.26	-0.17
Immobilien Schweiz indirekt	-0.57	20.43	-0.12	0.12	20.00	0.02	-0.14
Immobilien Welt indirekt	3.02	7.12	0.21	4.78	5.00	0.24	-0.02
Gold	2.00	4.02	0.08	2.00	3.00	0.06	0.02
Total	0.34	100.00	0.34	0.33	100.00	0.33	0.01

Attribution der Ueberschussperformance

Kategorie	Marktselektion	Titelselektion	Interaktion	Beitrag Überschuss
Liquidität	0.00	0.01	0.00	0.01
Obligationen	0.10	0.14	-0.02	0.20
Obligationen CHF	0.03	0.07	0.00	0.09
Obligationen FW	0.07	0.07	-0.01	0.11
Aktien	-0.01	-0.05	0.01	-0.05
Aktien Schweiz	0.02	0.03	0.00	0.05
Aktien Welt	-0.03	-0.08	0.01	-0.10
Immobilien	0.09	-0.23	-0.04	-0.17
Immobilien Schweiz	0.00	-0.14	0.00	-0.14
Immobilien Welt indirekt	0.09	-0.09	-0.04	-0.02
Gold	0.02	0.00	0.00	0.02
Total	0.20	-0.13	-0.05	0.02
			Residuum	-0.01
			Überschussperformance	0.01

6.4 Rendite Kontribution Brutto YTD

Rendite Kontribution Brutto

Gewichte in %	Portfolio			Benchmark			Differenz
	Rendite	durchschn. Gewicht.	gew. Rendite	Rendite	durchschn. Gewicht.	gew. Rendite	
Liquidität	0.66	2.42	0.01	-0.22	2.00	0.00	0.02
Obligationen	-5.26	29.51	-1.55	-5.74	34.00	-1.94	0.39
Obligationen CHF	-5.39	18.14	-0.98	-6.06	20.00	-1.20	0.23
Obligationen FW	-5.01	11.37	-0.57	-5.29	14.00	-0.74	0.17
Aktien	-5.37	36.57	-2.02	-4.93	36.00	-1.77	-0.25
Aktien Schweiz	-5.35	19.38	-1.08	-5.51	18.00	-0.99	-0.09
Aktien Welt	-5.38	17.19	-0.94	-4.39	18.00	-0.78	-0.16
Immobilien	-1.07	27.54	-0.30	-1.44	25.00	-0.36	0.06
Immobilien Schweiz indirekt	-0.92	20.36	-0.18	-0.95	20.00	-0.19	0.00
Immobilien Welt indirekt	-1.51	7.18	-0.11	-3.58	5.00	-0.17	0.06
Gold	8.61	3.96	0.32	8.62	3.00	0.25	0.08
Total	-3.53	100.00	-3.53	-3.83	100.00	-3.83	0.30

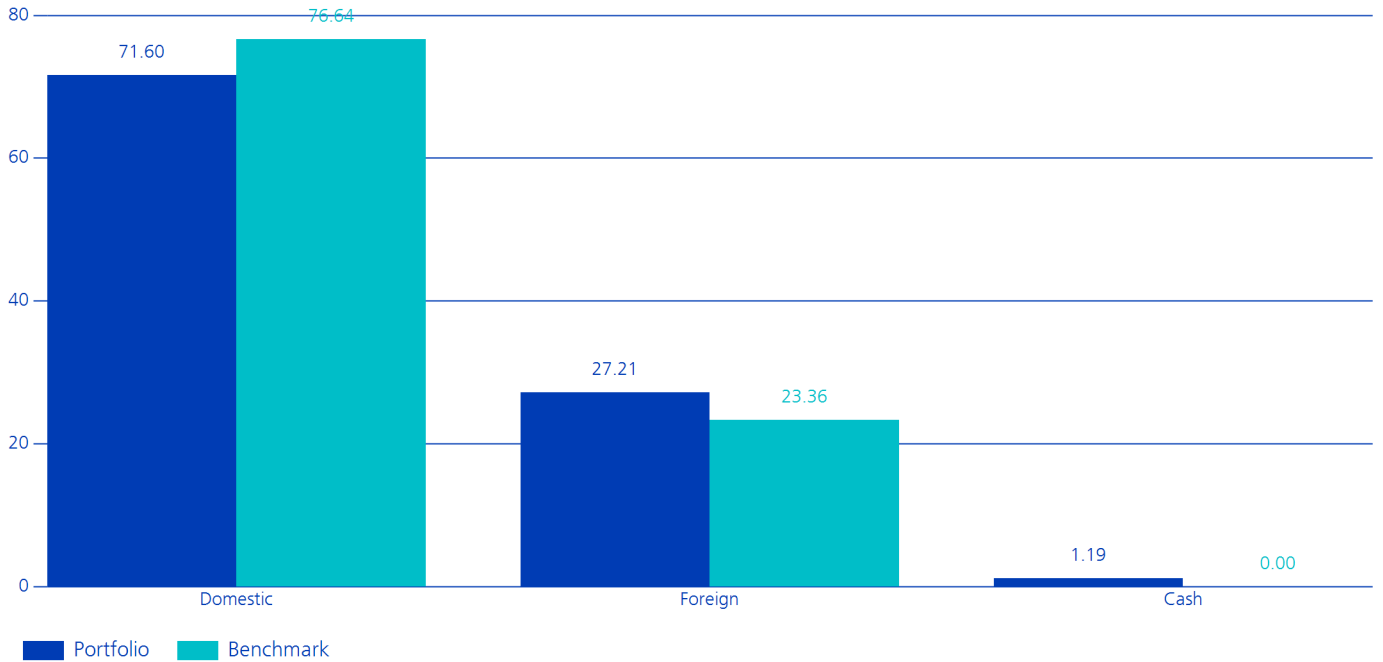
Attribution der Ueberschussperformance

Kategorie	Marktselektion	Titelselektion	Interaktion	Beitrag	Überschuss
Liquidität	0.02	0.02	0.00		0.02
Obligationen	0.05	0.17	-0.02		0.39
Obligationen CHF	0.01	0.13	-0.01		0.23
Obligationen FW	0.04	0.04	-0.01		0.17
Aktien	-0.06	-0.15	0.01		-0.25
Aktien Schweiz	-0.06	0.03	0.00		-0.09
Aktien Welt	-0.01	-0.18	0.01		-0.16
Immobilien	0.01	0.10	0.05		0.06
Immobilien Schweiz	0.01	0.01	0.00		0.00
Immobilien Welt indirekt	0.00	0.10	0.04		0.06
Gold	0.11	0.00	0.00		0.08
Total	0.12	0.14	0.04		0.30
			Residuum		0.00
			Überschussperformance		0.30

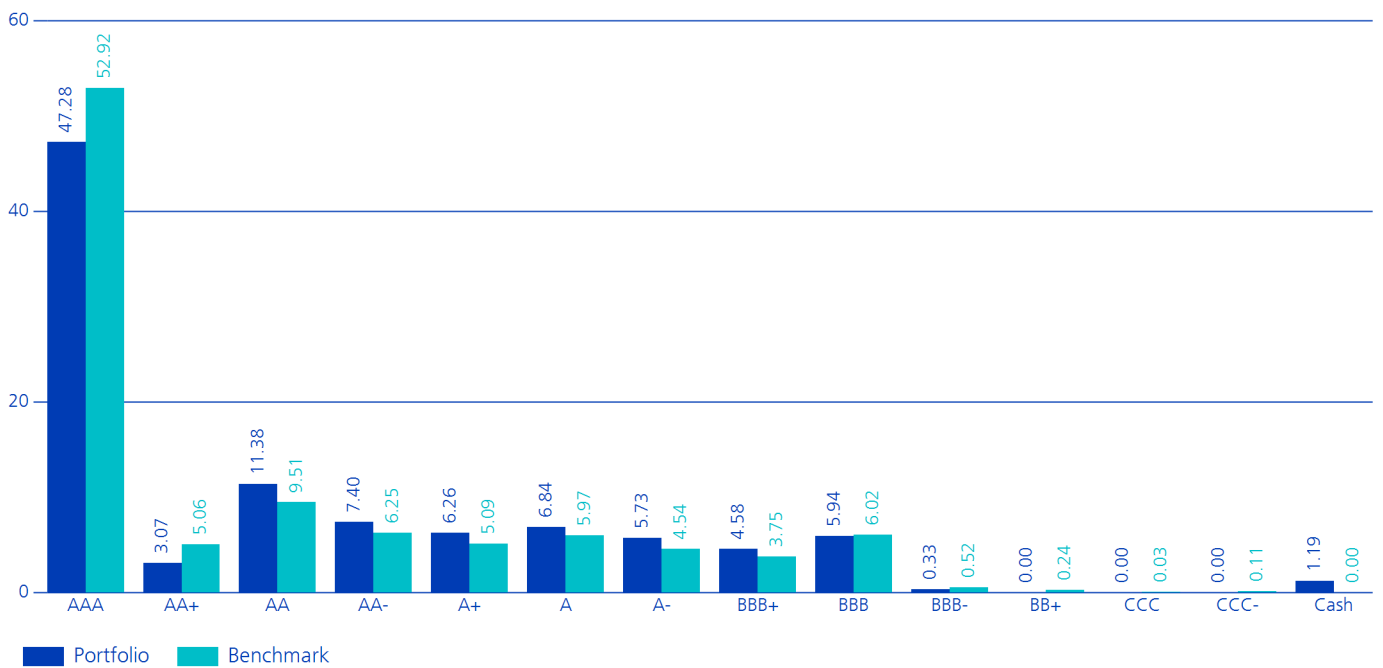
7 Assetklassenspezifische Analysen

7.1 Obligationen CHF

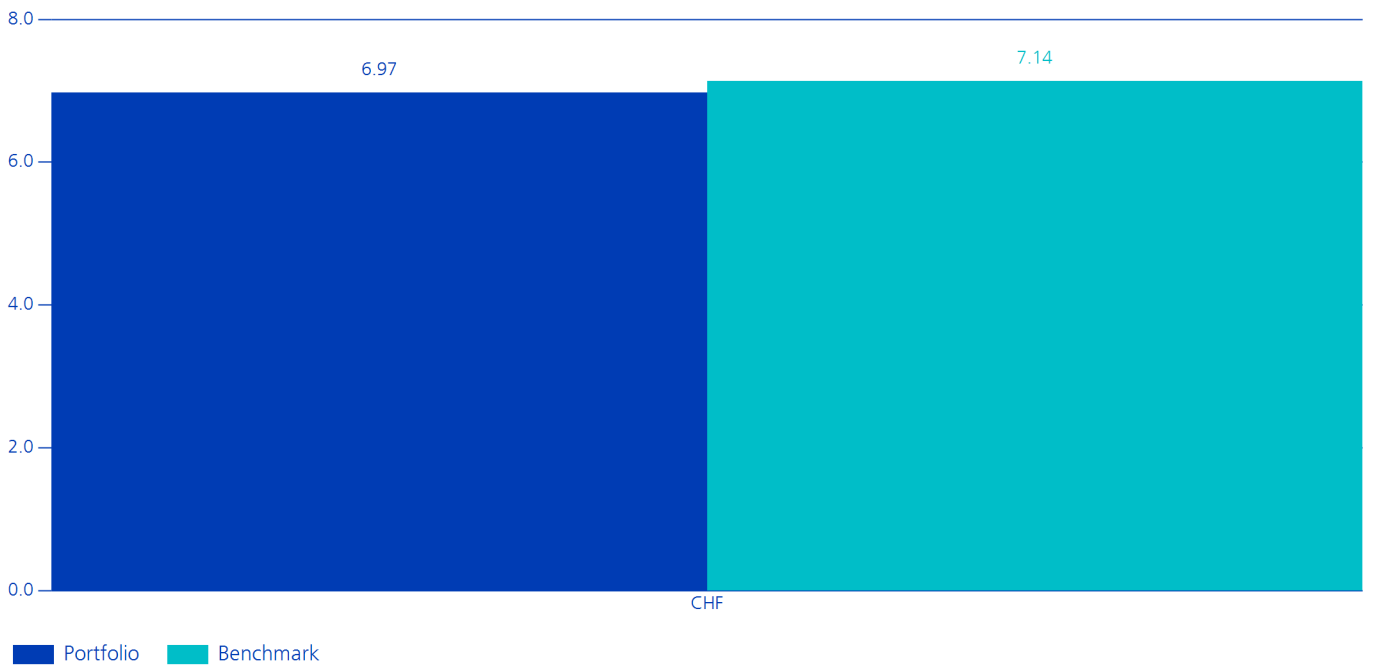
7.1.1 Domestic / Foreign in %



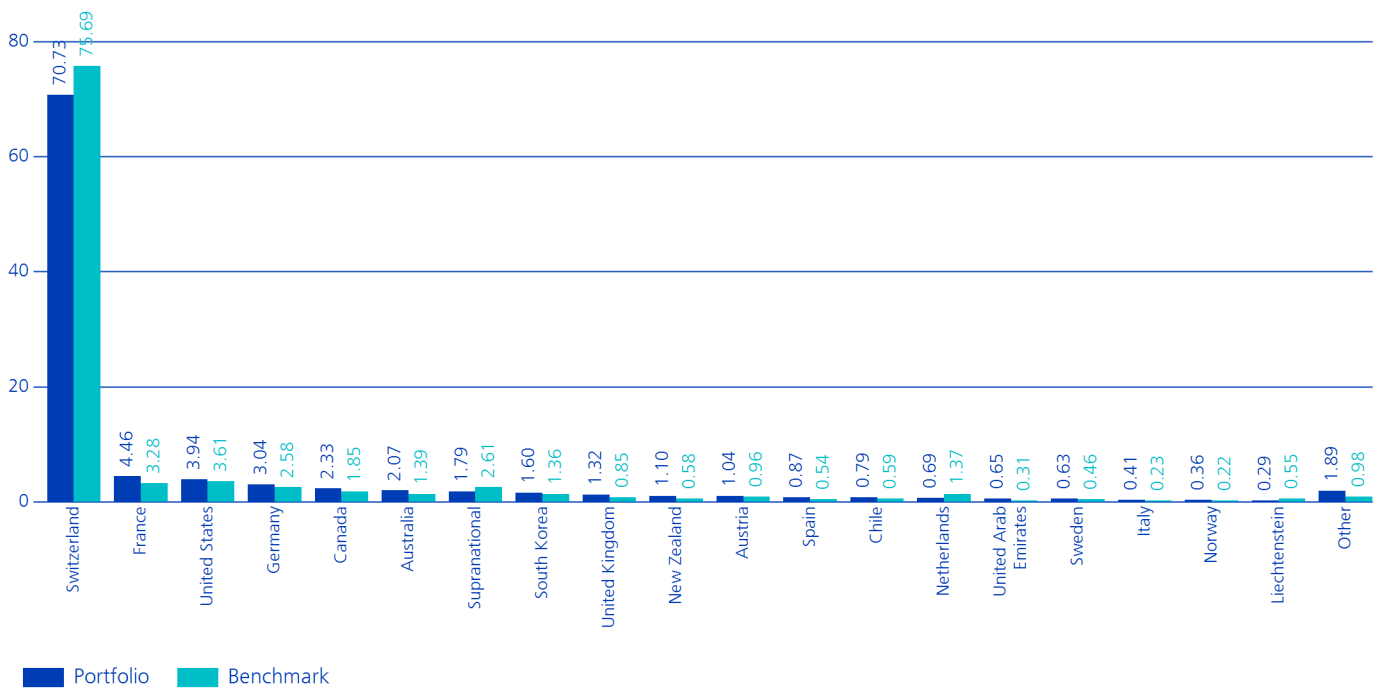
7.1.2 Ratingaufteilung in %



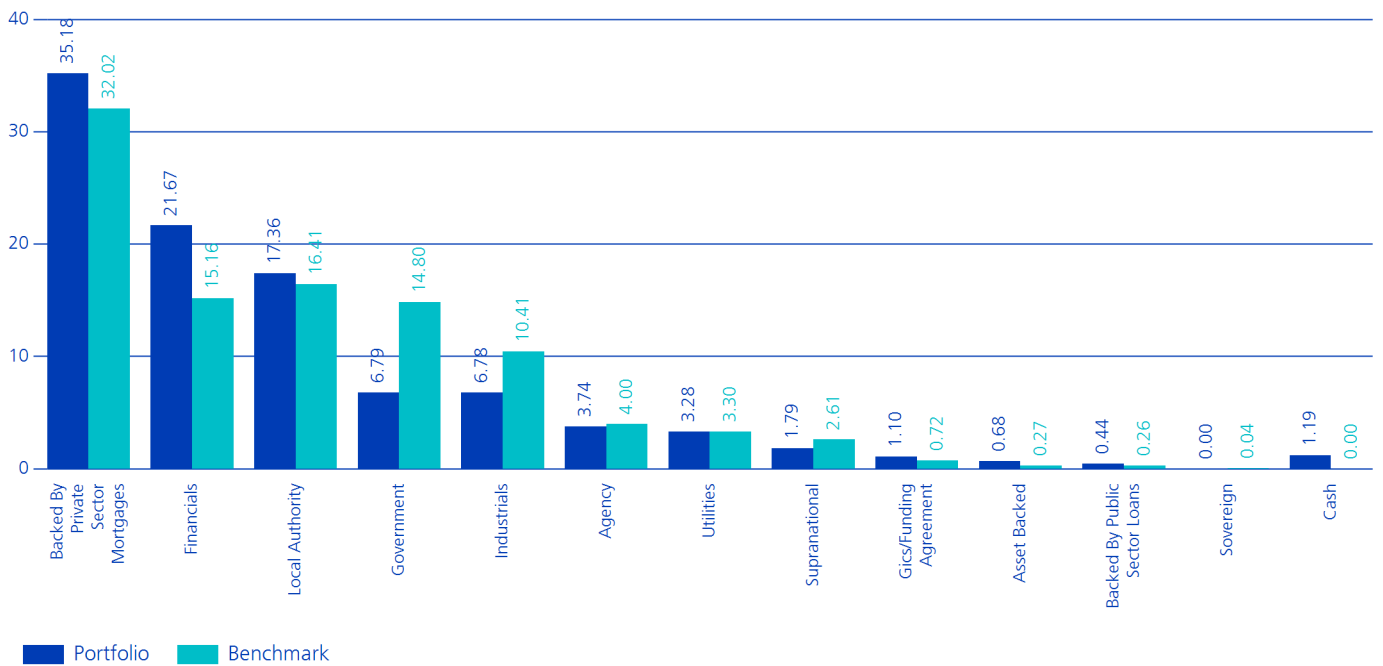
7.1.3 Modified Duration



7.1.4 Länderaufteilung (Country of risk) in %

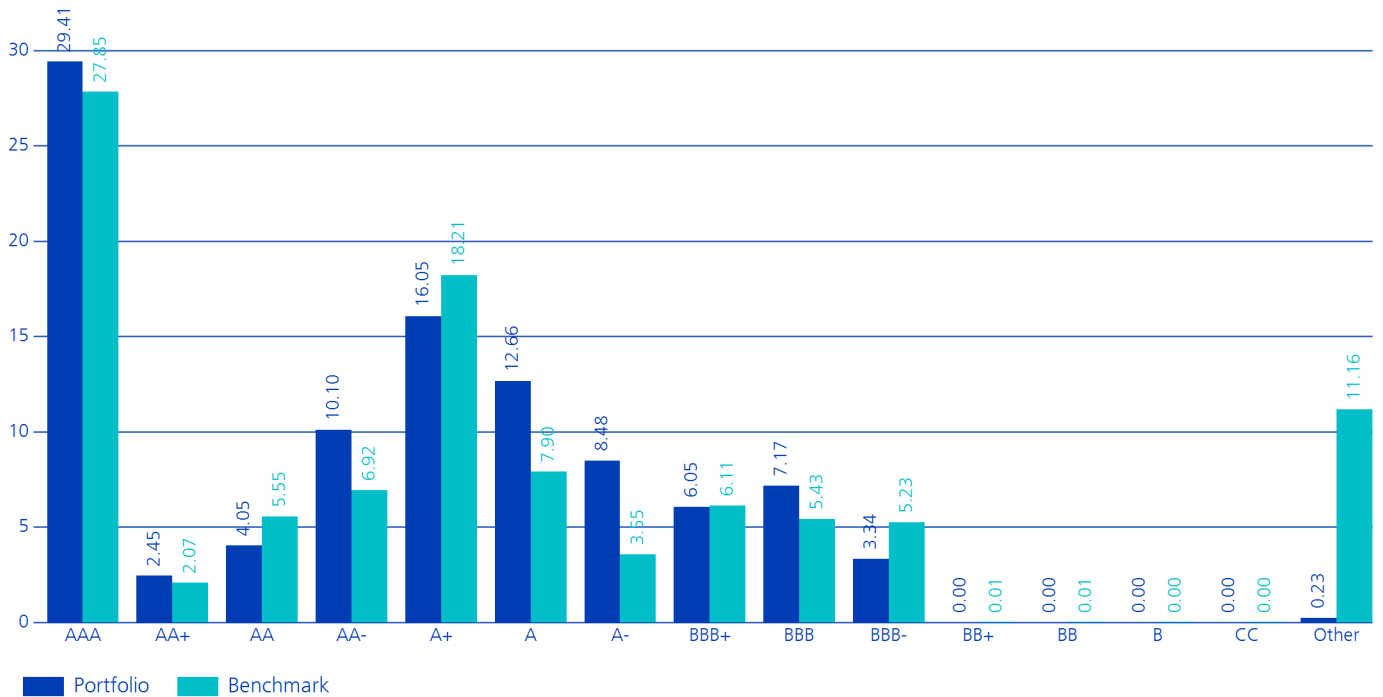


7.1.5 Sektoraufteilung (SBI Sektor Level 3) in %

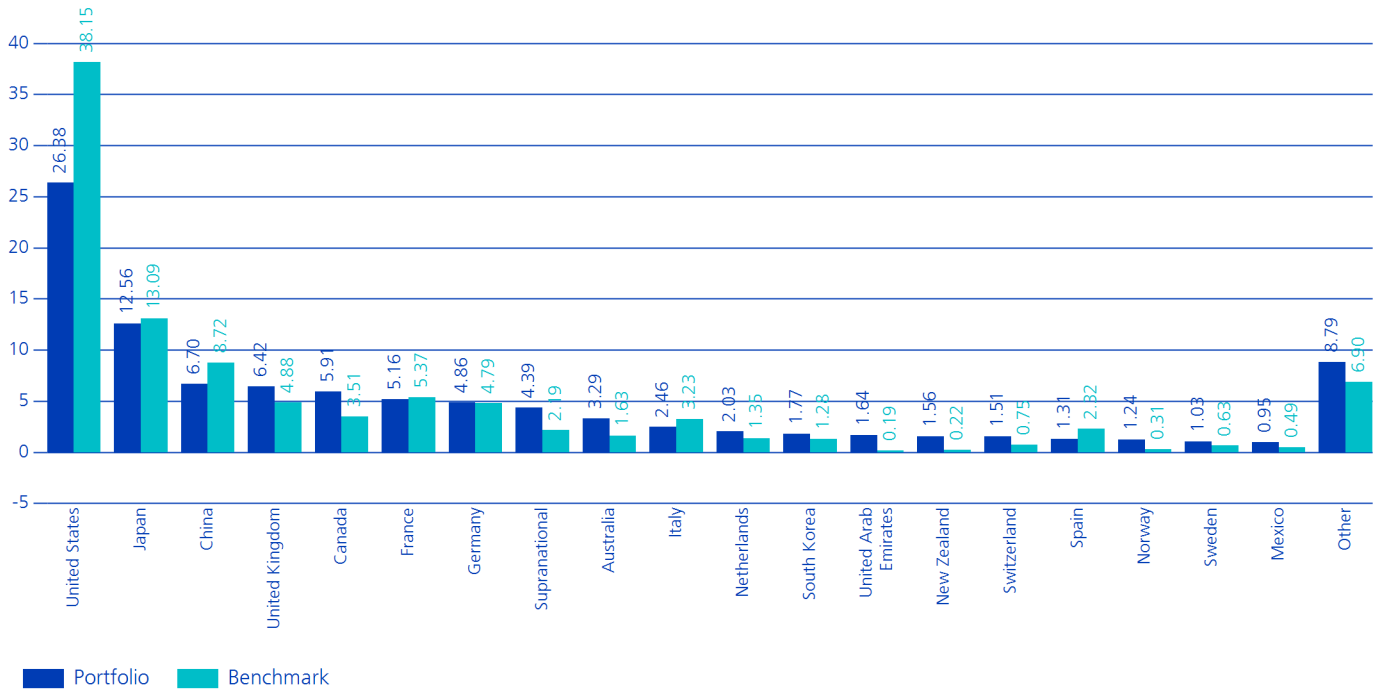


7.2 Fixed Income FW Hedged

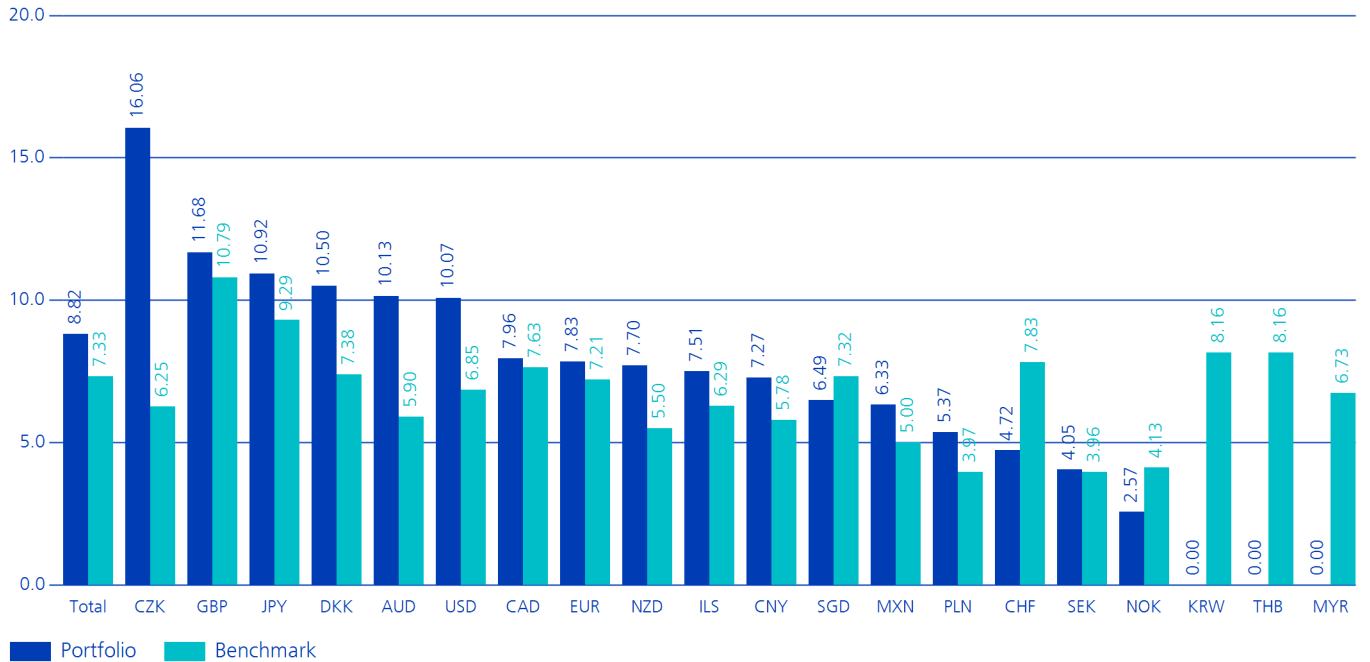
7.2.1 Ratingaufteilung in %



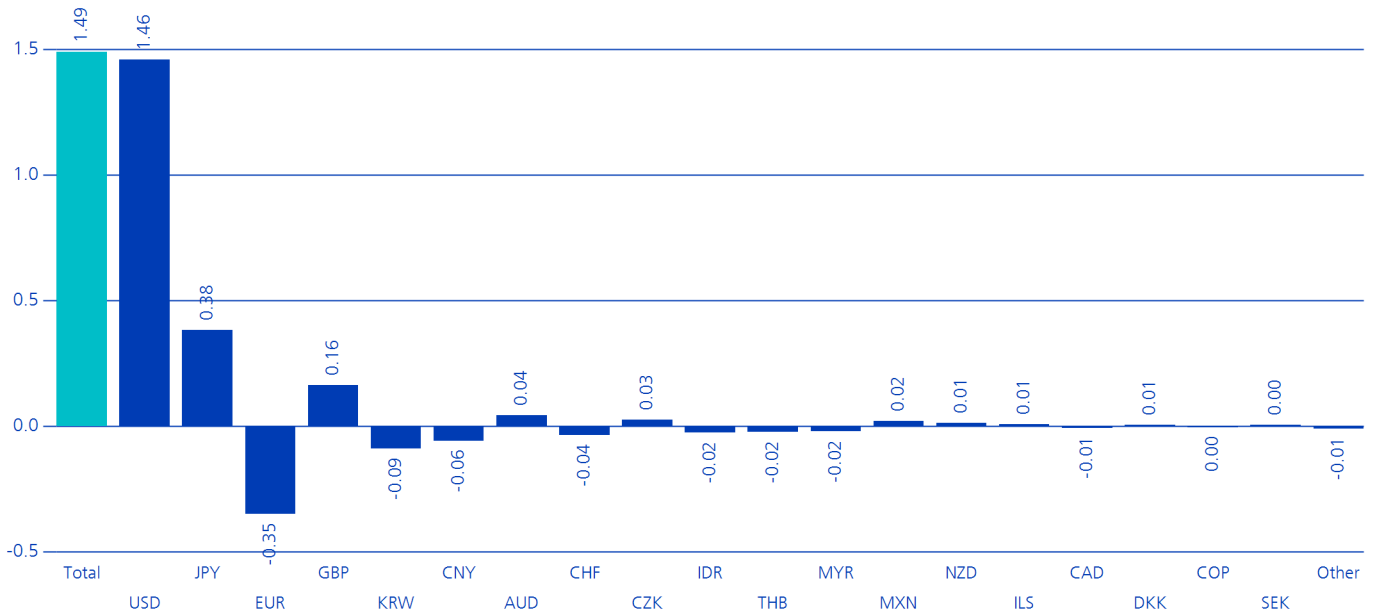
7.2.2 Länderaufteilung (Country of risk) in %



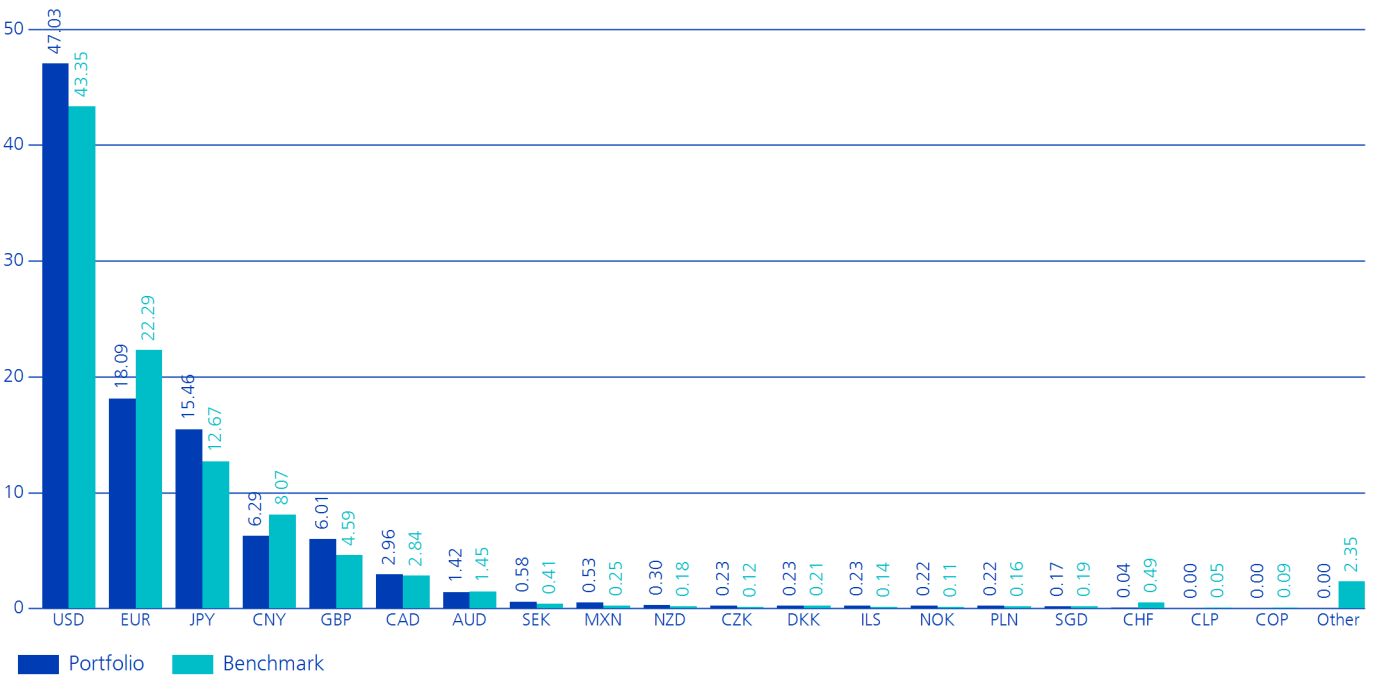
7.2.3 Modified Duration nach Währungen



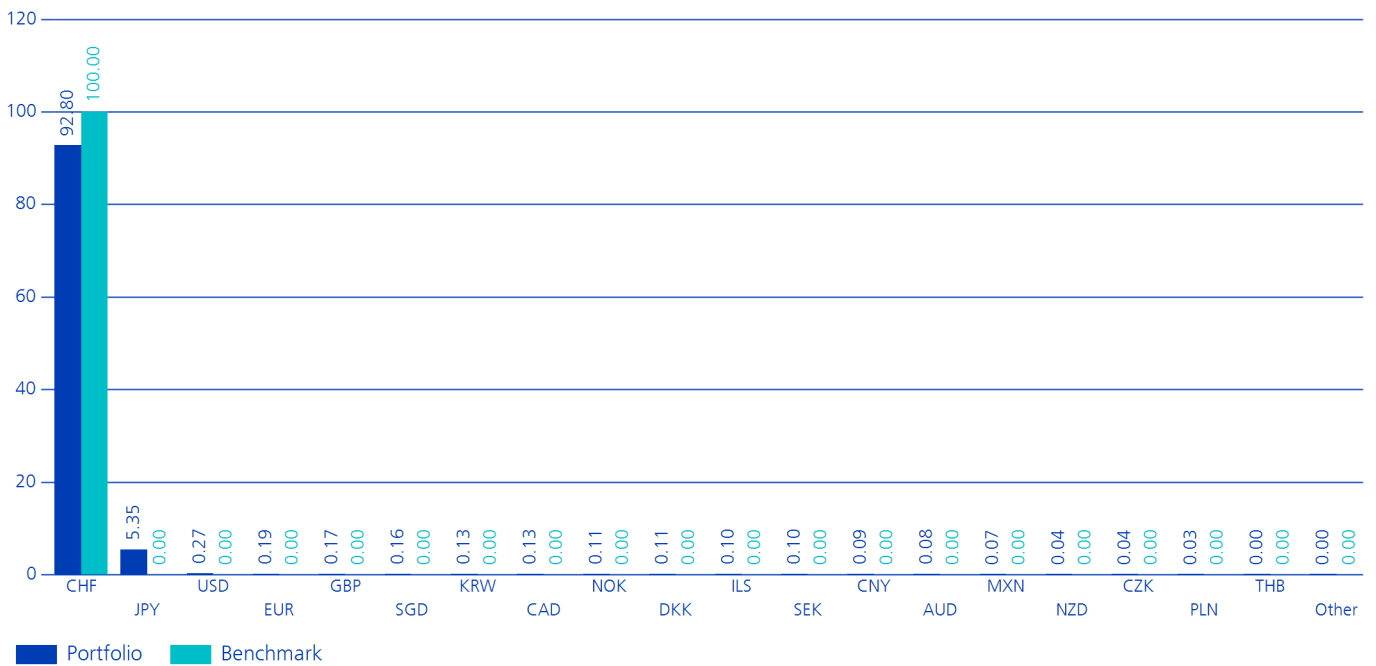
7.2.4 gewichtete Duration-Abweichung nach Wahrung



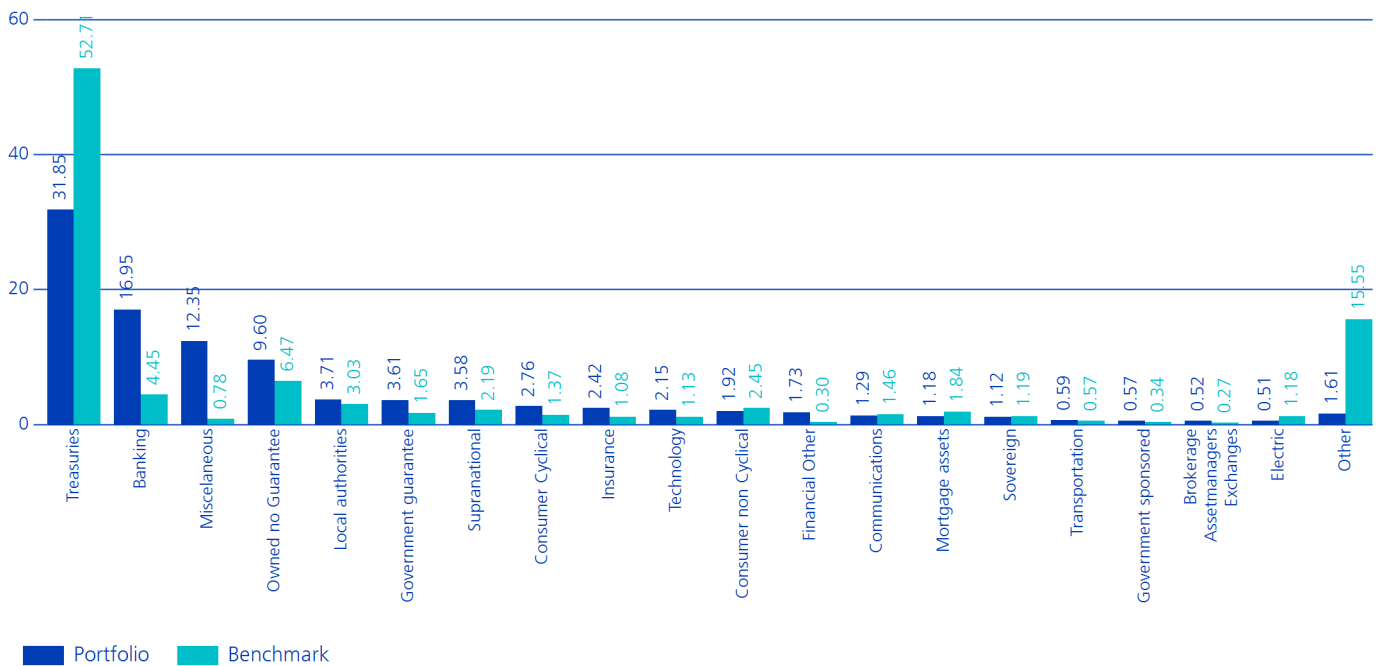
7.2.5 Wahrungsaufteilung (vor Absicherung) in %



7.2.6 Währungsaufteilung (nach Absicherung) in %

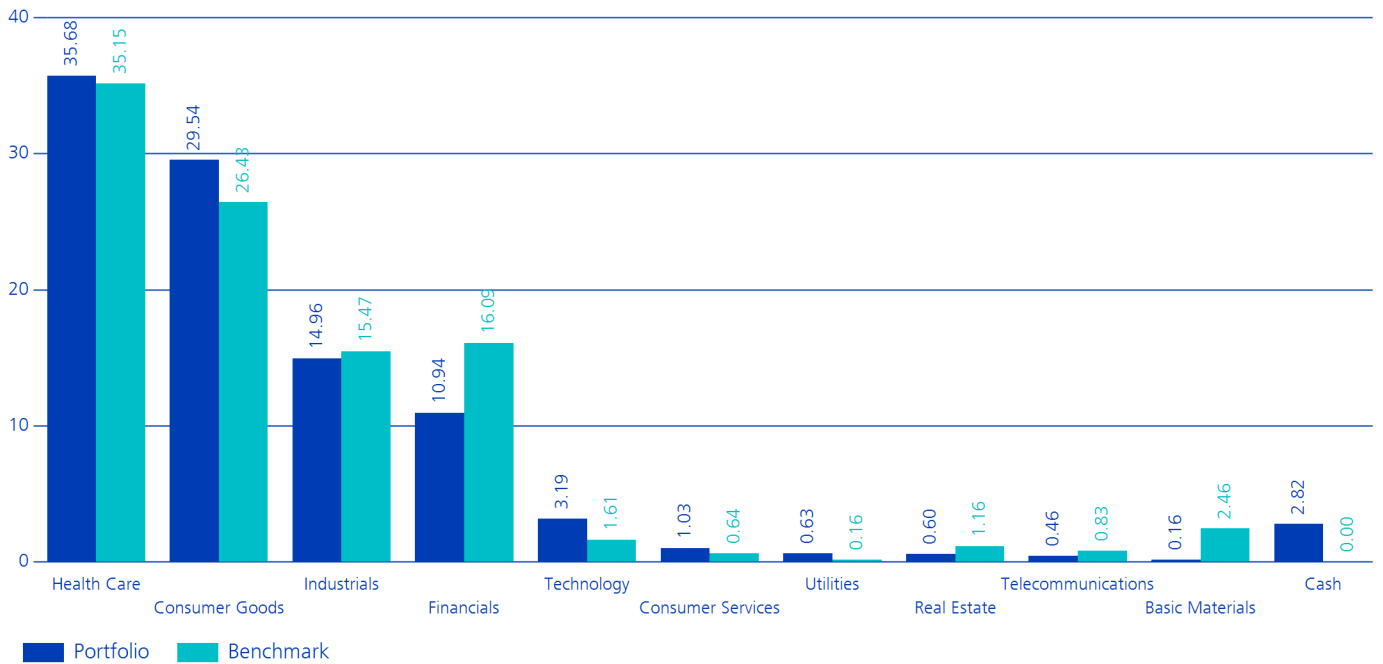


7.2.7 Sektoraufteilung (Barclays Asset Class Level 3) in %

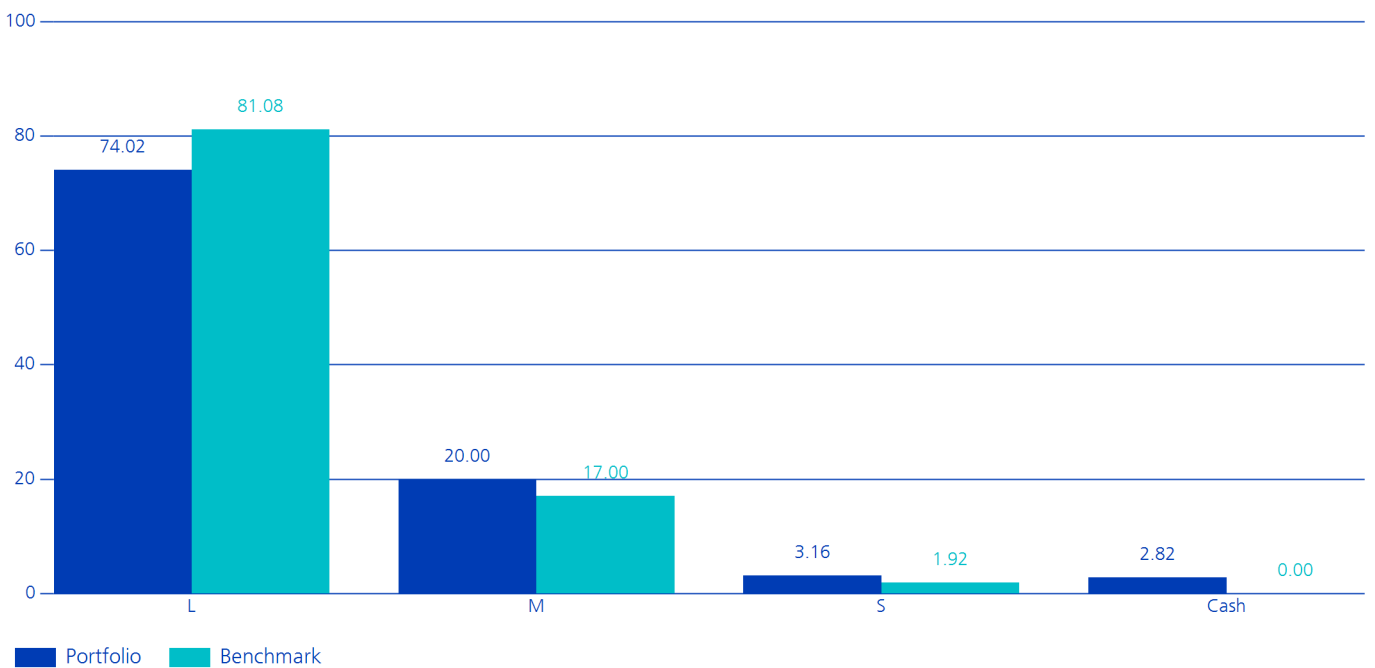


7.3 Aktien Schweiz

7.3.1 Sektoraufteilung (ICB Industrien) in %

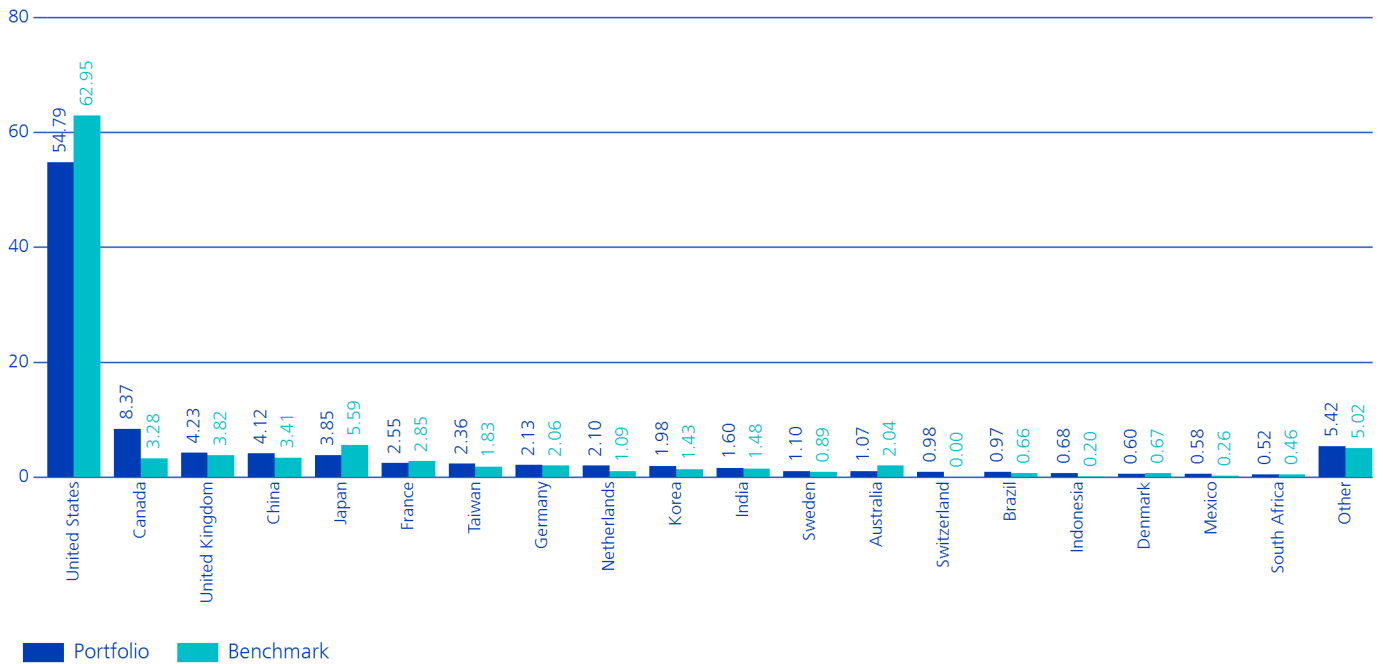


7.3.2 Kapitalisierung in %

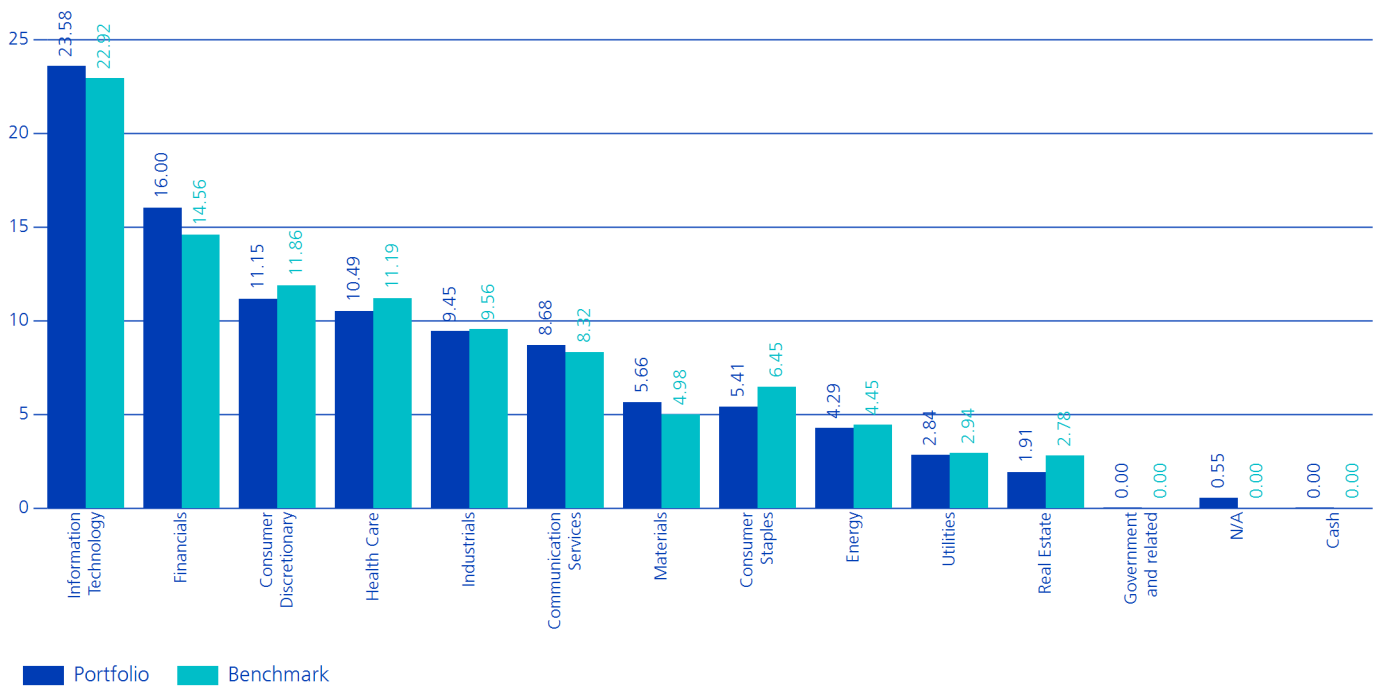


7.4 Aktien Welt

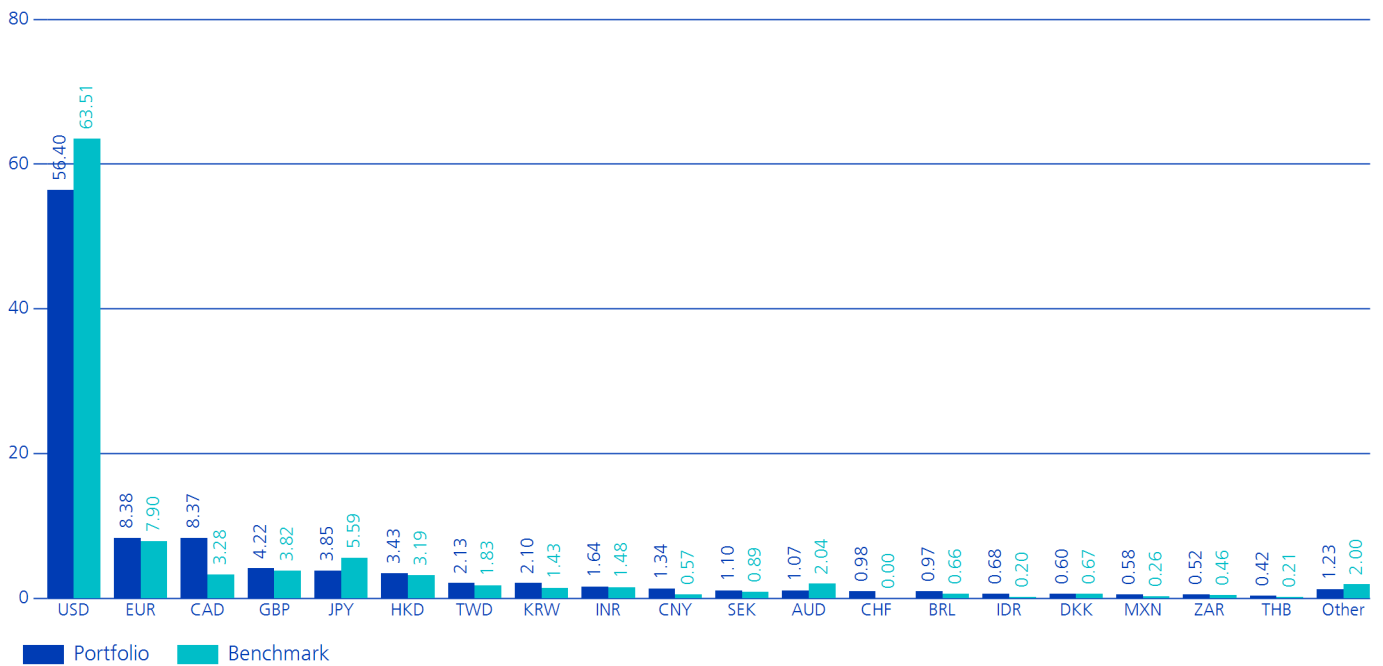
7.4.1 Länderaufteilung (Country of risk) in %



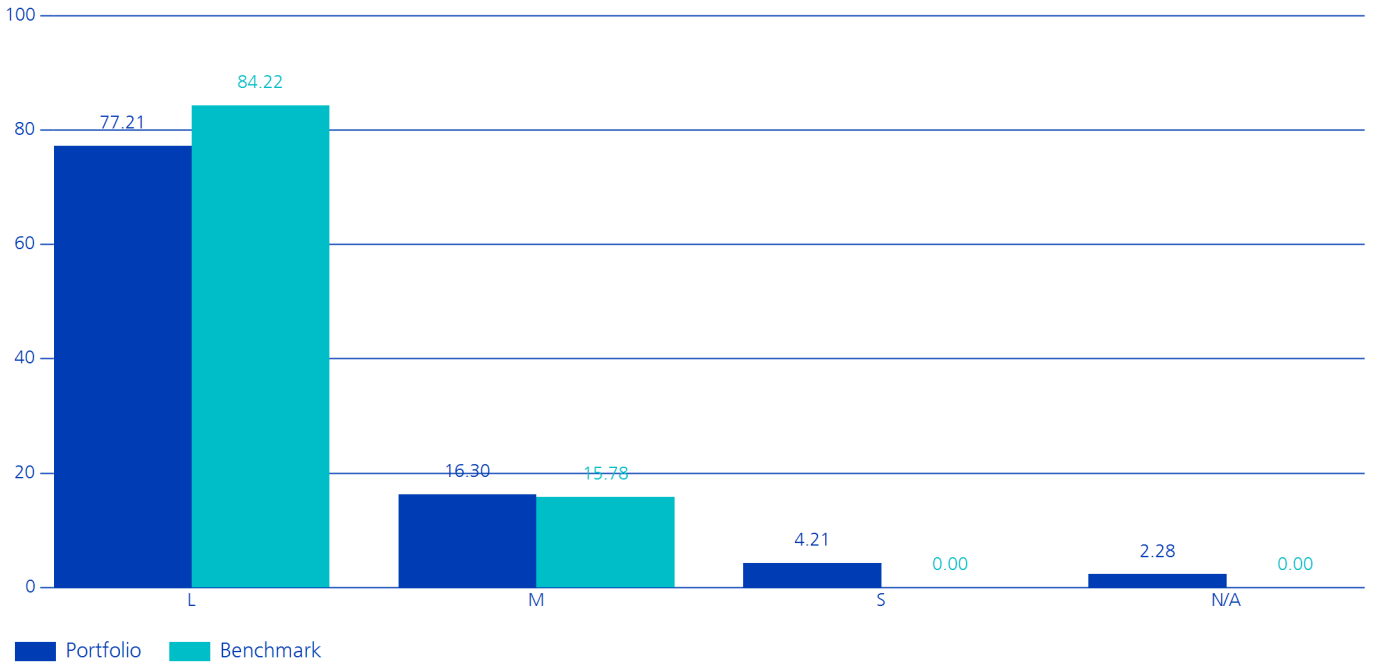
7.4.2 Sektoraufteilung (GICS Sektoren) in %



7.4.3 Währungsaufteilung in %



7.4.4 Kapitalisierung in %



7.5 Immobilien Schweiz indirekt

7.5.1 Die 10 grössten Positionen (Gewicht innerhalb der Anlageklasse) in %

	Gewicht
Swisscanto AST Immobilien Responsible Schweiz GT CHF Klasse	29.88%
Swisscanto (CH) Real Estate Fund Responsible Swiss Commercia Anteile -FA CHF-	23.62%
Ansprueche Ecoreal - Suissecore Plus	7.51%
Ansprueche Ecoreal - Suisseselect	5.17%
UBS (CH) Property Fund - Swiss Mixed Sima Anteile	4.95%
Akara Swiss Diversity Property Fund PK Namen-Anteile	3.80%
Ansprueche Helvetia Anlagestiftung - Immobilien Schweiz	3.50%
Credit Suisse 1a Immo PK Anteile	3.03%
Helvetia (CH) Swiss Property Fund	3.00%
UBS (CH) Property Fund - Swiss Residential Anfos Anteile	2.87%

7.6 Immobilien Welt indirekt

7.6.1 Die 10 grössten Positionen (Gewicht innerhalb der Anlageklasse) in %

	Gewicht
Swisscanto AST Avant Immobilien Responsible Ausland NT CHF Klasse	56.00%
Ansprueche Ubs Investment Foundation 3- Ubs Ast 3 Global Real Estate (Ex Ch)	35.19%
Anteile Vescore Sustainable Real Estate Europe	7.17%
Units Swiss Life Ref (Ch) European Properties	1.64%

Rechtliche Hinweise

Dieser Bericht wurde einzig zu Informationszwecken und zur Verwendung durch den Empfänger erstellt. Der Bericht stellt weder eine Aufforderung oder ein Angebot noch eine Empfehlung zum Kauf oder Verkauf von Anlagen oder zur Tätigung sonstiger Transaktionen dar. Die darin enthaltenen Informationen basieren auf Quellen, die für zuverlässig gehalten werden. Die Zürcher Kantonalbank gibt jedoch keinerlei Garantie für die Korrektheit oder Vollständigkeit der Informationen ab. Die Zürcher Kantonalbank weist darauf hin, dass jede Investition mit Risiken verbunden ist. Investoren sollten eine individuelle, auf ihren persönlichen Umständen beruhende Beratung in Anspruch nehmen und die entsprechenden Dokumente betreffend den geplanten Anlagen (Termsheets, Verkaufsprospekte) vorgängig studieren, bevor sie Anlageentscheidungen treffen. Diese Dokumente können bei jeder Filiale der Zürcher Kantonalbank oder unter www.zkb.ch bezogen werden. An einer Anlage interessierte Personen sollten sich bewusst sein, dass die Performance in der Vergangenheit nicht notwendigerweise einen Richtwert für die zukünftige Performance darstellt. Die Zürcher Kantonalbank übernimmt in keinem Fall eine Haftung für etwaige Verluste oder Schäden jeglicher Art, die durch die Verwendung der hierin enthaltenen Informationen entstehen könnten. Zürcher Kantonalbank. Barra, Inc.'s analytics and data (www.barra.com) were used in the preparation of this report. Copyright 2011 BARRA, INC. All Rights Reserved.

Auf Anfrage kann der komplette GIPS-Report im ZKB Asset Management bezogen werden.