

# SWISSCANTO (CH) IPF I INDEX EQUITY FUND JAPAN

## Jahresbericht per 30.04.2024

Teilvermögen des Swisscanto (CH) Institutional Pension Fund I (IPF I)  
Vertraglicher Umbrella-Fonds schweizerischen Rechts der Art  
«Übrige Fonds für traditionelle Anlagen für qualifizierte Anleger»

<b>Klasse</b>	<b>Valor</b>	<b>Währung</b>
NA	119898707	JPY
NT	48940532	JPY
NTH1 CHF	119566695	CHF
ST	51282897	JPY

Rechnungswährung: JPY

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

An den Verwaltungsrat der  
Swisscanto Fondsleitung AG, Zürich

Zürich, 27. August 2024

## Kurzbericht der kollektivanlagengesetzlichen Prüfgesellschaft

### Bericht zur Prüfung der Jahresrechnungen



#### Prüfungsurteil

Wir haben die Jahresrechnungen des Anlagefonds

Swisscanto (CH) Institutional Pension Fund I (IPF I),

mit den Teilvermögen

- ▶ Swisscanto (CH) IPF I Index Equity Fund USA
- ▶ Swisscanto (CH) IPF I Index Equity Fund USA Responsible
- ▶ Swisscanto (CH) IPF I Index Equity Fund World ex CH
- ▶ Swisscanto (CH) IPF I Index Equity Fund World (ex CH) Responsible
- ▶ Swisscanto (CH) IPF I Index Real Estate Fund North America indirect
- ▶ Swisscanto (CH) IPF I Index Equity Fund Small Cap World ex CH
- ▶ Swisscanto (CH) IPF I Index Equity Fund Small Cap World (ex CH) Responsible
- ▶ Swisscanto (CH) IPF I Equity Fund Systematic Responsible World Enhanced
- ▶ Swisscanto (CH) IPF I Index Equity Fund Japan
- ▶ Swisscanto (CH) IPF I Index Equity Fund Japan Responsible

bestehend aus den Vermögensrechnungen zum 30. April 2024, den Erfolgsrechnungen für das dann endende Jahr, 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), geprüft.

Nach unserer Beurteilung entsprechen die beigelegten Jahresrechnungen dem schweizerischen Kollektivanlagengesetz, den dazugehörigen Verordnungen sowie dem Fondsvertrag.



#### Grundlage für das Prüfungsurteil

Wir haben unsere Abschlussprüfung in Übereinstimmung mit dem schweizerischen Gesetz und den Schweizer Standards zur Abschlussprüfung (SA-CH) durchgeführt. Unsere Verantwortlichkeiten nach diesen Vorschriften und Standards sind im Abschnitt „Verantwortlichkeiten der kollektivanlagengesetzlichen Prüfgesellschaft für die Prüfung der Jahresrechnungen“ unseres Berichts weitergehend beschrieben. Wir sind vom Anlagefonds sowie der Fondsleitung unabhängig in Übereinstimmung mit den schweizerischen gesetzlichen Vorschriften und den Anforderungen des Berufsstands, und wir haben unsere sonstigen beruflichen Verhaltenspflichten in Übereinstimmung mit diesen Anforderungen erfüllt.

Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als eine Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen.



### **Verantwortlichkeiten des Verwaltungsrates der Fondsleitung für die Jahresrechnungen**

Der Verwaltungsrat der Fondsleitung ist verantwortlich für die Aufstellung der Jahresrechnungen in Übereinstimmung mit dem schweizerischen Kollektivanlagengesetz, den dazugehörigen Verordnungen sowie dem Fondsvertrag und für die internen Kontrollen, die der Verwaltungsrat als notwendig feststellt, um die Aufstellung von Jahresrechnungen zu ermöglichen, die frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern sind.



### **Verantwortlichkeiten der kollektivanlagengesetzlichen Prüfgesellschaft für die Prüfung der Jahresrechnungen**

Unsere Ziele sind, hinreichende Sicherheit darüber zu erlangen, ob die Jahresrechnungen als Ganzes frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern sind, und einen Bericht abzugeben, der unser Prüfungsurteil beinhaltet. Hinreichende Sicherheit ist ein hohes Mass an Sicherheit, aber keine Garantie dafür, dass eine in Übereinstimmung mit dem schweizerischen Gesetz und den SA-CH durchgeführte Abschlussprüfung eine wesentliche falsche Darstellung, falls eine solche vorliegt, stets aufdeckt. Falsche Darstellungen können aus dolosen Handlungen oder Irrtümern resultieren und werden als wesentlich gewürdigt, wenn von ihnen einzeln oder insgesamt vernünftigerweise erwartet werden könnte, dass sie die auf der Grundlage dieser Jahresrechnungen getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Nutzern beeinflussen.

Als Teil einer Abschlussprüfung in Übereinstimmung mit dem schweizerischen Gesetz und den SA-CH üben wir während der gesamten Abschlussprüfung pflichtgemässes Ermessen aus und bewahren eine kritische Grundhaltung. Darüber hinaus:

- ▶ identifizieren und beurteilen wir die Risiken wesentlicher falscher Darstellungen in der Jahresrechnungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern, planen und führen Prüfungshandlungen als Reaktion auf diese Risiken durch sowie erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen. Das Risiko, dass aus dolosen Handlungen resultierende wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist höher als ein aus Irrtümern resultierendes, da dolose Handlungen kollusives Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeits, irreführende Darstellungen oder das Ausserkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.
- ▶ gewinnen wir ein Verständnis von dem für die Abschlussprüfung relevanten Internen Kontrollsystem, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit des Internen Kontrollsystems der Gesellschaft abzugeben.
- ▶ beurteilen wir die Angemessenheit der angewandten Rechnungslegungsmethoden sowie die Vertretbarkeit der dargestellten geschätzten Werte in der Rechnungslegung und damit zusammenhängenden Angaben.

Wir kommunizieren mit dem Verwaltungsrat der Fondsleitung unter anderem über den geplanten Umfang und die geplante zeitliche Einteilung der Abschlussprüfung sowie über bedeutsame Prüfungsfeststellungen, einschliesslich etwaiger bedeutsamer Mängel im Internen Kontrollsystem, die wir während unserer Abschlussprüfung identifizieren.

Ernst & Young AG

Patrick Schwaller  
Zugelassener Revisionsexperte  
(Leitender Revisor)

Yves Lauber  
Zugelassener Revisionsexperte

**Beilage**

- ▶ Jahresrechnungen bestehend aus den Vermögensrechnungen zum 30. April 2024, den Erfolgsrechnungen für das dann endende Jahr, 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

## Inhaltsverzeichnis

1	Organisation und Verwaltung	2
2	Vertriebsorganisation	3
3	Abschlusszahlen	4
4	Derivative Finanzinstrumente - Risiko gemäss Commitment I	13
5	Spesen zu Gunsten Teilvermögen und Kommissionen zu Gunsten Fondsleitung	13
6	Zusätzliche Informationen und Ausserbilanzgeschäfte	13
7	Pauschale Verwaltungskommission	14
8	Benchmark	14
9	TER	14
10	Ausschüttung des Nettoertrags 2023 / 2024	15
11	Thesaurierung des Nettoertrags 2023 / 2024	15
12	Fussnoten	15
13	Grundsätze für die Bewertung sowie Berechnung der Nettoinventarwerte	16

# 1 Organisation und Verwaltung

## Fondsleitung

Firma Swisscanto Fondsleitung AG  
Sitz Bahnhofstrasse 9, 8001 Zürich

## Verwaltungsrat

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

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

Dr. Thomas Fischer, Mitglied  
General Counsel, Zürcher Kantonalbank

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

## Geschäftsleitung

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

## Delegationen

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

## Depotbank

Zürcher Kantonalbank, Bahnhofstrasse 9, 8001 Zürich

## Prüfgesellschaft

Ernst & Young AG, Maagplatz 1, 8005 Zürich

## 2 Vertriebsorganisation

### Zahlstelle

Zürcher Kantonalbank, Bahnhofstrasse 9, 8001 Zürich

### Vertriebsträger

Zürcher Kantonalbank, Bahnhofstrasse 9, 8001 Zürich

### 3 Abschlusszahlen

#### Übersicht

	von	01.05.2023	01.05.2022	01.05.2021	01.05.2020
	bis	30.04.2024	30.04.2023	30.04.2022	30.04.2021
<b>Konsolidiert</b>					
	<b>JPY</b>				
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode		77'536'260'741.00	50'239'766'019.00	36'836'649'003.00	29'736'264'328.00
<b>Klasse NA</b>					
	<b>JPY</b>				
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode		5'712'021'587.00	4'228'881'081.00		
Anzahl Anteile am Ende der Rechnungsperiode		404'769.585	404'769.585		
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode 1)		14'111.7856	10'447.6256		
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode in CHF		82.2459	68.2915		
Ausschüttung je Anteil		279.00	259.00		
Total Expense Ratio (TER)		0.00 %	0.00 %		
<b>Klasse NT</b>					
	<b>JPY</b>				
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode		28'826'462'576.00	17'342'223'790.00	20'157'964'892.00	11'297'798'635.00
Anzahl Anteile am Ende der Rechnungsperiode		1'363'901.391	1'133'971.208	1'450'733.056	837'320.092
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode 1)		21'135.3000	15'293.3500	13'895.0200	13'492.8100
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode in CHF		123.1801	99.9659	104.1000	112.5851
Thesaurierung je Anteil		417.00	378.87	329.57	269.30
Total Expense Ratio (TER)		0.00 %	0.00 %	0.00 %	0.00 %
<b>Klasse NTH1 CHF</b>					
	<b>CHF</b>				
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode (in JPY)		15'894'957'411.00	10'115'992'023.00		
Anzahl Anteile am Ende der Rechnungsperiode		588'910.284	588'051.880		
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode 1)		157.3050	112.4454		
Thesaurierung je Anteil (in JPY)		513.87	368.13		
Total Expense Ratio (TER)		0.00 %	0.00 %		
<b>Klasse ST</b>					
	<b>JPY</b>				
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode		27'102'819'167.00	18'552'669'125.00	16'678'684'111.00	18'438'465'693.00
Anzahl Anteile am Ende der Rechnungsperiode		1'550.933	1'455.583	1'428.851	1'615.482
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode 1)		17'475'170.8597	12'745'868.2363	11'672'794.5100	11'413'600.2100
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode in CHF		101'848.2697	83'314.0677	87'451.3600	95'236.0300
Thesaurierung je Anteil		344'981.12	315'974.11	277'012.49	227'888.21
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

	2023 / 2024	2023	2022	2021
Klasse NA (Lancierung 21.07.2022)	38.16 %	28.97 %	-2.96 %	-
Klasse NT	38.20 %	29.01 %	-4.08 %	13.75 %
Klasse NTH1 CHF (Lancierung 29.06.2022)	39.89 %	30.15 %	1.89 %	-
Klasse ST	38.19 %	29.00 %	-4.07 %	13.74 %
Benchmark Hedge	40.18 %	30.46 %	-	-
Benchmark	38.26 %	29.04 %	-4.10 %	13.81 %
Tracking Error 33)	0.72 %	0.05 %	0.06 %	0.08 %

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 Differenz

### Klasse

Klasse NA (Lancierung 21.07.2022)	-0.10 %
Klasse NT	-0.06 %
Klasse NTH1 CHF (Lancierung 29.06.2022)	-0.29 %
Klasse ST	-0.07 %

Die Tracking Differenz ist insbesondere auf die Fondskosten (siehe Total Expense Ratio) und sofern anwendbar auf nicht rückforderbare Quellensteuern sowie auf Erträge aus Effektenleihe zurückzuführen. Der Portfoliomanager des Teilvermögens strebt an, den Index so genau wie möglich und zweckmässig nachzubilden um die verbleibende Tracking Differenz so tief wie möglich zu halten. Die Tracking Differenz ist in Prozentpunkten angegeben. Neulancierungen sowie zur Fondswährung abweichende Klassenwährungen können zur Verzerrung der Tracking Differenz führen.

## Vermögensrechnung

(Verkehrswerte)	30.04.2024	30.04.2023
Bankguthaben auf Sicht	1'041'135'117.00	947'705'573.00
Aktien und sonstige Beteiligungswertpapiere und -rechte	75'781'481'482.00	48'752'218'664.00
Sonstige Vermögenswerte	713'644'142.00	540'111'099.00
<b>Gesamtfondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode</b>	<b>77'536'260'741.00</b>	<b>50'240'035'336.00</b>
Andere Verbindlichkeiten	0.00	-269'317.00
<b>Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode</b>	<b>77'536'260'741.00</b>	<b>50'239'766'019.00</b>

## Entwicklung der Anzahl Anteile

	von bis	01.05.2023 30.04.2024	Lancierung 21.07.2022 30.04.2023
<b>Klasse NA</b>			
Bestand zu Beginn der Rechnungsperiode		404'769.585	-
Ausgegebene Anteile		-	404'769.585
<b>Bestand am Ende der Rechnungsperiode</b>		<b>404'769.585</b>	<b>404'769.585</b>
<b>Klasse NT</b>			
Bestand zu Beginn der Rechnungsperiode		1'133'971.208	1'450'733.056
Ausgegebene Anteile		344'593.173	132'662.946
Zurückgenommene Anteile		-114'662.990	-449'424.794
<b>Bestand am Ende der Rechnungsperiode</b>		<b>1'363'901.391</b>	<b>1'133'971.208</b>
<b>Klasse NTH1 CHF</b>			
Bestand zu Beginn der Rechnungsperiode		588'051.880	-
Ausgegebene Anteile		858.404	588'051.880
<b>Bestand am Ende der Rechnungsperiode</b>		<b>588'910.284</b>	<b>588'051.880</b>
<b>Klasse ST</b>			
Bestand zu Beginn der Rechnungsperiode		1'455.583	1'428.851
Ausgegebene Anteile		194.117	205.670
Zurückgenommene Anteile		-98.767	-178.938
<b>Bestand am Ende der Rechnungsperiode</b>		<b>1'550.933</b>	<b>1'455.583</b>

## Veränderung des Nettofondsvermögens

	von bis	01.05.2023 30.04.2024	01.05.2022 30.04.2023
<b>Konsolidiert</b>			
Nettofondsvermögen zu Beginn der Rechnungsperiode		50'239'766'019.00	36'836'649'003.00
Ausbezahlte Ausschüttung		-104'835'323.00	-93'097'005.00
Thesaurierung; 35% Schweizerische Verrechnungssteuer		-168'948'897.00	-144'264'228.00
Saldo aus dem Anteilverkehr		4'930'228'786.00	8'369'317'073.00
Gesamterfolg aus Erfolgsrechnung		22'640'050'156.00	5'271'161'176.00
<b>Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode</b>		<b>77'536'260'741.00</b>	<b>50'239'766'019.00</b>

## Erfolgsrechnung

	von bis	01.05.2023 30.04.2024	01.05.2022 30.04.2023
<b>Konsolidiert</b>			
<b>Ertrag</b>			
Erträge der Bankguthaben auf Sicht		63'353.00	7'496.00
Negativzinsen aus Bankguthaben auf Sicht		-3'857'709.00	-2'654'787.00
Erträge der Aktien und sonstigen Beteiligungswertpapiere und -rechte		1'507'186'721.00	1'198'648'097.00
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen		57'555'952.00	58'896'453.00
<b>Total Ertrag</b>		<b>1'560'948'317.00</b>	<b>1'254'897'259.00</b>
<b>Aufwand</b>			
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen		-41'642'172.00	-43'752'332.00
<b>Total Aufwand</b>		<b>-41'642'172.00</b>	<b>-43'752'332.00</b>
<b>Nettoertrag / Verlust</b>		<b>1'519'306'145.00</b>	<b>1'211'144'927.00</b>
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste		2'613'849'903.00	807'029'022.00
Zahlungen aus Kapitaleinlageprinzip		1'266'037.00	464'480.00
Einkünfte aus Ausgabe-/Rücknahmespesen		4'698'052.00	6'836'541.00
<b>Realisierter Erfolg</b>		<b>4'139'120'137.00</b>	<b>2'025'474'970.00</b>
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste		18'500'930'019.00	3'245'686'206.00
<b>Gesamterfolg</b>		<b>22'640'050'156.00</b>	<b>5'271'161'176.00</b>

## Verwendung des Erfolges

Klasse NA	30.04.2024	30.04.2023
Nettoertrag	112'881'461.00	105'106'513.00
Vortrag des Vorjahres	271'190.00	0.00
<b>Zur Verteilung verfügbarer Erfolg</b>	<b>113'152'651.00</b>	<b>105'106'513.00</b>
Zur Ausschüttung an die Anleger vorgesehener Erfolg	112'930'714.00	104'835'323.00
Vortrag auf neue Rechnung	221'937.00	271'190.00
<b>Total</b>	<b>113'152'651.00</b>	<b>105'106'513.00</b>

  

Klasse NT	30.04.2024	30.04.2023
Nettoertrag	568'752'855.00	429'631'560.00
<b>Zur Verteilung verfügbarer Erfolg</b>	<b>568'752'855.00</b>	<b>429'631'560.00</b>
Thesaurierung: Nettobetrag zur Wiederanlage	568'752'855.00	429'631'560.00
<b>Total</b>	<b>568'752'855.00</b>	<b>429'631'560.00</b>

  

Klasse NTH1 CHF	30.04.2024	30.04.2023
Nettoertrag	302'629'211.00	216'480'298.00
<b>Zur Verteilung verfügbarer Erfolg</b>	<b>302'629'211.00</b>	<b>216'480'298.00</b>
Thesaurierung: Nettobetrag zur Wiederanlage	302'629'211.00	216'480'298.00
<b>Total</b>	<b>302'629'211.00</b>	<b>216'480'298.00</b>

  

Klasse ST	30.04.2024	30.04.2023
Nettoertrag	535'042'618.00	459'926'556.00
<b>Zur Verteilung verfügbarer Erfolg</b>	<b>535'042'618.00</b>	<b>459'926'556.00</b>
Thesaurierung: 35% Schweizerische Verrechnungssteuer	187'264'916.30	160'974'294.60
Thesaurierung: Nettobetrag zur Wiederanlage	347'777'701.70	298'952'261.40
<b>Total</b>	<b>535'042'618.00</b>	<b>459'926'556.00</b>

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

ISIN / Fälligkeitsdatum	Bezeichnung	Anz / Nom in Tsd. 01.05.2023	Kauf Zugang 2)	Verkauf Abgang 3)	Anz / Nom in Tsd. Wäh- rung 30.04.2024	Kurs 8)	Kurswert JPY	in % 7)	Kat.
<b>Wertpapiere, die an einer Börse kotiert sind</b>							<b>75'781'481'482</b>	<b>97.74</b>	
<b>Aktien und sonstige Beteiligungswertpapiere und -rechte</b>							<b>75'781'481'482</b>	<b>97.74</b>	
JP3027670003	NIPPON BUILDING FUND INC	164	29	0	193 JPY	603'000.00	116'379'000	0.15	a)
JP3027680002	JAPAN REAL ESTATE INVESTMENT	139	29	0	168 JPY	536'000.00	90'048'000	0.12	a)
JP3039710003	JAPAN METROPOLITAN FUND INVE	756	124	0	880 JPY	95'400.00	83'952'000	0.11	a)
JP3046270009	KDX REALTY INVESTMENT CORP	0	758	240	518 JPY	155'900.00	80'756'200	0.10	a)
JP3046390005	DAIWA HOUSE REIT INVESTMENT	237	56	293	0 JPY	0.00	0	0.00	
JP3047510007	GLP J-REIT	495	149	91	553 JPY	128'500.00	71'060'500	0.09	a)
JP3047550003	NIPPON PROLOGIS REIT INC	231	72	0	303 JPY	272'600.00	82'597'800	0.11	a)
JP3048110005	NOMURA REAL ESTATE MASTER FU	472	65	0	537 JPY	150'800.00	80'979'600	0.10	a)
JP3102000001	AISIN CORP	16'600	2'600	0	19'200 JPY	5'993.00	115'065'600	0.15	a)
JP3104890003	TIS INC	24'300	3'400	0	27'700 JPY	3'376.00	93'515'200	0.12	a)
JP3110650003	ASAHI INTECC CO LTD	22'600	6'600	0	29'200 JPY	2'329.00	68'006'800	0.09	a)
JP3111200006	ASAHI KASEI CORP	137'800	24'600	0	162'400 JPY	1'100.50	178'721'200	0.23	a)
JP3112000009	AGC INC	20'600	4'200	0	24'800 JPY	5'833.00	144'658'400	0.19	a)
JP3116000005	ASAHI GROUP HOLDINGS LTD	49'400	13'100	1'400	61'100 JPY	5'405.00	330'245'500	0.43	a)
JP3119600009	AJINOMOTO CO INC	49'300	11'500	1'400	59'400 JPY	5'875.00	348'975'000	0.45	a)
JP3122400009	ADVANTEST CORP	19'500	103'000	24'800	97'700 JPY	4'996.00	488'109'200	0.63	a)
JP3131090007	IIDA GROUP HOLDINGS CO LTD	15'300	4'200	0	19'500 JPY	2'018.50	39'360'750	0.05	a)
JP3137200006	ISUZU MOTORS LTD	62'300	13'500	0	75'800 JPY	1'999.50	151'562'100	0.20	a)
JP3142500002	IDEMITSU KOSAN CO LTD	21'711	130'755	25'411	127'055 JPY	1'074.50	136'520'598	0.18	a)
JP3143600009	ITOCHU CORP	128'600	26'800	4'200	151'200 JPY	7'136.00	1'078'963'200	1.39	a)
JP3143900003	ITOCHU TECHNO-SOLUTIONS CORP	10'000	1'700	11'700	0 JPY	0.00	0	0.00	
JP3148800000	IBIDEN CO LTD	12'600	2'400	1'200	13'800 JPY	6'094.00	84'097'200	0.11	a)
JP3160400002	EISAI CO LTD	27'300	5'000	0	32'300 JPY	6'502.00	210'014'600	0.27	a)
JP3162600005	SMC CORP	6'200	1'300	200	7'300 JPY	83'520.00	609'696'000	0.79	a)
JP3162770006	SG HOLDINGS CO LTD	31'300	9'300	0	40'600 JPY	1'844.50	74'886'700	0.10	a)
JP3164630000	SQUARE ENIX HOLDINGS CO LTD	9'700	900	0	10'600 JPY	5'718.00	60'610'800	0.08	a)
JP3164720009	RENESAS ELECTRONICS CORP	127'800	62'600	3'600	186'800 JPY	2'628.50	491'003'800	0.63	a)
JP3165000005	SOMPO HOLDINGS INC	34'000	119'200	38'300	114'900 JPY	3'120.00	358'488'000	0.46	a)
JP3165700000	NTT DATA GROUP CORP	67'600	16'500	4'700	79'400 JPY	2'474.00	196'435'600	0.25	a)
JP3173400007	OBIC CO LTD	7'600	1'400	0	9'000 JPY	20'360.00	183'240'000	0.24	a)
JP3173540000	OPEN HOUSE GROUP CO LTD	8'500	1'100	9'600	0 JPY	0.00	0	0.00	
JP3174410005	OJI HOLDINGS CORP	84'300	32'300	116'600	0 JPY	0.00	0	0.00	
JP3180400008	OSAKA GAS CO LTD	40'200	8'900	2'200	46'900 JPY	3'500.00	164'150'000	0.21	a)
JP3183200009	JAPAN EXCHANGE GROUP INC	53'500	10'800	0	64'300 JPY	3'707.00	238'360'100	0.31	a)
JP3188200004	OTSUKA CORP	12'400	30'800	14'400	28'800 JPY	3'148.00	90'662'400	0.12	a)
JP3188220002	OTSUKA HOLDINGS CO LTD	42'500	12'000	1'800	52'700 JPY	6'742.00	355'303'400	0.46	a)
JP3190000004	OBAYASHI CORP	70'000	16'000	5'000	81'000 JPY	1'762.00	142'722'000	0.18	a)
JP3196000008	ODAKYU ELECTRIC RAILWAY CO	33'200	8'200	0	41'400 JPY	1'775.00	73'485'000	0.09	a)
JP3197600004	ONO PHARMACEUTICAL CO LTD	40'000	11'600	5'700	45'900 JPY	2'276.00	104'468'400	0.13	a)
JP3197800000	OMRON CORP	20'300	3'000	1'000	22'300 JPY	5'460.00	121'758'000	0.16	a)
JP3198900007	ORIENTAL LAND CO LTD	108'115	34'900	4'700	138'315 JPY	4'362.00	603'330'030	0.78	a)
JP3200450009	ORIX CORP	129'300	22'600	2'500	149'400 JPY	3'241.00	484'205'400	0.62	a)
JP3201200007	OLYMPUS CORP	132'200	25'700	5'300	152'600 JPY	2'200.50	335'796'300	0.43	a)
JP3205800000	KAO CORP	50'400	10'000	1'400	59'000 JPY	6'525.00	384'975'000	0.50	a)
JP3210200006	KAJIMA CORP	46'900	8'100	0	55'000 JPY	3'033.00	166'815'000	0.22	a)
JP3218900003	CAPCOM CO LTD	18'900	49'800	22'900	45'800 JPY	2'621.50	120'064'700	0.15	a)
JP3223800008	KAWASAKI KISEN KAISHA LTD	0	66'600	18'000	48'600 JPY	2'211.00	107'454'600	0.14	a)
JP3228600007	KANSAI ELECTRIC POWER CO INC	74'900	15'500	0	90'400 JPY	2'358.50	213'208'400	0.27	a)
JP3233250004	JAPAN POST INSURANCE CO LTD	20'800	4'900	2'600	23'100 JPY	2'951.50	68'179'650	0.09	a)
JP3236200006	KEYENCE CORP	21'110	4'300	700	24'710 JPY	70'300.00	1'737'113'000	2.24	a)
JP3240400006	KIKKOMAN CORP	15'600	91'500	19'100	88'000 JPY	1'887.50	166'100'000	0.21	a)
JP3242800005	CANON INC	108'300	21'100	1'800	127'600 JPY	4'280.00	546'128'000	0.70	a)
JP3249600002	KYOCERA CORP	34'700	171'600	43'900	162'400 JPY	1'932.50	313'838'000	0.40	a)

ISIN / Fälligkeitsdatum	Bezeichnung	Anz / Nom in Tsd. 01.05.2023	Kauf Zugang 2)	Verkauf Abgang 3)	Anz / Nom in Tsd. Wäh- rung 30.04.2024	Kurs 8)	Kurswert JPY	in % 7)	Kat.
JP3256000005	KYOWA KIRIN CO LTD	29'200	4'300	0	33'500 JPY	2'649.00	88'741'500	0.11	a)
JP3258000003	KIRIN HOLDINGS CO LTD	89'000	17'700	5'400	101'300 JPY	2'300.50	233'040'650	0.30	a)
JP3260800002	KINTETSU GROUP HOLDINGS CO L	18'570	4'400	0	22'970 JPY	4'055.00	93'143'350	0.12	a)
JP3266400005	KUBOTA CORP	109'900	22'200	5'000	127'100 JPY	2'545.50	323'533'050	0.42	a)
JP3270000007	KURITA WATER INDUSTRIES LTD	11'700	1'100	12'800	0 JPY	0.00	0	0.00	
JP3274280001	WELCIA HOLDINGS CO LTD	9'800	1'400	11'200	0 JPY	0.00	0	0.00	
JP3277800003	KEIO CORP	11'700	1'400	13'100	0 JPY	0.00	0	0.00	
JP3278600006	KEISEI ELECTRIC RAILWAY CO	13'800	4'100	0	17'900 JPY	5'893.00	105'484'700	0.14	a)
JP3283460008	KOEI TECMO HOLDINGS CO LTD	12'320	2'400	14'720	0 JPY	0.00	0	0.00	
JP3283650004	KOSE CORP	3'500	600	4'100	0 JPY	0.00	0	0.00	
JP3284600008	KOITO MANUFACTURING CO LTD	21'800	4'300	0	26'100 JPY	2'126.00	55'488'600	0.07	a)
JP3291200008	KOBE BUSSAN CO LTD	16'900	3'500	2'100	18'300 JPY	3'425.00	62'677'500	0.08	a)
JP3294460005	INPEX CORP	113'300	23'900	13'700	123'500 JPY	2'392.50	295'473'750	0.38	a)
JP3300200007	KONAMI GROUP CORP	10'100	3'200	700	12'600 JPY	9'554.00	120'380'400	0.16	a)
JP3301100008	KOBAYASHI PHARMACEUTICAL CO	5'800	0	5'800	0 JPY	0.00	0	0.00	
JP3304200003	KOMATSU LTD	100'100	19'900	2'600	117'400 JPY	4'755.00	558'237'000	0.72	a)
JP3305990008	CONCORDIA FINANCIAL GROUP LT	116'400	25'400	9'900	131'900 JPY	851.70	112'339'230	0.14	a)
JP3311400000	CYBERAGENT INC	48'800	0	48'800	0 JPY	0.00	0	0.00	
JP3322930003	SUMCO CORP	38'900	5'900	0	44'800 JPY	2'384.00	106'803'200	0.14	a)
JP3336560002	SUNTORY BEVERAGE & FOOD LTD	15'500	3'300	2'300	16'500 JPY	5'126.00	84'579'000	0.11	a)
JP3347200002	SHIONOGI & CO LTD	28'844	4'800	2'200	31'444 JPY	7'374.00	231'868'056	0.30	a)
JP3351100007	SYSMEX CORP	18'300	68'500	21'700	65'100 JPY	2'533.50	164'930'850	0.21	a)
JP3351500008	SHIZUOKA FINANCIAL GROUP INC	46'400	15'400	0	61'800 JPY	1'472.50	91'000'500	0.12	a)
JP3351600006	SHISEIDO CO LTD	43'310	9'600	2'700	50'210 JPY	4'215.00	211'635'150	0.27	a)
JP3357200009	SHIMADZU CORP	25'200	6'100	2'600	28'700 JPY	4'311.00	123'725'700	0.16	a)
JP3358000002	SHIMANO INC	7'900	2'200	500	9'600 JPY	25'815.00	247'824'000	0.32	a)
JP3358800005	SHIMIZU CORP	63'700	6'200	0	69'900 JPY	977.50	68'327'250	0.09	a)
JP3359600008	SHARP CORP	25'700	6'700	0	32'400 JPY	831.00	26'924'400	0.03	a)
JP3360800001	HULIC CO LTD	44'200	7'800	7'300	44'700 JPY	1'458.00	65'172'600	0.08	a)
JP3362700001	MITSUI OSK LINES LTD	37'700	6'800	0	44'500 JPY	4'990.00	222'055'000	0.29	a)
JP3371200001	SHIN-ETSU CHEMICAL CO LTD	200'100	38'100	8'800	229'400 JPY	6'195.00	1'421'133'000	1.83	a)
JP3381000003	NIPPON STEEL CORP	87'300	23'700	3'100	107'900 JPY	3'541.00	382'073'900	0.49	a)
JP3385890003	GMO PAYMENT GATEWAY INC	4'400	500	4'900	0 JPY	0.00	0	0.00	
JP3385980002	JSR CORP	19'500	3'000	22'500	0 JPY	0.00	0	0.00	
JP3386030005	JFE HOLDINGS INC	52'100	22'300	0	74'400 JPY	2'361.00	175'658'400	0.23	a)
JP3386450005	ENEOS HOLDINGS INC	334'700	60'100	35'000	359'800 JPY	730.90	262'977'820	0.34	a)
JP3388200002	AEON CO LTD	71'100	13'500	2'200	82'400 JPY	3'302.00	272'084'800	0.35	a)
JP3397200001	SUZUKI MOTOR CORP	39'900	208'900	51'200	197'600 JPY	1'841.00	363'781'600	0.47	a)
JP3399310006	ZOZO INC	13'000	4'700	0	17'700 JPY	3'405.00	60'268'500	0.08	a)
JP3400400002	SCSK CORP	16'200	3'700	0	19'900 JPY	2'875.50	57'222'450	0.07	a)
JP3401400001	SUMITOMO CHEMICAL CO LTD	160'800	17'700	178'500	0 JPY	0.00	0	0.00	
JP3402600005	SUMITOMO METAL MINING CO LTD	27'000	5'500	0	32'500 JPY	5'314.00	172'705'000	0.22	a)
JP3404600003	SUMITOMO CORP	121'800	23'800	13'700	131'900 JPY	4'155.00	548'044'500	0.71	a)
JP3407400005	SUMITOMO ELECTRIC INDUSTRIES	78'600	13'500	0	92'100 JPY	2'441.00	224'816'100	0.29	a)
JP3409000001	SUMITOMO REALTY & DEVELOPMEN	33'400	3'200	0	36'600 JPY	5'492.00	201'007'200	0.26	a)
JP3414750004	SEIKO EPSON CORP	31'500	7'400	4'500	34'400 JPY	2'604.00	89'577'600	0.12	a)
JP3419400001	SEKISUI CHEMICAL CO LTD	39'200	11'900	5'300	45'800 JPY	2'301.50	105'408'700	0.14	a)
JP3420600003	SEKISUI HOUSE LTD	66'900	11'000	2'300	75'600 JPY	3'626.00	274'125'600	0.35	a)
JP3421800008	SECOM CO LTD	22'800	4'700	1'000	26'500 JPY	10'980.00	290'970'000	0.38	a)
JP3422950000	SEVEN & I HOLDINGS CO LTD	81'700	309'100	103'000	287'800 JPY	2'040.00	587'112'000	0.76	a)
JP3429300001	ZENSHO HOLDINGS CO LTD	0	12'500	0	12'500 JPY	6'135.00	76'687'500	0.10	a)
JP3429800000	ANA HOLDINGS INC	16'600	6'200	3'600	19'200 JPY	3'000.00	57'600'000	0.07	a)
JP3435000009	SONY GROUP CORP	136'491	28'000	4'000	160'491 JPY	13'085.00	2'100'024'735	2.71	a)
JP3435750009	M3 INC	48'200	8'700	0	56'900 JPY	1'691.50	96'246'350	0.12	a)
JP3436100006	SOFTBANK GROUP CORP	130'574	23'600	23'400	130'774 JPY	7'915.00	1'035'076'210	1.33	a)
JP3436120004	SBI HOLDINGS INC	26'500	5'900	0	32'400 JPY	3'852.00	124'804'800	0.16	a)
JP3443600006	TAISEI CORP	19'400	3'100	1'300	21'200 JPY	5'772.00	122'366'400	0.16	a)
JP3463000004	TAKEDA PHARMACEUTICAL CO LTD	162'600	42'300	4'400	200'500 JPY	4'153.00	832'676'500	1.07	a)
JP3475350009	DAIICHI SANKYO CO LTD	189'611	51'800	6'000	235'411 JPY	5'364.00	1'262'744'604	1.63	a)
JP3476480003	DAI-ICHI LIFE HOLDINGS INC	106'200	18'900	5'400	119'700 JPY	3'649.00	436'785'300	0.56	a)
JP3481800005	DAIKIN INDUSTRIES LTD	27'000	7'600	1'100	33'500 JPY	21'745.00	728'457'500	0.94	a)

ISIN / Fälligkeitsdatum	Bezeichnung	Anz / Nom in Tsd. 01.05.2023	Kauf Zugang 2)	Verkauf Abgang 3)	Anz / Nom in Tsd. Wäh- rung 30.04.2024	Kurs 8)	Kurswert JPY	in % 7)	Kat.
JP3486800000	DAITO TRUST CONSTRUCT CO LTD	6'600	1'600	700	7'500 JPY	16'915.00	126'862'500	0.16	a)
JP3493800001	DAI NIPPON PRINTING CO LTD	23'600	2'700	0	26'300 JPY	4'606.00	121'137'800	0.16	a)
JP3494600004	SCREEN HOLDINGS CO LTD	0	10'500	0	10'500 JPY	16'590.00	174'195'000	0.22	a)
JP3496400007	KDDI CORP	174'500	33'400	17'900	190'000 JPY	4'400.00	836'000'000	1.08	a)
JP3497400006	DAIFUKU CO LTD	32'400	7'600	2'100	37'900 JPY	3'262.00	123'629'800	0.16	a)
JP3499800005	MITSUBISHI HC CAPITAL INC	75'500	32'300	10'900	96'900 JPY	1'023.50	99'177'150	0.13	a)
JP3500610005	RESONA HOLDINGS INC	235'100	37'600	0	272'700 JPY	1'001.00	272'972'700	0.35	a)
JP3502200003	DAIWA SECURITIES GROUP INC	141'300	34'500	6'500	169'300 JPY	1'162.00	196'726'600	0.25	a)
JP3505000004	DAIWA HOUSE INDUSTRY CO LTD	65'000	11'900	1'700	75'200 JPY	4'440.00	333'888'000	0.43	a)
JP3511800009	CHIBA BANK LTD/THE	60'483	11'200	6'000	65'683 JPY	1'335.00	87'686'805	0.11	a)
JP3519400000	CHUGAI PHARMACEUTICAL CO LTD	72'600	14'400	1'500	85'500 JPY	5'050.00	431'775'000	0.56	a)
JP3526600006	CHUBU ELECTRIC POWER CO INC	68'200	14'100	0	82'300 JPY	2'025.00	166'657'500	0.21	a)
JP3538800008	TDK CORP	42'100	8'400	1'500	49'000 JPY	7'084.00	347'116'000	0.45	a)
JP3539220008	T&D HOLDINGS INC	58'600	11'400	9'500	60'500 JPY	2'577.00	155'908'500	0.20	a)
JP3546800008	TERUMO CORP	69'900	191'700	87'200	174'400 JPY	2'693.50	469'746'400	0.61	a)
JP3547670004	PERSOL HOLDINGS CO LTD	20'300	229'300	249'600	0 JPY	0.00	0	0.00	
JP3548600000	DISCO CORP	9'300	2'800	400	11'700 JPY	45'800.00	535'860'000	0.69	a)
JP3551500006	DENSO CORP	47'000	252'900	60'100	239'800 JPY	2'691.50	645'421'700	0.83	a)
JP3551520004	DENTSU GROUP INC	22'200	4'800	1'900	25'100 JPY	4'269.00	107'151'900	0.14	a)
JP3566800003	CENTRAL JAPAN RAILWAY CO	15'700	102'200	19'700	98'200 JPY	3'617.00	355'189'400	0.46	a)
JP3571400005	TOKYO ELECTRON LTD	48'400	13'200	1'600	60'000 JPY	35'120.00	2'107'200'000	2.72	a)
JP3573000001	TOKYO GAS CO LTD	42'900	4'600	0	47'500 JPY	3'539.00	168'102'500	0.22	a)
JP3574200006	TOKYU CORP	56'700	8'300	0	65'000 JPY	1'868.50	121'452'500	0.16	a)
JP3585800000	TOKYO ELECTRIC POWER COMPANY	168'700	28'200	0	196'900 JPY	987.10	194'359'990	0.25	a)
JP3592200004	TOSHIBA CORP	42'200	7'700	49'900	0 JPY	0.00	0	0.00	
JP3595200001	TOSOH CORP	27'000	6'000	33'000	0 JPY	0.00	0	0.00	
JP3596200000	TOTO LTD	15'200	3'600	0	18'800 JPY	4'294.00	80'727'200	0.10	a)
JP3597800006	TOBU RAILWAY CO LTD	20'400	3'600	0	24'000 JPY	3'135.00	75'240'000	0.10	a)
JP3598600009	TOHO CO LTD	12'200	1'700	0	13'900 JPY	5'286.00	73'475'400	0.09	a)
JP3621000003	TORAY INDUSTRIES INC	147'300	35'800	15'700	167'400 JPY	722.20	120'896'280	0.16	a)
JP3626800001	LIXIL CORP	30'100	6'000	36'100	0 JPY	0.00	0	0.00	
JP3629000005	TOPPAN HOLDINGS INC	29'100	3'500	3'200	29'400 JPY	3'748.00	110'191'200	0.14	a)
JP3633400001	TOYOTA MOTOR CORP	1'148'000	235'800	34'400	1'349'400 JPY	3'638.00	4'909'117'200	6.33	a)
JP3634600005	TOYOTA INDUSTRIES CORP	16'100	3'200	800	18'500 JPY	15'030.00	278'055'000	0.36	a)
JP3635000007	TOYOTA TSUSHO CORP	23'200	4'000	0	27'200 JPY	10'080.00	274'176'000	0.35	a)
JP3637300009	TREND MICRO INC	14'300	3'200	0	17'500 JPY	7'810.00	136'675'000	0.18	a)
JP3639650005	PAN PACIFIC INTERNATIONAL HO	40'400	8'800	0	49'200 JPY	3'726.00	183'319'200	0.24	a)
JP3659000008	WEST JAPAN RAILWAY CO	24'063	60'126	28'063	56'126 JPY	2'994.00	168'041'244	0.22	a)
JP3670800006	NISSAN CHEMICAL CORP	13'900	1'900	0	15'800 JPY	5'402.00	85'351'600	0.11	a)
JP3672400003	NISSAN MOTOR CO LTD	254'200	57'300	0	311'500 JPY	581.70	181'199'550	0.23	a)
JP3675600005	NISSIN FOODS HOLDINGS CO LTD	6'700	28'400	11'100	24'000 JPY	4'205.00	100'920'000	0.13	a)
JP3676800000	NISSHIN SEIFUN GROUP INC	20'500	2'400	22'900	0 JPY	0.00	0	0.00	
JP3684000007	NITTO DENKO CORP	15'600	3'000	500	18'100 JPY	13'070.00	236'567'000	0.31	a)
JP3688370000	NIPPON EXPRESS HOLDINGS INC	8'000	1'000	0	9'000 JPY	8'066.00	72'594'000	0.09	a)
JP3689050007	NIHON M&A CENTER HOLDINGS IN	31'500	0	31'500	0 JPY	0.00	0	0.00	
JP3689500001	ORACLE CORP JAPAN	4'000	800	0	4'800 JPY	11'895.00	57'096'000	0.07	a)
JP3695200000	NGK INSULATORS LTD	27'400	3'300	30'700	0 JPY	0.00	0	0.00	
JP3705200008	JAPAN AIRLINES CO LTD	15'000	5'800	4'100	16'700 JPY	2'799.50	46'751'650	0.06	a)
JP3711600001	NIPPON SANSO HOLDINGS CORP	18'000	5'400	2'400	21'000 JPY	4'705.00	98'805'000	0.13	a)
JP3717600005	NIPPON SHINYAKU CO LTD	5'100	700	5'800	0 JPY	0.00	0	0.00	
JP3726800000	JAPAN TOBACCO INC	129'800	25'400	2'900	152'300 JPY	4'245.00	646'513'500	0.83	a)
JP3732000009	SOFTBANK CORP	310'500	65'400	11'100	364'800 JPY	1'911.00	697'132'800	0.90	a)
JP3733000008	NEC CORP	26'900	5'100	1'100	30'900 JPY	11'500.00	355'350'000	0.46	a)
JP3734800000	NIDEC CORP	48'400	9'600	5'200	52'800 JPY	7'373.00	389'294'400	0.50	a)
JP3735400008	NIPPON TELEGRAPH & TELEPHONE	129'400	3'920'400	219'800	3'830'000 JPY	170.80	654'164'000	0.84	a)
JP3749400002	NIPPON PAINT HOLDINGS CO LTD	91'300	32'700	0	124'000 JPY	1'015.50	125'922'000	0.16	a)
JP3750500005	MCDONALD'S HOLDINGS CO JAPAN	9'000	2'000	0	11'000 JPY	6'940.00	76'340'000	0.10	a)
JP3752900005	JAPAN POST HOLDINGS CO LTD	258'200	32'700	26'000	264'900 JPY	1'511.00	400'263'900	0.52	a)
JP3753000003	NIPPON YUSEN KK	52'400	11'100	5'900	57'600 JPY	4'466.00	257'241'600	0.33	a)
JP3756100008	NITORI HOLDINGS CO LTD	8'800	1'800	500	10'100 JPY	21'245.00	214'574'500	0.28	a)
JP3756600007	NINTENDO CO LTD	119'240	23'000	10'300	131'940 JPY	7'720.00	1'018'576'800	1.31	a)

ISIN / Fälligkeitsdatum	Bezeichnung	Anz / Nom in Tsd. 01.05.2023	Kauf Zugang 2)	Verkauf Abgang 3)	Anz / Nom in Tsd. Wäh- rung 30.04.2024	Kurs 8)	Kurswert JPY	in % 7)	Kat.
JP3758190007	NEXON CO LTD	52'100	8'600	18'200	42'500 JPY	2'471.50	105'038'750	0.14	a)
JP3762600009	NOMURA HOLDINGS INC	317'100	74'800	12'100	379'800 JPY	900.00	341'820'000	0.44	a)
JP3762800005	NOMURA RESEARCH INSTITUTE LT	43'100	8'700	2'300	49'500 JPY	3'835.00	189'832'500	0.24	a)
JP3762900003	NOMURA REAL ESTATE HOLDINGS	12'300	1'500	0	13'800 JPY	4'433.00	61'175'400	0.08	a)
JP3766550002	HAKUHODO DY HOLDINGS INC	24'500	3'800	28'300	0 JPY	0.00	0	0.00	
JP3771800004	HAMAMATSU PHOTONICS KK	15'000	2'800	0	17'800 JPY	5'811.00	103'435'800	0.13	a)
JP3774200004	HANKYU HANSHIN HOLDINGS INC	24'500	4'400	0	28'900 JPY	4'134.00	119'472'600	0.15	a)
JP3778630008	BANDAI NAMCO HOLDINGS INC	64'700	11'900	0	76'600 JPY	2'962.00	226'889'200	0.29	a)
JP3783420007	HIKARI TSUSHIN INC	2'200	400	0	2'600 JPY	25'730.00	66'898'000	0.09	a)
JP3783600004	EAST JAPAN RAILWAY CO	32'700	124'900	39'400	118'200 JPY	2'893.00	341'952'600	0.44	a)
JP3787000003	HITACHI CONSTRUCTION MACHINE	11'200	2'400	0	13'600 JPY	4'538.00	61'716'800	0.08	a)
JP3788600009	HITACHI LTD	104'800	18'900	5'700	118'000 JPY	14'620.00	1'725'160'000	2.22	a)
JP3799000009	HIROSE ELECTRIC CO LTD	3'160	800	0	3'960 JPY	16'775.00	66'429'000	0.09	a)
JP3802300008	FAST RETAILING CO LTD	18'918	4'000	700	22'218 JPY	41'550.00	923'157'900	1.19	a)
JP3802400006	FANUC CORP	103'800	21'400	4'600	120'600 JPY	4'627.00	558'016'200	0.72	a)
JP3814000000	FUJIFILM HOLDINGS CORP	39'100	154'100	48'300	144'900 JPY	3'377.00	489'327'300	0.63	a)
JP3814800003	SUBARU CORP	65'500	14'000	3'400	76'100 JPY	3'532.00	268'785'200	0.35	a)
JP3818000006	FUJITSU LIMITED	21'300	230'000	25'300	226'000 JPY	2'435.50	550'423'000	0.71	a)
JP3820000002	FUJII ELECTRIC CO LTD	13'600	3'300	1'000	15'900 JPY	9'872.00	156'964'800	0.20	a)
JP3830000000	BROTHER INDUSTRIES LTD	24'500	6'800	2'700	28'600 JPY	2'802.00	80'137'200	0.10	a)
JP3830800003	BRIDGESTONE CORP	61'800	12'000	1'200	72'600 JPY	6'979.00	506'675'400	0.65	a)
JP3835250006	BAYCURRENT CONSULTING INC	14'200	2'200	16'400	0 JPY	0.00	0	0.00	
JP3837800006	HOYA CORP	38'700	7'200	1'300	44'600 JPY	18'470.00	823'762'000	1.06	a)
JP3845770001	HOSHIZAKI CORP	11'800	2'100	0	13'900 JPY	5'451.00	75'768'900	0.10	a)
JP3854600008	HONDA MOTOR CO LTD	176'600	620'100	209'300	587'400 JPY	1'812.00	1'064'368'800	1.37	a)
JP3862400003	MAKITA CORP	23'900	6'200	2'400	27'700 JPY	4'603.00	127'503'100	0.16	a)
JP3866800000	PANASONIC HOLDINGS CORP	238'800	47'300	5'400	280'700 JPY	1'382.00	387'927'400	0.50	a)
JP3868400007	MAZDA MOTOR CORP	59'900	14'600	4'300	70'200 JPY	1'804.00	126'640'800	0.16	a)
JP3869010003	MATSUKIYOCOCOKARA & CO	12'200	46'700	13'600	45'300 JPY	2'247.00	101'789'100	0.13	a)
JP3877600001	MARUBENI CORP	167'300	29'400	14'100	182'600 JPY	2'824.00	515'662'400	0.67	a)
JP3885400006	MISUMI GROUP INC	30'400	5'400	0	35'800 JPY	2'583.00	92'471'400	0.12	a)
JP3885780001	MIZUHO FINANCIAL GROUP INC	261'140	51'300	4'400	308'040 JPY	3'052.00	940'138'080	1.21	a)
JP3888300005	mitsui chemicals inc	20'500	2'300	0	22'800 JPY	4'504.00	102'691'200	0.13	a)
JP3890310000	MS&AD INSURANCE GROUP HOLDIN	45'900	176'100	55'500	166'500 JPY	2'846.50	473'942'250	0.61	a)
JP3890350006	SUMITOMO MITSUI FINANCIAL GR	141'400	27'000	6'800	161'600 JPY	8'980.00	1'451'168'000	1.87	a)
JP3892100003	SUMITOMO MITSUI TRUST HOLDIN	35'900	89'700	43'000	82'600 JPY	3'318.00	274'066'800	0.35	a)
JP3893200000	MITSUI FUDOSAN CO LTD	97'900	358'100	115'800	340'200 JPY	1'613.00	548'742'600	0.71	a)
JP3893600001	MITSUI & CO LTD	155'000	26'000	16'200	164'800 JPY	7'639.00	1'258'907'200	1.62	a)
JP3897700005	MITSUBISHI CHEMICAL GROUP CO	135'400	29'800	0	165'200 JPY	921.50	152'231'800	0.20	a)
JP3898400001	MITSUBISHI CORP	135'500	467'700	164'300	438'900 JPY	3'620.00	1'588'818'000	2.05	a)
JP3899600005	MITSUBISHI ESTATE CO LTD	121'600	25'100	3'100	143'600 JPY	2'908.00	417'588'800	0.54	a)
JP3900000005	MITSUBISHI HEAVY INDUSTRIES	34'900	413'700	41'600	407'000 JPY	1'417.50	576'922'500	0.74	a)
JP3902400005	MITSUBISHI ELECTRIC CORP	209'300	40'900	4'300	245'900 JPY	2'773.00	681'880'700	0.88	a)
JP3902900004	MITSUBISHI UFJ FINANCIAL GRO	1'293'900	241'000	122'600	1'412'300 JPY	1'579.50	2'230'727'850	2.88	a)
JP3906000009	MINEBEA MITSUMI INC	38'600	9'200	2'600	45'200 JPY	2'981.50	134'763'800	0.17	a)
JP3910660004	TOKIO MARINE HOLDINGS INC	198'900	34'600	4'600	228'900 JPY	4'991.00	1'142'439'900	1.47	a)
JP3914400001	MURATA MANUFACTURING CO LTD	62'100	232'700	74'000	220'800 JPY	2'903.50	641'092'800	0.83	a)
JP3918000005	MEIJI HOLDINGS CO LTD	23'600	7'500	0	31'100 JPY	3'525.00	109'627'500	0.14	a)
JP3922950005	MONOTARO CO LTD	26'100	4'900	0	31'000 JPY	1'911.00	59'241'000	0.08	a)
JP3931600005	YAKULT HONSHA CO LTD	14'100	34'000	15'700	32'400 JPY	3'086.00	99'986'400	0.13	a)
JP3932000007	YASKAWA ELECTRIC CORP	26'200	5'300	1'200	30'300 JPY	6'580.00	199'374'000	0.26	a)
JP3933800009	LY CORP	283'200	63'300	0	346'500 JPY	383.10	132'744'150	0.17	a)
JP3937200008	AZBIL CORP	12'100	4'000	0	16'100 JPY	4'427.00	71'274'700	0.09	a)
JP3940000007	YAMATO HOLDINGS CO LTD	31'500	2'300	0	33'800 JPY	2'087.00	70'540'600	0.09	a)
JP3942400007	ASTELLAS PHARMA INC	198'400	36'000	4'600	229'800 JPY	1'514.00	347'917'200	0.45	a)
JP3942600002	YAMAHA CORP	15'300	1'500	0	16'800 JPY	3'337.00	56'061'600	0.07	a)
JP3942800008	YAMAHA MOTOR CO LTD	31'900	122'000	37'200	116'700 JPY	1'476.00	172'249'200	0.22	a)
JP3944130008	USS CO LTD	21'800	60'700	27'500	55'000 JPY	1'206.00	66'330'000	0.09	a)
JP3946750001	JAPAN POST BANK CO LTD	157'600	31'900	7'300	182'200 JPY	1'603.50	292'157'700	0.38	a)
JP3951600000	UNICHARM CORP	43'700	8'100	0	51'800 JPY	4'697.00	243'304'600	0.31	a)
JP3955000009	YOKOGAWA ELECTRIC CORP	25'900	4'700	2'200	28'400 JPY	3'511.00	99'712'400	0.13	a)

ISIN / Fälligkeitsdatum	Bezeichnung	Anz / Nom in Tsd. 01.05.2023	Kauf Zugang 2)	Verkauf Abgang 3)	Anz / Nom in Tsd. Wäh- rung 30.04.2024	Kurs 8)	Kurswert JPY	in % 7)	Kat.
JP3967200001	RAKUTEN GROUP INC	95'400	97'800	0	193'200	JPY 763.50	147'508'200	0.19	a)
JP3970300004	RECRUIT HOLDINGS CO LTD	156'000	32'200	4'700	183'500	JPY 6'902.00	1'266'517'000	1.63	a)
JP3973400009	RICOH CO LTD	57'600	15'600	0	73'200	JPY 1'366.50	100'027'800	0.13	a)
JP3979200007	LASERTEC CORP	8'200	1'600	300	9'500	JPY 34'600.00	328'700'000	0.42	a)
JP3982800009	ROHM CO LTD	9'300	44'200	10'700	42'800	JPY 2'294.50	98'204'600	0.13	a)
<b>JP</b>							<b>75'781'481'482</b>	<b>97.74</b>	

#### Derivative Finanzinstrumente

**0 0.00**

#### Futures

**0 0.00**

06/23	TOPIX INDX FUTR JUN23	71	17	88	0	JPY 0.00	0	0.00	
09/23	TOPIX INDX FUTR SEP23	0	104	104	0	JPY 0.00	0	0.00	
12/23	TOPIX INDX FUTR DEC23	0	110	110	0	JPY 0.00	0	0.00	
03/24	TOPIX INDX FUTR MAR24	0	106	106	0	JPY 0.00	0	0.00	
06/24	TOPIX INDX FUTR JUN24	0	68	18	50	JPY 0.00	0	0.00	a)

#### Class Hedge Devisentermingeschäfte 35)

JPY/CHF	Verfall 02.06.2023	64'014'429	9'785'700'000		CHF/JPY	0	0.00	
CHF/JPY	Verfall 02.06.2023	9'785'700'000	64'021'964		JPY/CHF	0	0.00	
JPY/CHF	Verfall 04.07.2023	70'900'664	10'824'000'000		CHF/JPY	0	0.00	
CHF/JPY	Verfall 04.07.2023	114'490'000	749'820		JPY/CHF	0	0.00	
CHF/JPY	Verfall 04.07.2023	10'709'510'000	66'282'443		JPY/CHF	0	0.00	
JPY/CHF	Verfall 03.08.2023	74'447'176	12'011'600'000		CHF/JPY	0	0.00	
CHF/JPY	Verfall 03.08.2023	12'011'600'000	73'280'369		JPY/CHF	0	0.00	
JPY/CHF	Verfall 04.09.2023	73'399'239	12'013'126'000		CHF/JPY	0	0.00	
CHF/JPY	Verfall 04.09.2023	12'013'126'000	72'875'226		JPY/CHF	0	0.00	
JPY/CHF	Verfall 03.10.2023	75'266'826	12'389'132'000		CHF/JPY	0	0.00	
CHF/JPY	Verfall 03.10.2023	12'389'132'000	75'945'379		JPY/CHF	0	0.00	
JPY/CHF	Verfall 02.11.2023	76'912'132	12'527'120'000		CHF/JPY	0	0.00	
CHF/JPY	Verfall 02.11.2023	12'527'120'000	75'280'475		JPY/CHF	0	0.00	
JPY/CHF	Verfall 04.12.2023	73'570'069	12'222'830'000		CHF/JPY	0	0.00	
CHF/JPY	Verfall 04.12.2023	12'222'830'000	71'889'797		JPY/CHF	0	0.00	
CHF/JPY	Verfall 04.01.2024	13'236'704'000	79'027'094		JPY/CHF	0	0.00	
JPY/CHF	Verfall 05.01.2024	77'272'790	13'117'827'000		CHF/JPY	0	0.00	
JPY/CHF	Verfall 05.01.2024	707'542	118'877'000		CHF/JPY	0	0.00	
JPY/CHF	Verfall 02.02.2024	78'451'147	13'121'137'000		CHF/JPY	0	0.00	
CHF/JPY	Verfall 02.02.2024	13'121'137'000	77'000'080		JPY/CHF	0	0.00	
JPY/CHF	Verfall 04.03.2024	84'276'281	14'339'700'000		CHF/JPY	0	0.00	
CHF/JPY	Verfall 04.03.2024	14'339'700'000	84'360'455		JPY/CHF	0	0.00	
JPY/CHF	Verfall 03.04.2024	90'101'584	15'293'410'000		CHF/JPY	0	0.00	
CHF/JPY	Verfall 03.04.2024	117'000'000	689'518		JPY/CHF	0	0.00	
CHF/JPY	Verfall 03.04.2024	15'176'410'000	90'314'816		JPY/CHF	0	0.00	
CHF/JPY	Verfall 03.05.2024	15'749'621'000	91'796'666		JPY/CHF	0	0.00	
JPY/CHF	Verfall 07.05.2024	93'367'649	15'668'000'000		CHF/JPY	0	0.00	
JPY/CHF	Verfall 07.05.2024	487'429	81'621'000		CHF/JPY	0	0.00	
JPY/CHF	Verfall 04.06.2024	90'931'355	15'584'768'000		CHF/JPY	0	0.00	b)

#### Devisentermingeschäfte auf Klassen

**0 0.00**

#### Vermögensaufstellung

	Kurswert JPY	in % 7)
Bankguthaben auf Sicht	1'041'135'117	1.34
Aktien und sonstige Beteiligungswertpapiere und -rechte	75'781'481'482	97.74
Sonstige Vermögenswerte	713'644'142	0.92
<b>Gesamtfondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode</b>	<b>77'536'260'741</b>	<b>100.00</b>
<b>Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode</b>	<b>77'536'260'741</b>	

#### Bewertungskategorien

	Kurswert JPY	in % 7)
a) Anlagen, die an einer Börse kotiert oder an einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden; bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden (Art. 88 Abs. 1 KAG);	75'781'481'482	97.74
b) Anlagen, für die keine Kurse gemäss Buchstabe a) verfügbar sind; bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern;	0	0.00
c) Anlagen, die aufgrund von am Markt nicht beobachtbaren Parametern mit geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten bewertet werden.	0	0.00



## OTC Gegenparteien

Zürcher Kantonalbank

## Devisenkurse

CHF 1 = JPY 171.58043940

## 4 Derivative Finanzinstrumente - Risiko gemäss Commitment I

Engagement	Währung	Betrag	in % (28)
Total der engagementerhöhenden Positionen (Basiswertäquivalent)	JPY	16'973'626'832.00	21.891
Total der engagementreduzierenden Positionen (Basiswertäquivalent)	JPY	-	-

## 5 Spesen zu Gunsten Teilvermögen und Kommissionen zu Gunsten Fondsleitung

Periode: 01.05.2023 - 30.04.2024

Klasse	Währung	Ausgabespesen, Ausgabekomm. in % zu Gunsten 30)		Durchschnitt Ausgabespesen in %	Rücknahmespesen, Rücknahmekomm. in % zu Gunsten 30)		Durchschnitt Rücknahmespesen in %
		Teilvermögen	Fondsleitung		Teilvermögen	Fondsleitung	
NA	JPY	0.00 - 0.03	-	0.027	0.00 - 0.03	-	0.015
NT	JPY	0.00 - 0.03	-	0.027	0.00 - 0.03	-	0.015
NTH1 CHF	JPY	0.00 - 0.03	-	0.027	0.00 - 0.03	-	0.015
ST	JPY	0.00 - 0.03	-	0.027	0.00 - 0.03	-	0.015

Die Anleger können Angaben über die Höhe der effektiv belasteten Ausgabe- bzw. Rücknahmespesen bei der Fondsleitung beziehen. Die Berechnung der Ausgabe- bzw. Rücknahmespesen ist im Fondsvertrag § 19 Ziff. 1 geregelt.

## 6 Zusätzliche Informationen und Ausserbilanzgeschäfte

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

Am Bilanzstichtag in Pension gegebene Effekten	Währung	Betrag
Keine	JPY	-

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

## 7 Pauschale Verwaltungskommission

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

Im Geschäftsjahr effektiv belastete Sätze:

**Periode:** 01.05.2023 - 30.04.2024

Klasse	PVK p.a. in %		PMF p.a. in %	PAF p.a. in %	VK Zielfonds p.a. in %
	Eff	Max	Eff	Eff	Max
NA	-	-	-	-	3.000
NT	-	-	-	-	3.000
NTH1 CHF	-	-	-	-	3.000
ST	-	-	-	-	3.000

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

## 8 Benchmark

MSCI Japan Index TR Gross

## 9 TER

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

## 10 Ausschüttung des Nettoertrags 2023 / 2024

Ex-Datum: 20.08.2024

Ausschüttung an Anteilscheininhaber

Zahlbar: 23.08.2024

Klasse	Affidavit-fähig	Währung	Brutto je Anteil	Abzgl. 35% Eidg. Vst	Netto je Anteil
NA	Ja	JPY	279.00000	97.65000	181.35000

## 11 Thesaurierung des Nettoertrags 2023 / 2024

Ex-Datum: 20.08.2024

Thesaurierung an Anteilscheininhaber

Zahlbar: 23.08.2024

Klasse	Affidavit-fähig	Währung	Brutto je Anteil	Abzgl. 35% Eidg. Vst	Netto je Anteil
NT 34)	Ja	JPY	417.00	-	417.00
NTH1 CHF 34)	Ja	JPY	513.87	-	513.87
ST	Ja	JPY	344'981.12	120'743.39	224'237.73

## 12 Fussnoten

- 1) Der Nettoinventarwert wird mathematisch auf 0.0001 der Rechnungseinheit gerundet.
- 2) Käufe umfassen unter anderem die Transaktionen: Käufe / Gratistitel / Konversionen / Namensänderungen / Splits / Stock-/ Wahldividenden / Titelaufteilungen / Überträge / Umtausch zwischen Gesellschaften / Zuteilungen aus Bezugs-/Optionsrechten / Sacheinlagen.
- 3) Verkäufe umfassen unter anderem die Transaktionen: Verkäufe / Auslosungen / Ausbuchungen infolge Verfall / Ausübungen von Bezugs-/Optionsrechten / Konversionen / Reverse Splits / Rückzahlungen / Überträge / Umtausch zwischen Gesellschaften / Sachauslagen.
- 7) Allfällige Abweichungen in den Totalisierungen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.
- 8) Kursangabe der britischen Titel in Pence.
- 28) Sämtliche engagementerhöhenden Derivate (netto nach Verrechnung gegenläufiger Positionen) sind durch geldnahe Mittel gedeckt. Sämtliche engagementreduzierenden Derivate (netto nach Verrechnung gegenläufiger Positionen) sind durch die entsprechenden Basiswerte gedeckt.
- 30) Darstellung der Angaben in Prozent des Nettoinventarwertes.
- 33) Annualisierte Standardabweichung der monatlichen Renditedifferenz zwischen stetiger Bruttorendite (vor Abzug von Gebühren) und stetiger Benchmarkrendite über den Betrachtungszeitraum.  
Berechnungsformel:  $\text{Tracking Error} = \text{STANDARDABWEICHUNG (über einen Zwölfmonatszeitraum berechnete monatliche Renditedifferenz)} * \text{QUADRATWURZEL}(12)$
- 34) Anwendung des Meldeverfahrens bei der ESTV, daher wird kein VST-Abzug bei der Thesaurierung vorgenommen.
- 35) Devisentermingeschäfte, welche ausschliesslich zum Zweck der Währungsabsicherung abgeschlossen werden, sind im Zeitpunkt der Eröffnung zum Einstandskurs bewertet. An den darauffolgenden Bankwerktagen, werden diese Devisentermingeschäfte zum Wiederbeschaffungswert bewertet.

## 13 Grundsätze für die Bewertung sowie Berechnung der Nettoinventarwerte

1. Der Nettoinventarwert für die in § 17 Ziff. 2 Bst. a genannten Teilvermögen und der Anteil der einzelnen Klassen (Quoten) bzw. der Bewertungs-Nettoinventarwert für das in § 17 Ziff. 2 Bst. b genannte Teilvermögen und der Anteil der einzelnen Klassen (Quoten) wird zum Verkehrswert auf Ende des Rechnungsjahres sowie für jeden Tag, an dem Anteile ausgegeben oder zurückgenommen werden, in der Rechnungseinheit des entsprechenden Teilvermögens, berechnet. Für Tage, an welchen die Börsen bzw. Märkte der Hauptanlageländer eines Teilvermögens geschlossen sind (z.B. Banken- und Börsenfeiertage), findet keine Berechnung des Vermögens des entsprechenden Teilvermögens statt.
2. An einer Börse oder an einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelte Anlagen sind mit den am Hauptmarkt bezahlten, aktuellen Kursen zu bewerten. Andere Anlagen oder Anlagen, für die keine aktuellen Kurse verfügbar sind, sind mit dem Preis zu bewerten, der bei sorgfältigem Verkauf im Zeitpunkt der Schätzung wahrscheinlich erzielt würde. Die Fondsleitung wendet in diesem Fall zur Ermittlung des Verkehrswertes angemessene und in der Praxis anerkannte Bewertungsmodelle und -grundsätze an.
3. 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 Konstanthaltung der daraus berechneten Anlagerendite, sukzessiv dem Rückzahlungspreis angeglichen. Bei wesentlichen Änderungen der Marktbedingungen wird die Bewertungsgrundlage der einzelnen Anlagen der neuen Markttrendite angepasst. Dabei wird bei fehlendem aktuellem Marktpreis in der Regel auf die Bewertung von Geldmarktinstrumenten mit gleichen Merkmalen (Qualität und Sitz des Emittenten, Ausgabewährung, Laufzeit) abgestellt.
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 Nettoinventarwert eines Anteils einer Klasse eines der in § 17 Ziff. 2 Bst. a genannten Teilvermögen bzw. der Bewertungs-Nettoinventarwert eines Anteils einer Klasse für das in § 17 Ziff. 2 Bst. b genannte Teilvermögen ergibt sich aus der der betreffenden Anteilsklasse am Verkehrswert des Vermögens des jeweiligen Teilvermögens zukommenden Quote, vermindert um allfällige Verbindlichkeiten des entsprechenden Teilvermögens, die der betreffenden Anteilsklasse zugeteilt sind, dividiert durch die Anzahl der im Umlauf befindlichen Anteile der entsprechenden Klasse. Der Nettoinventarwert wird auf 0.0001 der Rechnungseinheit des entsprechenden Teilvermögens oder, falls abweichend, der Referenzwährung der entsprechenden Anteilsklasse oder der jeweiliger weiteren Zeichnungs- und Rücknahmewährung (gemäss Tabelle im Anhang) gerundet. Bei Teilvermögen mit der Rechnungseinheit japanischer Yen (JPY) wird der Nettoinventarwert auf 0.01 der Rechnungseinheit des Teilvermögens oder, falls abweichend, auf 0.0001 der Referenzwährung der entsprechenden Anteilsklasse oder der jeweiligen weiteren Zeichnungs- oder Rücknahmewährung (gemäss angehängter Tabelle) gerundet.
7. Falls an einem Auftragstag die Summe der Zeichnungen und Rücknahmen in bar des in § 17 Ziff. 2 Bst. b genannten Teilvermögens 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, 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 einer Erhöhung des Nettovermögens des in § 17 Ziff. 2 Bst. b genannten Teilvermögens führen. Die Anpassung resultiert in einer Verminderung des Bewertungs-Nettoinventarwertes, wenn die Nettobewegungen einen Rückgang des Nettovermögens des in § 17 Ziff. 2 Bst. b genannten Teilvermögens bewirken. Der unter Anwendung des Swinging Single Pricing beim in § 17 Ziff. 2 Bst. b genannten Teilvermögen ermittelte Nettoinventarwert ist somit ein gemäss dem 1. Satz dieser Ziffer modifizierter Nettoinventarwert. Der modifizierte Nettoinventarwert wird auf 0.0001 der Rechnungseinheit des entsprechenden Teilvermögens oder, falls abweichend, der Referenzwährung der entsprechenden Anteilsklasse oder der jeweiligen weiteren Zeichnungs- und Rücknahmewährung (gemäss Tabelle im Anhang) gerundet.

Der beim in § 17 Ziff. 2 Bst. b genannten Teilvermögen 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 Anhang zum Fondsvertrag (Ziff. VIII) näher definierten Periode

In den in § 17 Ziff. 4 genannten sowie in sonstigen ausserordentlichen Situationen kann, sofern dies nach Ansicht der Fondsleitung im Interesse der Gesamtheit der Anleger geboten ist, die maximal zulässige Anpassung des Bewertungs-Nettoinventarwertes vorübergehend überschritten werden. Der entsprechend hinreichend begründete Entscheid der Fondsleitung wird zur Information der bestehenden und neuen Anleger im Publikationsorgan, welches im Anhang zum Fondsvertrag genannt ist, veröffentlicht und der Prüfgesellschaft sowie der FINMA mitgeteilt.

8. Die Quoten am Verkehrswert des Nettovermögens eines Teilvermögens (Vermögen dieses 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 Betreffnisse bestimmt. Die Quote wird bei folgenden Ereignissen jeweils neu berechnet:
- a) bei der Ausgabe und Rücknahme von Anteilen;
  - b) auf den Stichtag von Ausschüttungen, sofern (i) solche Ausschüttungen nur auf einzelnen Anteilsklassen (Ausschüttungsklassen) anfallen oder sofern (ii) die Ausschüttungen der verschiedenen Anteilsklassen in Prozenten ihres jeweiligen Nettoinventarwertes unterschiedlich ausfallen oder sofern (iii) auf den Ausschüttungen der verschiedenen Anteilsklassen in Prozenten der Ausschüttung unterschiedliche Kommissions- oder Kostenbelastungen anfallen;
  - c) bei der Inventarwertberechnung, im Rahmen der Zuweisung von Verbindlichkeiten (einschliesslich der fälligen oder aufgelaufenen Kosten und Kommissionen) an die verschiedenen Anteilsklassen, sofern die Verbindlichkeiten der verschiedenen 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 Inventarberechnung, 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 Nettofondsvermögen eines Teilvermögens, getätigt wurden.