

SWISSCANTO (CH) IPF I INDEX EQUITY FUND JAPAN RESPONSIBLE

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»

Klasse	Valor	Währung
NT	122562272	JPY
NTH1 CHF	122121176	CHF
ST	122398329	JPY

Rechnungswährung: JPY

Weitere Informationen stehen im Internet unter 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 Unvollständigkeiten, 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	11
5	Spesen zu Gunsten Teilvermögen und Kommissionen zu Gunsten Fondsleitung	11
6	Zusätzliche Informationen und Ausserbilanzgeschäfte	12
7	Pauschale Verwaltungskommission	12
8	Benchmark	12
9	TER	12
10	Thesaurierung des Nettoertrags 2023 / 2024	13
11	Fussnoten	13
12	Grundsätze für die Bewertung sowie Berechnung der Nettoinventarwerte	14

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	28.10.2022
	bis	30.04.2024	30.04.2023
Konsolidiert			
	JPY		
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode		76'610'000'260.00	45'945'175'417.00
Klasse NT			
	JPY		
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode		5'523'401'506.00	3'088'276'166.00
Anzahl Anteile am Ende der Rechnungsperiode		372'669.536	287'851.471
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode 1)		14'821.1800	10'728.7100
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode in CHF		86.3803	70.1288
Thesaurierung je Anteil		294.81	133.68
Total Expense Ratio (TER)		0.00 %	0.00 %
Klasse NTH1 CHF			
	CHF		
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode (in JPY)		3'492'025'218.00	2'030'736'222.00
Anzahl Anteile am Ende der Rechnungsperiode		135'587.778	123'660.818
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode 1)		150.1029	107.3422
Thesaurierung je Anteil (in JPY)		494.17	194.36
Total Expense Ratio (TER)		0.00 %	0.00 %
Klasse ST			
	JPY		
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode		67'594'573'536.00	40'826'163'029.00
Anzahl Anteile am Ende der Rechnungsperiode		4'578.963	3'805.315
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode 1)		14'761'982.9100	10'728'721.0200
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode in CHF		86'035.3485	70'128.8741
Thesaurierung je Anteil		293'719.87	133'685.67
Total Expense Ratio (TER)		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 NT (Lancierung 28.10.2022)	38.15 %	28.46 %	-2.54 %	-
Klasse NTH1 CHF (Lancierung 28.10.2022)	39.84 %	29.59 %	-2.65 %	-
Klasse ST (Lancierung 28.10.2022)	38.14 %	28.45 %	-2.54 %	-
Benchmark Hedge	40.18 %	30.46 %	-	-
Benchmark	38.26 %	29.04 %	-2.35 %	-
Tracking Error 33)	0.83 %	0.53 %	0.60 %	-

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 NT (Lancierung 28.10.2022)	-0.11 %
Klasse NTH1 CHF (Lancierung 28.10.2022)	-0.34 %
Klasse ST (Lancierung 28.10.2022)	-0.12 %

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	932'272'584.00	528'327'338.00
Aktien und sonstige Beteiligungswertpapiere und -rechte	74'958'784'145.00	45'005'382'422.00
Sonstige Vermögenswerte	718'943'531.00	469'028'625.00
Gesamtfondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode	76'610'000'260.00	46'002'738'385.00
Kurzfristige Bankverbindlichkeiten	0.00	-57'459'661.00
Andere Verbindlichkeiten	0.00	-103'307.00
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode	76'610'000'260.00	45'945'175'417.00

Entwicklung der Anzahl Anteile

Klasse NT	von bis	Lancierung	
		01.05.2023 30.04.2024	28.10.2022 30.04.2023
Bestand zu Beginn der Rechnungsperiode		287'851.471	-
Ausgegebene Anteile		98'144.875	287'851.471
Zurückgenommene Anteile		-13'326.810	-
Bestand am Ende der Rechnungsperiode		372'669.536	287'851.471

Klasse NTH1 CHF	von bis	Lancierung	
		01.05.2023 30.04.2024	28.10.2022 30.04.2023
Bestand zu Beginn der Rechnungsperiode		123'660.818	-
Ausgegebene Anteile		14'197.761	205'360.818
Zurückgenommene Anteile		-2'270.801	-81'700.000
Bestand am Ende der Rechnungsperiode		135'587.778	123'660.818

Klasse ST	von bis	Lancierung	
		01.05.2023 30.04.2024	28.10.2022 30.04.2023
Bestand zu Beginn der Rechnungsperiode		3'805.315	-
Ausgegebene Anteile		918.676	182.086
Ausgegebene Anteile (Sacheinlagen)		-	3'623.236
Zurückgenommene Anteile		-145.028	-0.007
Bestand am Ende der Rechnungsperiode		4'578.963	3'805.315

Veränderung des Nettofondsvermögens

Konsolidiert	von bis	Lancierung	
		01.05.2023 30.04.2024	28.10.2022 30.04.2023
Nettofondsvermögen zu Beginn der Rechnungsperiode		45'945'175'417.00	0.00
Thesaurierung; 35% Schweizerische Verrechnungssteuer		-197'469'844.00	0.00
Saldo aus dem Anteilverkehr		10'349'770'255.00	42'596'497'997.00
Gesamterfolg aus Erfolgsrechnung		20'512'524'432.00	3'348'677'420.00
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode		76'610'000'260.00	45'945'175'417.00

Erfolgsrechnung

Konsolidiert	von bis	01.05.2023 30.04.2024	28.10.2022 30.04.2023
Ertrag			
Erträge der Bankguthaben auf Sicht		93'285.00	5'994.00
Negativzinsen aus Bankguthaben auf Sicht		-3'342'891.00	-263'735.00
Erträge der Aktien und sonstigen Beteiligungswertpapiere und -rechte		1'477'219'308.00	477'886'533.00
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen		76'958'086.00	96'027'468.00
Total Ertrag		1'550'927'788.00	573'656'260.00
Aufwand			
Passivzinsen		0.00	-88.00
Sonstige Aufwendungen		0.00	-27.00
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen		-29'122'340.00	-2'423'328.00
Total Aufwand		-29'122'340.00	-2'423'443.00
Nettoertrag / Verlust		1'521'805'448.00	571'232'817.00
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste		2'573'046'938.00	54'538'380.00
Zahlungen aus Kapitaleinlageprinzip		666'457.00	34'936.00
Einkünfte aus Ausgabe-/Rücknahmespesen		5'676'532.00	2'645'479.00
Realisierter Erfolg		4'101'195'375.00	628'451'612.00
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste		16'411'329'057.00	2'720'225'808.00
Gesamterfolg		20'512'524'432.00	3'348'677'420.00

Verwendung des Erfolges

Klasse NT	30.04.2024	30.04.2023
Nettoertrag	109'868'243.00	38'481'603.00
Zur Verteilung verfügbarer Erfolg	109'868'243.00	38'481'603.00
Thesaurierung: Nettobetrag zur Wiederanlage	109'868'243.00	38'481'603.00
Total	109'868'243.00	38'481'603.00
<hr/>		
Klasse NTH1 CHF	30.04.2024	30.04.2023
Nettoertrag	67'004'743.00	24'035'092.00
Zur Verteilung verfügbarer Erfolg	67'004'743.00	24'035'092.00
Thesaurierung: Nettobetrag zur Wiederanlage	67'004'743.00	24'035'092.00
Total	67'004'743.00	24'035'092.00
<hr/>		
Klasse ST	30.04.2024	30.04.2023
Nettoertrag	1'344'932'462.00	508'716'122.00
Zur Verteilung verfügbarer Erfolg	1'344'932'462.00	508'716'122.00
Thesaurierung: 35% Schweizerische Verrechnungssteuer	470'726'361.70	178'050'642.70
Thesaurierung: Nettobetrag zur Wiederanlage	874'206'100.30	330'665'479.30
Total	1'344'932'462.00	508'716'122.00

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.
Wertpapiere, die an einer Börse kotiert sind							74'958'784'145	97.84	
Aktien und sonstige Beteiligungswertpapiere und -rechte							74'958'784'145	97.84	
JP3027670003	NIPPON BUILDING FUND INC	77	87	0	164 JPY	603'000.00	98'892'000	0.13	a)
JP3027680002	JAPAN REAL ESTATE INVESTMENT	151	26	0	177 JPY	536'000.00	94'872'000	0.12	a)
JP3039710003	JAPAN METROPOLITAN FUND INVE	1'802	0	90	1'712 JPY	95'400.00	163'324'800	0.21	a)
JP3046270009	KDX REALTY INVESTMENT CORP	0	76	76	0 JPY	0.00	0	0.00	
JP3046390005	DAIWA HOUSE REIT INVESTMENT	0	441	441	0 JPY	0.00	0	0.00	
JP3047550003	NIPPON PROLOGIS REIT INC	188	166	188	166 JPY	272'600.00	45'251'600	0.06	a)
JP3048110005	NOMURA REAL ESTATE MASTER FU	752	227	101	878 JPY	150'800.00	132'402'400	0.17	a)
JP3102000001	AISIN CORP	35'000	12'600	47'600	0 JPY	0.00	0	0.00	
JP3104890003	TIS INC	52'000	6'700	4'500	54'200 JPY	3'376.00	182'979'200	0.24	a)
JP3110650003	ASAHI INTECC CO LTD	0	51'500	0	51'500 JPY	2'329.00	119'943'500	0.16	a)
JP3111200006	ASAHI KASEI CORP	174'000	95'700	0	269'700 JPY	1'100.50	296'804'850	0.39	a)
JP3112000009	AGC INC	9'100	15'100	8'800	15'400 JPY	5'833.00	89'828'200	0.12	a)
JP3116000005	ASAHI GROUP HOLDINGS LTD	48'000	38'200	0	86'200 JPY	5'405.00	465'911'000	0.61	a)
JP3119600009	AJINOMOTO CO INC	51'800	29'100	0	80'900 JPY	5'875.00	475'287'500	0.62	a)
JP3122400009	ADVANTEST CORP	30'800	132'100	162'900	0 JPY	0.00	0	0.00	
JP3137200006	ISUZU MOTORS LTD	116'500	20'600	137'100	0 JPY	0.00	0	0.00	
JP3142500002	IDEMITSU KOSAN CO LTD	65'700	7'400	73'100	0 JPY	0.00	0	0.00	
JP3143600009	ITOCHU CORP	158'300	15'700	4'300	169'700 JPY	7'136.00	1'210'979'200	1.58	a)
JP3143900003	ITOCHU TECHNO-SOLUTIONS CORP	24'900	7'100	32'000	0 JPY	0.00	0	0.00	
JP3148800000	IBIDEN CO LTD	0	23'600	0	23'600 JPY	6'094.00	143'818'400	0.19	a)
JP3160400002	EISAI CO LTD	34'600	10'100	1'100	43'600 JPY	6'502.00	283'487'200	0.37	a)
JP3162770006	SG HOLDINGS CO LTD	79'200	0	27'400	51'800 JPY	1'844.50	95'545'100	0.12	a)
JP3164630000	SQUARE ENIX HOLDINGS CO LTD	19'600	1'900	21'500	0 JPY	0.00	0	0.00	
JP3164720009	RENESAS ELECTRONICS CORP	133'300	141'100	6'000	268'400 JPY	2'628.50	705'489'400	0.92	a)
JP3165000005	SOMPO HOLDINGS INC	38'110	165'130	50'810	152'430 JPY	3'120.00	475'581'600	0.62	a)
JP3165700000	NTT DATA GROUP CORP	63'500	21'600	0	85'100 JPY	2'474.00	210'537'400	0.27	a)
JP3174410005	OJI HOLDINGS CORP	69'000	141'600	210'600	0 JPY	0.00	0	0.00	
JP3180400008	OSAKA GAS CO LTD	70'500	43'500	0	114'000 JPY	3'500.00	399'000'000	0.52	a)
JP3183200009	JAPAN EXCHANGE GROUP INC	0	96'600	0	96'600 JPY	3'707.00	358'096'200	0.47	a)
JP3190000004	OBAYASHI CORP	115'100	58'300	0	173'400 JPY	1'762.00	305'530'800	0.40	a)
JP3197600004	ONO PHARMACEUTICAL CO LTD	62'400	51'100	0	113'500 JPY	2'276.00	258'326'000	0.34	a)
JP3197800000	OMRON CORP	28'000	12'800	2'800	38'000 JPY	5'460.00	207'480'000	0.27	a)
JP3198900007	ORIENTAL LAND CO LTD	108'500	56'900	0	165'400 JPY	4'362.00	721'474'800	0.94	a)
JP3200450009	ORIX CORP	151'400	17'000	7'700	160'700 JPY	3'241.00	520'828'700	0.68	a)
JP3201200007	OLYMPUS CORP	141'400	12'600	154'000	0 JPY	0.00	0	0.00	
JP3205800000	KAO CORP	59'900	26'800	0	86'700 JPY	6'525.00	565'717'500	0.74	a)
JP3210200006	KAJIMA CORP	59'300	46'100	0	105'400 JPY	3'033.00	319'678'200	0.42	a)
JP3218900003	CAPCOM CO LTD	40'800	82'400	43'800	79'400 JPY	2'621.50	208'147'100	0.27	a)
JP3223800008	KAWASAKI KISEN KAISHA LTD	0	102'000	25'500	76'500 JPY	2'211.00	169'141'500	0.22	a)
JP3228600007	KANSAI ELECTRIC POWER CO INC	23'100	88'900	37'900	74'100 JPY	2'358.50	174'764'850	0.23	a)
JP3236200006	KEYENCE CORP	19'600	7'900	600	26'900 JPY	70'300.00	1'891'070'000	2.47	a)
JP3240400006	KIKKOMAN CORP	15'400	2'100	17'500	0 JPY	0.00	0	0.00	
JP3242800005	CANON INC	121'700	30'100	151'800	0 JPY	0.00	0	0.00	
JP3249600002	KYOCERA CORP	36'900	286'600	58'100	265'400 JPY	1'932.50	512'885'500	0.67	a)
JP3256000005	KYOWA KIRIN CO LTD	54'800	16'500	71'300	0 JPY	0.00	0	0.00	
JP3258000003	KIRIN HOLDINGS CO LTD	94'200	111'100	18'000	187'300 JPY	2'300.50	430'883'650	0.56	a)
JP3260800002	KINTETSU GROUP HOLDINGS CO L	26'800	23'600	0	50'400 JPY	4'055.00	204'372'000	0.27	a)
JP3266400005	KUBOTA CORP	138'700	151'700	138'700	151'700 JPY	2'545.50	386'152'350	0.50	a)
JP3270000007	KURITA WATER INDUSTRIES LTD	27'100	7'600	34'700	0 JPY	0.00	0	0.00	
JP3294460005	INPEX CORP	50'900	96'300	23'700	123'500 JPY	2'392.50	295'473'750	0.39	a)
JP3300200007	KONAMI GROUP CORP	0	21'100	0	21'100 JPY	9'554.00	201'589'400	0.26	a)
JP3304200003	KOMATSU LTD	127'600	37'100	9'900	154'800 JPY	4'755.00	736'074'000	0.96	a)
JP3311400000	CYBERAGENT INC	94'400	28'900	123'300	0 JPY	0.00	0	0.00	

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.
JP3322930003	SUMCO CORP	56'300	0	56'300	0 JPY	0.00	0	0.00	
JP3336560002	SUNTORY BEVERAGE & FOOD LTD	0	59'400	0	59'400 JPY	5'126.00	304'484'400	0.40	a)
JP3347200002	SHIONOGI & CO LTD	32'400	18'600	0	51'000 JPY	7'374.00	376'074'000	0.49	a)
JP3351100007	SYSMEX CORP	27'000	99'400	37'900	88'500 JPY	2'533.50	224'214'750	0.29	a)
JP3351600006	SHISEIDO CO LTD	45'100	44'000	6'500	82'600 JPY	4'215.00	348'159'000	0.45	a)
JP3358800005	SHIMIZU CORP	181'300	102'700	71'500	212'500 JPY	977.50	207'718'750	0.27	a)
JP3359600008	SHARP CORP	82'000	0	82'000	0 JPY	0.00	0	0.00	
JP3360800001	HULIC CO LTD	91'800	10'900	0	102'700 JPY	1'458.00	149'736'600	0.20	a)
JP3362700001	MITSUI OSK LINES LTD	13'700	35'200	0	48'900 JPY	4'990.00	244'011'000	0.32	a)
JP3371200001	SHIN-ETSU CHEMICAL CO LTD	176'000	80'500	0	256'500 JPY	6'195.00	1'589'017'500	2.07	a)
JP3381000003	NIPPON STEEL CORP	20'900	23'600	44'500	0 JPY	0.00	0	0.00	
JP3385890003	GMO PAYMENT GATEWAY INC	14'100	0	14'100	0 JPY	0.00	0	0.00	
JP3385980002	JSR CORP	0	41'000	41'000	0 JPY	0.00	0	0.00	
JP3386030005	JFE HOLDINGS INC	97'800	1'500	99'200	100 JPY	2'361.00	236'100	0.00	a)
JP3386450005	ENEOS HOLDINGS INC	0	566'300	0	566'300 JPY	730.90	413'908'670	0.54	a)
JP3388200002	AEON CO LTD	74'600	50'600	0	125'200 JPY	3'302.00	413'410'400	0.54	a)
JP3399310006	ZOZO INC	0	87'500	13'400	74'100 JPY	3'405.00	252'310'500	0.33	a)
JP3400400002	SCSK CORP	33'500	22'200	55'700	0 JPY	0.00	0	0.00	
JP3401400001	SUMITOMO CHEMICAL CO LTD	222'700	90'600	313'300	0 JPY	0.00	0	0.00	
JP3402600005	SUMITOMO METAL MINING CO LTD	39'000	15'700	4'700	50'000 JPY	5'314.00	265'700'000	0.35	a)
JP3404600003	SUMITOMO CORP	0	181'000	15'300	165'700 JPY	4'155.00	688'483'500	0.90	a)
JP3407400005	SUMITOMO ELECTRIC INDUSTRIES	138'300	51'800	190'100	0 JPY	0.00	0	0.00	
JP3414750004	SEIKO EPSON CORP	0	64'900	0	64'900 JPY	2'604.00	168'999'600	0.22	a)
JP3419400001	SEKISUI CHEMICAL CO LTD	78'900	22'100	101'000	0 JPY	0.00	0	0.00	
JP3420600003	SEKISUI HOUSE LTD	94'476	75'100	0	169'576 JPY	3'626.00	614'882'576	0.80	a)
JP3421800008	SECOM CO LTD	31'600	0	1'900	29'700 JPY	10'980.00	326'106'000	0.43	a)
JP3422950000	SEVEN & I HOLDINGS CO LTD	82'400	412'500	124'700	370'200 JPY	2'040.00	755'208'000	0.99	a)
JP3429800000	ANA HOLDINGS INC	24'200	0	24'100	100 JPY	3'000.00	300'000	0.00	a)
JP3435000009	SONY GROUP CORP	127'300	40'500	0	167'800 JPY	13'085.00	2'195'663'000	2.87	a)
JP3436100006	SOFTBANK GROUP CORP	128'400	16'700	8'900	136'200 JPY	7'915.00	1'078'023'000	1.41	a)
JP3443600006	TAISEI CORP	25'500	1'300	26'800	0 JPY	0.00	0	0.00	
JP3463000004	TAKEDA PHARMACEUTICAL CO LTD	168'900	73'700	6'000	236'600 JPY	4'153.00	982'599'800	1.28	a)
JP3475350009	DAIICHI SANKYO CO LTD	191'386	66'000	0	257'386 JPY	5'364.00	1'380'618'504	1.80	a)
JP3476480003	DAI-ICHI LIFE HOLDINGS INC	112'200	27'200	6'700	132'700 JPY	3'649.00	484'222'300	0.63	a)
JP3481800005	DAIKIN INDUSTRIES LTD	26'900	11'800	0	38'700 JPY	21'745.00	841'531'500	1.10	a)
JP3486800000	DAITO TRUST CONSTRUCT CO LTD	9'100	2'700	11'800	0 JPY	0.00	0	0.00	
JP3493800001	DAI NIPPON PRINTING CO LTD	0	48'900	0	48'900 JPY	4'606.00	225'233'400	0.29	a)
JP3496400007	KDDI CORP	200'995	62'400	15'600	247'795 JPY	4'400.00	1'090'298'000	1.42	a)
JP3497400006	DAIFUKU CO LTD	58'500	12'000	0	70'500 JPY	3'262.00	229'971'000	0.30	a)
JP3499800005	MITSUBISHI HC CAPITAL INC	238'300	94'300	332'600	0 JPY	0.00	0	0.00	
JP3500610005	RESONA HOLDINGS INC	520'200	0	520'200	0 JPY	0.00	0	0.00	
JP3502200003	DAIWA SECURITIES GROUP INC	268'400	183'000	110'500	340'900 JPY	1'162.00	396'125'800	0.52	a)
JP3505000004	DAIWA HOUSE INDUSTRY CO LTD	61'700	44'900	0	106'600 JPY	4'440.00	473'304'000	0.62	a)
JP3519400000	CHUGAI PHARMACEUTICAL CO LTD	90'400	10'300	100'700	0 JPY	0.00	0	0.00	
JP3538800008	TDK CORP	0	61'300	0	61'300 JPY	7'084.00	434'249'200	0.57	a)
JP3539220008	T&D HOLDINGS INC	83'700	18'900	11'300	91'300 JPY	2'577.00	235'280'100	0.31	a)
JP3546800008	TERUMO CORP	68'200	265'700	111'300	222'600 JPY	2'693.50	599'573'100	0.78	a)
JP3548600000	DISCO CORP	0	20'000	1'800	18'200 JPY	45'800.00	833'560'000	1.09	a)
JP3551500006	DENSO CORP	0	371'600	12'200	359'400 JPY	2'691.50	967'325'100	1.26	a)
JP3551520004	DENTSU GROUP INC	31'100	27'200	21'100	37'200 JPY	4'269.00	158'806'800	0.21	a)
JP3566800003	CENTRAL JAPAN RAILWAY CO	18'300	97'700	18'800	97'200 JPY	3'617.00	351'572'400	0.46	a)
JP3571400005	TOKYO ELECTRON LTD	55'500	16'100	2'800	68'800 JPY	35'120.00	2'416'256'000	3.15	a)
JP3573000001	TOKYO GAS CO LTD	74'700	19'400	0	94'100 JPY	3'539.00	333'019'900	0.43	a)
JP3574200006	TOKYU CORP	67'200	34'300	0	101'500 JPY	1'868.50	189'652'750	0.25	a)
JP3592200004	TOSHIBA CORP	47'398	31'700	79'098	0 JPY	0.00	0	0.00	
JP3595200001	TOSOH CORP	21'000	0	21'000	0 JPY	0.00	0	0.00	
JP3596200000	TOTO LTD	27'000	0	7'900	19'100 JPY	4'294.00	82'015'400	0.11	a)
JP3597800006	TOBU RAILWAY CO LTD	0	55'900	0	55'900 JPY	3'135.00	175'246'500	0.23	a)
JP3621000003	TORAY INDUSTRIES INC	0	237'400	20'700	216'700 JPY	722.20	156'500'740	0.20	a)
JP3626800001	LIXIL CORP	54'700	0	54'700	0 JPY	0.00	0	0.00	
JP3633400001	TOYOTA MOTOR CORP	1'088'155	352'600	24'100	1'416'655 JPY	3'638.00	5'153'790'890	6.73	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.
JP3634600005	TOYOTA INDUSTRIES CORP	12'900	3'300	16'200	0 JPY	0.00	0	0.00	
JP3635000007	TOYOTA TSUSHO CORP	17'100	44'500	30'500	31'100 JPY	10'080.00	313'488'000	0.41 a)	
JP3637300009	TREND MICRO INC	19'500	8'900	0	28'400 JPY	7'810.00	221'804'000	0.29 a)	
JP3639650005	PAN PACIFIC INTERNATIONAL HO	70'000	0	70'000	0 JPY	0.00	0	0.00	
JP3659000008	WEST JAPAN RAILWAY CO	0	124'800	41'600	83'200 JPY	2'994.00	249'100'800	0.33 a)	
JP3670800006	NISSAN CHEMICAL CORP	29'400	5'800	35'200	0 JPY	0.00	0	0.00	
JP3672400003	NISSAN MOTOR CO LTD	385'000	33'600	418'600	0 JPY	0.00	0	0.00	
JP3675600005	NISSIN FOODS HOLDINGS CO LTD	13'700	4'500	18'200	0 JPY	0.00	0	0.00	
JP3684000007	NITTO DENKO CORP	31'100	4'800	2'100	33'800 JPY	13'070.00	441'766'000	0.58 a)	
JP3688370000	NIPPON EXPRESS HOLDINGS INC	13'200	4'800	0	18'000 JPY	8'066.00	145'188'000	0.19 a)	
JP3689500001	ORACLE CORP JAPAN	0	8'600	0	8'600 JPY	11'895.00	102'297'000	0.13 a)	
JP3695200000	NGK INSULATORS LTD	21'500	49'600	71'100	0 JPY	0.00	0	0.00	
JP3705200008	JAPAN AIRLINES CO LTD	0	2'200	0	2'200 JPY	2'799.50	6'158'900	0.01 a)	
JP3726800000	JAPAN TOBACCO INC	148'000	66'700	214'700	0 JPY	0.00	0	0.00	
JP3733000008	NEC CORP	28'400	12'800	0	41'200 JPY	11'500.00	473'800'000	0.62 a)	
JP3734800000	NIDEC CORP	57'100	8'300	6'300	59'100 JPY	7'373.00	435'744'300	0.57 a)	
JP3735400008	NIPPON TELEGRAPH & TELEPHONE	158'183	5'054'975	160'683	5'052'475 JPY	170.80	862'962'730	1.13 a)	
JP3752900005	JAPAN POST HOLDINGS CO LTD	0	350'500	10'000	340'500 JPY	1'511.00	514'495'500	0.67 a)	
JP3753000003	NIPPON YUSEN KK	46'600	32'900	0	79'500 JPY	4'466.00	355'047'000	0.46 a)	
JP3756600007	NINTENDO CO LTD	124'900	33'900	10'200	148'600 JPY	7'720.00	1'147'192'000	1.50 a)	
JP3762600009	NOMURA HOLDINGS INC	422'100	64'300	0	486'400 JPY	900.00	437'760'000	0.57 a)	
JP3762800005	NOMURA RESEARCH INSTITUTE LT	60'225	6'300	4'800	61'725 JPY	3'835.00	236'715'375	0.31 a)	
JP3762900003	NOMURA REAL ESTATE HOLDINGS	0	33'800	0	33'800 JPY	4'433.00	149'835'400	0.20 a)	
JP3766550002	HAKUHODO DY HOLDINGS INC	50'300	0	50'300	0 JPY	0.00	0	0.00	
JP3774200004	HANKYU HANSHIN HOLDINGS INC	29'700	30'900	0	60'600 JPY	4'134.00	250'520'400	0.33 a)	
JP3778630008	BANDAI NAMCO HOLDINGS INC	78'900	26'500	105'400	0 JPY	0.00	0	0.00	
JP3783600004	EAST JAPAN RAILWAY CO	43'500	700	44'200	0 JPY	0.00	0	0.00	
JP3787000003	HITACHI CONSTRUCTION MACHINE	34'500	6'300	4'600	36'200 JPY	4'538.00	164'275'600	0.21 a)	
JP3788600009	HITACHI LTD	99'200	28'100	0	127'300 JPY	14'620.00	1'861'126'000	2.43 a)	
JP3802300008	FAST RETAILING CO LTD	19'900	6'000	400	25'500 JPY	41'550.00	1'059'525'000	1.38 a)	
JP3802400006	FANUC CORP	111'500	20'400	0	131'900 JPY	4'627.00	610'301'300	0.80 a)	
JP3814000000	FUJIFILM HOLDINGS CORP	43'800	190'200	58'500	175'500 JPY	3'377.00	592'663'500	0.77 a)	
JP3818000006	FUJITSU LIMITED	20'500	258'900	25'400	254'000 JPY	2'435.50	618'617'000	0.81 a)	
JP3820000002	FUJI ELECTRIC CO LTD	0	33'800	6'900	26'900 JPY	9'872.00	265'556'800	0.35 a)	
JP3830000000	BROTHER INDUSTRIES LTD	0	63'900	13'200	50'700 JPY	2'802.00	142'061'400	0.19 a)	
JP3830800003	BRIDGESTONE CORP	72'900	47'300	0	120'200 JPY	6'979.00	838'875'800	1.09 a)	
JP3837800006	HOYA CORP	40'500	12'500	1'000	52'000 JPY	18'470.00	960'440'000	1.25 a)	
JP3854600008	HONDA MOTOR CO LTD	188'800	777'200	213'800	752'200 JPY	1'812.00	1'362'986'400	1.78 a)	
JP3866800000	PANASONIC HOLDINGS CORP	0	332'600	11'200	321'400 JPY	1'382.00	444'174'800	0.58 a)	
JP3868400007	MAZDA MOTOR CORP	152'700	7'000	159'700	0 JPY	0.00	0	0.00	
JP3885780001	MIZUHO FINANCIAL GROUP INC	0	390'500	0	390'500 JPY	3'052.00	1'191'806'000	1.56 a)	
JP3888300005	mitsui chemicals inc	39'800	8'000	0	47'800 JPY	4'504.00	215'291'200	0.28 a)	
JP3890310000	MS&AD INSURANCE GROUP HOLDIN	51'700	13'700	65'400	0 JPY	0.00	0	0.00	
JP3890350006	SUMITOMO MITSUI FINANCIAL GR	169'000	34'400	7'000	196'400 JPY	8'980.00	1'763'672'000	2.30 a)	
JP3892100003	SUMITOMO MITSUI TRUST HOLDIN	51'000	10'300	61'300	0 JPY	0.00	0	0.00	
JP3893200000	MITSUI FUDOSAN CO LTD	98'800	382'000	120'200	360'600 JPY	1'613.00	581'647'800	0.76 a)	
JP3893600001	MITSUI & CO LTD	192'100	13'700	19'500	186'300 JPY	7'639.00	1'423'145'700	1.86 a)	
JP3897700005	MITSUBISHI CHEMICAL GROUP CO	0	199'900	22'000	177'900 JPY	921.50	163'934'850	0.21 a)	
JP3898400001	MITSUBISHI CORP	130'500	480'700	150'400	460'800 JPY	3'620.00	1'668'096'000	2.18 a)	
JP3899600005	MITSUBISHI ESTATE CO LTD	128'400	0	0	128'400 JPY	2'908.00	373'387'200	0.49 a)	
JP3902400005	MITSUBISHI ELECTRIC CORP	256'100	43'800	0	299'900 JPY	2'773.00	831'622'700	1.09 a)	
JP3902900004	MITSUBISHI UFJ FINANCIAL GRO	1'420'700	242'500	94'400	1'568'800 JPY	1'579.50	2'477'919'600	3.23 a)	
JP3906000009	MINEBEA MITSUMI INC	76'000	16'300	92'300	0 JPY	0.00	0	0.00	
JP3910660004	TOKIO MARINE HOLDINGS INC	211'100	52'500	0	263'600 JPY	4'991.00	1'315'627'600	1.72 a)	
JP3914400001	MURATA MANUFACTURING CO LTD	63'706	232'800	71'106	225'400 JPY	2'903.50	654'448'900	0.85 a)	
JP3918000005	MEIJI HOLDINGS CO LTD	41'800	40'600	0	82'400 JPY	3'525.00	290'460'000	0.38 a)	
JP3932000007	YASKAWA ELECTRIC CORP	56'100	7'200	2'800	60'500 JPY	6'580.00	398'090'000	0.52 a)	
JP3933800009	LY CORP	396'700	112'400	0	509'100 JPY	383.10	195'036'210	0.25 a)	
JP3937200008	AZBIL CORP	0	30'600	3'700	26'900 JPY	4'427.00	119'086'300	0.16 a)	
JP3940000007	YAMATO HOLDINGS CO LTD	56'400	20'000	0	76'400 JPY	2'087.00	159'446'800	0.21 a)	
JP3942400007	ASTELLAS PHARMA INC	0	290'700	0	290'700 JPY	1'514.00	440'119'800	0.57 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.
JP394260002	YAMAHA CORP	25'900	22'500	15'000	33'400 JPY	3'337.00	111'455'800	0.15	a)
JP3944130008	USS CO LTD	71'400	198'700	101'100	169'000 JPY	1'206.00	203'814'000	0.27	a)
JP3951600000	UNICHARM CORP	57'363	11'200	68'563	0 JPY	0.00	0	0.00	
JP3955000009	YOKOGAWA ELECTRIC CORP	56'100	2'100	11'000	47'200 JPY	3'511.00	165'719'200	0.22	a)
JP3967200001	RAKUTEN GROUP INC	223'500	164'200	88'900	298'800 JPY	763.50	228'133'800	0.30	a)
JP3970300004	RECRUIT HOLDINGS CO LTD	144'700	67'000	19'600	192'100 JPY	6'902.00	1'325'874'200	1.73	a)
JP3973400009	RICOH CO LTD	87'500	39'500	0	127'000 JPY	1'366.50	173'545'500	0.23	a)
JP3982800009	ROHM CO LTD	11'100	119'800	18'500	112'400 JPY	2'294.50	257'901'800	0.34	a)
JP							74'958'784'145	97.84	

Derivative Finanzinstrumente

0 0.00

Futures

0 0.00

06/23	MINI TPX IDX FUT JUN23	35	0	35	0 JPY	0.00	0	0.00	
06/23	TOPIX INDX FUTR JUN23	43	13	56	0 JPY	0.00	0	0.00	
09/23	MINI TPX IDX FUT SEP23	0	35	35	0 JPY	0.00	0	0.00	
09/23	TOPIX INDX FUTR SEP23	0	56	56	0 JPY	0.00	0	0.00	
12/23	TOPIX INDX FUTR DEC23	0	70	70	0 JPY	0.00	0	0.00	
03/24	TOPIX INDX FUTR MAR24	0	86	86	0 JPY	0.00	0	0.00	
06/24	TOPIX INDX FUTR JUN24	0	55	3	52 JPY	0.00	0	0.00	a)

Class Hedge Devisentermingeschäfte 35)

JPY/CHF	Verfall 02.06.2023	12'850'378	1'964'400'000	CHF/JPY	0	0.00
CHF/JPY	Verfall 02.06.2023	1'964'400'000	12'851'891	JPY/CHF	0	0.00
JPY/CHF	Verfall 04.07.2023	14'220'745	2'171'000'000	CHF/JPY	0	0.00
CHF/JPY	Verfall 04.07.2023	21'378'000	140'009	JPY/CHF	0	0.00
CHF/JPY	Verfall 04.07.2023	2'149'622'000	13'304'269	JPY/CHF	0	0.00
JPY/CHF	Verfall 03.08.2023	14'972'983	2'415'800'000	CHF/JPY	0	0.00
CHF/JPY	Verfall 03.08.2023	2'415'800'000	14'739'762	JPY/CHF	0	0.00
JPY/CHF	Verfall 04.09.2023	14'736'741	2'411'700'000	CHF/JPY	0	0.00
CHF/JPY	Verfall 04.09.2023	2'411'700'000	14'630'096	JPY/CHF	0	0.00
JPY/CHF	Verfall 03.10.2023	15'037'069	2'475'144'000	CHF/JPY	0	0.00
CHF/JPY	Verfall 03.10.2023	2'475'144'000	15'172'633	JPY/CHF	0	0.00
JPY/CHF	Verfall 02.11.2023	15'388'720	2'506'449'000	CHF/JPY	0	0.00
CHF/JPY	Verfall 02.11.2023	2'506'449'000	15'062'255	JPY/CHF	0	0.00
JPY/CHF	Verfall 04.12.2023	14'664'983	2'436'420'000	CHF/JPY	0	0.00
CHF/JPY	Verfall 04.12.2023	2'436'420'000	14'330'048	JPY/CHF	0	0.00
CHF/JPY	Verfall 04.01.2024	2'729'060'000	16'293'307	JPY/CHF	0	0.00
JPY/CHF	Verfall 05.01.2024	15'435'323	2'620'300'000	CHF/JPY	0	0.00
JPY/CHF	Verfall 05.01.2024	121'537	20'420'000	CHF/JPY	0	0.00
JPY/CHF	Verfall 05.01.2024	528'677	88'340'000	CHF/JPY	0	0.00
JPY/CHF	Verfall 02.02.2024	16'280'790	2'723'000'000	CHF/JPY	0	0.00
CHF/JPY	Verfall 02.02.2024	2'723'000'000	15'979'653	JPY/CHF	0	0.00
JPY/CHF	Verfall 04.03.2024	18'802'114	3'199'200'000	CHF/JPY	0	0.00
CHF/JPY	Verfall 04.03.2024	3'199'200'000	18'820'894	JPY/CHF	0	0.00
JPY/CHF	Verfall 03.04.2024	20'072'443	3'407'000'000	CHF/JPY	0	0.00
CHF/JPY	Verfall 03.04.2024	19'000'000	111'962	JPY/CHF	0	0.00
CHF/JPY	Verfall 03.04.2024	3'388'000'000	20'161'988	JPY/CHF	0	0.00
CHF/JPY	Verfall 03.05.2024	3'457'847'000	20'154'061	JPY/CHF	0	0.00
JPY/CHF	Verfall 07.05.2024	20'508'346	3'441'500'000	CHF/JPY	0	0.00
JPY/CHF	Verfall 07.05.2024	97'622	16'347'000	CHF/JPY	0	0.00
JPY/CHF	Verfall 04.06.2024	19'984'711	3'425'189'000	CHF/JPY	0	0.00

Devisentermingeschäfte auf Klassen

0 0.00

Vermögensaufstellung

	Kurswert JPY	in % 7)
Bankguthaben auf Sicht	932'272'584	1.22
Aktien und sonstige Beteiligungswertpapiere und -rechte	74'958'784'145	97.84
Sonstige Vermögenswerte	718'943'531	0.94
Gesamtfondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode	76'610'000'260	100.00
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode	76'610'000'260	

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);	74'958'784'145	97.84
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	4'855'433'809.00	6.338
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	
NT	JPY	0.00 - 0.03	-	0.027	0.00 - 0.03	-	0.020
NTH1 CHF	JPY	0.00 - 0.03	-	0.027	0.00 - 0.03	-	0.020
ST	JPY	0.00 - 0.03	-	0.027	0.00 - 0.03	-	0.020

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	Max	Eff	Max	Eff	Max
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 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	294.81	-	294.81
NTH1 CHF 34)	Ja	JPY	494.17	-	494.17
ST	Ja	JPY	293'719.87	102'801.95	190'917.92

11 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.

12 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.