

# SWISSCANTO (CH) INDEX REAL ESTATE FUND ASIA INDIRECT

## Halbjahresbericht per 31.08.2024

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

<b>Klasse</b>	<b>Valor</b>	<b>Währung</b>
FA CHF	31562302	CHF
NT CHF	11705266	CHF

Rechnungswährung: CHF

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

## Inhaltsverzeichnis

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

# 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	01.03.2024	01.03.2023	01.03.2022	01.03.2021
	bis	31.08.2024	29.02.2024	28.02.2023	28.02.2022
<b>Konsolidiert</b>	<b>CHF</b>				
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode		32'268'779.93	28'167'343.34	21'237'817.52	18'019'976.09
<b>Klasse FA CHF</b>	<b>CHF</b>				
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode		692'062.42	656'852.94	1'205'484.11	859'831.57
Anzahl Anteile am Ende der Rechnungsperiode		9'613.621	9'204.136	14'163.774	8'952.144
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode <sup>1)</sup>		71.9877	71.3650	85.1104	96.0476
Ausschüttung je Anteil		-	3.10	3.40	4.80
Total Expense Ratio (TER)		0.24 %	0.24 %	0.24 %	0.24 %
<b>Klasse NT CHF</b>	<b>CHF</b>				
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode		31'576'717.51	27'510'490.40	20'032'333.41	17'160'144.52
Anzahl Anteile am Ende der Rechnungsperiode		325'538.594	294'706.908	185'507.611	145'991.334
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode <sup>1)</sup>		96.9984	93.3486	107.9866	117.5422
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode in USD		114.3242	106.0117	115.2164	128.1184
Thesaurierung je Anteil		-	4.27	4.41	6.22
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 FA CHF	5.51 %	-10.20 %	-10.16 %	6.83 %
Klasse NT CHF	5.62 %	-10.00 %	-9.97 %	7.12 %
Benchmark	5.71 %	-10.08 %	-10.06 %	7.06 %
Tracking Error <sup>33)</sup>	-	0.17 %	0.16 %	0.14 %

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 FA CHF	-0.20 %
Klasse NT CHF	-0.09 %

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)	31.08.2024	29.02.2024
Bankguthaben auf Sicht	103'091.71	320'087.04
Aktien und sonstige Beteiligungswertpapiere und -rechte	31'973'914.35	27'659'295.55
Bezugsrechte	0.00	999.32
Sonstige Vermögenswerte	192'044.38	187'096.73
<b>Gesamtfondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode</b>	<b>32'269'050.44</b>	<b>28'167'478.64</b>
Andere Verbindlichkeiten	-270.51	-135.30
<b>Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode</b>	<b>32'268'779.93</b>	<b>28'167'343.34</b>

## Entwicklung der Anzahl Anteile

Klasse FA CHF	von	01.03.2024	01.03.2023
	bis	31.08.2024	29.02.2024
Bestand zu Beginn der Rechnungsperiode		9'204.136	14'163.774
Ausgegebene Anteile		927.485	1'662.469
Zurückgenommene Anteile		-518.000	-6'622.107
<b>Bestand am Ende der Rechnungsperiode</b>		<b>9'613.621</b>	<b>9'204.136</b>

Klasse NT CHF	von	01.03.2024	01.03.2023
	bis	31.08.2024	29.02.2024
Bestand zu Beginn der Rechnungsperiode		294'706.908	185'507.611
Ausgegebene Anteile		57'043.744	159'954.777
Zurückgenommene Anteile		-26'212.058	-50'755.480
<b>Bestand am Ende der Rechnungsperiode</b>		<b>325'538.594</b>	<b>294'706.908</b>

## Veränderung des Nettofondsvermögens

Konsolidiert	von	01.03.2024	01.03.2023
	bis	31.08.2024	29.02.2024
Nettofondsvermögen zu Beginn der Rechnungsperiode		28'167'343.34	21'237'817.52
Ausbezahlte Ausschüttung		-30'309.12	-47'395.23
Thesaurierung; 35% Schweizerische Verrechnungssteuer		-466'756.09	-405'889.92
Saldo aus dem Anteilverkehr		2'981'293.86	10'500'875.32
Gesamterfolg aus Erfolgsrechnung		1'617'207.94	-3'118'064.35
<b>Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode</b>		<b>32'268'779.93</b>	<b>28'167'343.34</b>

## Erfolgsrechnung

Konsolidiert	von	01.03.2024	01.03.2023
	bis	31.08.2024	29.02.2024
<b>Ertrag</b>			
Erträge der Bankguthaben auf Sicht		57.85	104.52
Negativzinsen aus Bankguthaben auf Sicht		-31.85	-53.64
Erträge der Aktien und sonstigen Beteiligungswertpapiere und -rechte		608'156.57	1'096'388.86
Erträge der Gratisaktien		0.00	75'849.83
Sonstige Erträge		0.00	-2.00
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen		54'429.76	257'958.11
<b>Total Ertrag</b>		<b>662'612.33</b>	<b>1'430'245.68</b>
<b>Aufwand</b>			
Passivzinsen		-237.59	-201.01
Reglementarische Vergütungen		-816.29	-2'521.25
Sonstige Aufwendungen		-56.80	-68.40
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen		-30'224.12	-137'935.17
<b>Total Aufwand</b>		<b>-31'334.80</b>	<b>-140'725.83</b>
<b>Nettoertrag / Verlust</b>		<b>631'277.53</b>	<b>1'289'519.85</b>
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste		-1'439'552.70	-1'197'081.70
Zahlungen aus Kapitaleinlageprinzip		13'811.23	29'504.34
Einkünfte aus Ausgabe-/Rücknahmespesen		5'989.73	15'206.04
<b>Realisierter Erfolg</b>		<b>-788'474.21</b>	<b>137'148.53</b>
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste		2'405'682.15	-3'255'212.88
<b>Gesamterfolg</b>		<b>1'617'207.94</b>	<b>-3'118'064.35</b>

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

ISIN / Fälligkeitsdatum	Bezeichnung	Anz / Nom in Tsd. 01.03.2024	Kauf Zugang 2)	Verkauf Abgang 3)	Anz / Nom in Tsd. Wäh- rung 31.08.2024	Kurs 8)	Kurswert CHF	in % 7)	Kat.
<b>Wertpapiere, die an einer Börse kotiert sind</b>							<b>31'973'914.35</b>	<b>99.09</b>	
<b>Aktien und sonstige Beteiligungswertpapiere und -rechte</b>							<b>31'973'914.35</b>	<b>99.09</b>	
AU000000ARF6	ARENA REIT	31'389	3'862	0	35'251 AUD	3.98	80'766.38	0.25	a)
AU000000BWP3	BWP TRUST	47'685	12'994	8'935	51'744 AUD	3.62	107'831.26	0.33	a)
AU000000CIPO	CENTURIA INDUSTRIAL REIT	52'456	14'880	15'311	52'025 AUD	3.15	94'340.63	0.29	a)
AU000000CLW0	CHARTER HALL LONG WALE REIT	66'499	13'054	12'582	66'971 AUD	3.89	149'972.80	0.46	a)
AU000000CMW8	CROMWELL PROPERTY GROUP	125'402	0	0	125'402 AUD	0.42	29'959.09	0.09	a)
AU000000CQR9	CHARTER HALL RETAIL REIT	47'404	10'004	8'425	48'983 AUD	3.64	102'641.47	0.32	a)
AU000000DXS1	DEXUS/AU	104'694	20'198	18'656	106'236 AUD	7.22	441'555.21	1.37	a)
AU000000GMG2	GOODMAN GROUP	0	200'437	14'640	185'797 AUD	33.40	3'572'409.81	11.07	a)
AU000000GOZ8	GROWTHPOINT PROPERTIES AUSTR	23'826	17'739	12'358	29'207 AUD	2.49	41'866.09	0.13	a)
AU000000GPT8	GPT GROUP	186'678	41'312	36'119	191'871 AUD	4.92	543'438.69	1.68	a)
AU000000HP19	HOTEL PROPERTY INVESTMENTS	17'207	7'801	4'818	20'190 AUD	3.46	40'215.04	0.12	a)
AU000000INA9	INGENIA COMMUNITIES GROUP	36'995	5'203	5'024	37'174 AUD	5.20	111'280.42	0.34	a)
AU000000LIC9	LIFESTYLE COMMUNITIES LTD	9'283	3'208	991	11'500 AUD	7.72	51'108.28	0.16	a)
AU000000MGR9	MIRVAC GROUP	383'660	80'230	69'418	394'472 AUD	2.04	463'257.50	1.44	a)
AU000000NSR2	NATIONAL STORAGE REIT	122'300	31'312	19'038	134'574 AUD	2.42	187'479.00	0.58	a)
AU000000SCG8	SCENTRE GROUP	508'580	96'405	85'407	519'578 AUD	3.44	1'028'928.76	3.19	a)
AU000000SGP0	STOCKLAND	235'570	45'671	43'146	238'095 AUD	5.02	688'066.01	2.13	a)
AU000000VCX7	VICINITY CENTRES	373'093	62'731	63'106	372'718 AUD	2.22	476'331.66	1.48	a)
AU0000030645	CHARTER HALL SOCIAL INFRASTR	34'563	6'190	4'757	35'996 AUD	2.74	56'778.11	0.18	a)
AU0000077893	CENTURIA OFFICE REIT	48'700	8'060	9'882	46'878 AUD	1.21	32'653.56	0.10	a)
AU0000088064	WAYPOINT REIT	66'594	19'849	19'914	66'529 AUD	2.61	99'960.31	0.31	a)
AU0000113136	HOMECO DAILY NEEDS REIT	174'868	50'104	46'544	178'428 AUD	1.26	129'422.46	0.40	a)
AU0000169302	HEALTHCO REIT	40'327	8'700	8'921	40'106 AUD	1.22	28'167.30	0.09	a)
AU0000192833	DEXUS INDUSTRIA REIT	19'960	0	0	19'960 AUD	2.77	31'828.52	0.10	a)
AU0000253502	REGION RE LTD	115'054	21'291	19'407	116'938 AUD	2.26	152'138.88	0.47	a)
AU0000286213	ABACUS STORAGE KING	53'260	0	0	53'260 AUD	1.26	38'478.75	0.12	a)
AU0000291882	ABACUS GROUP	55'889	9'394	12'588	52'695 AUD	1.22	37'008.83	0.11	a)
<b>AU</b>							<b>8'817'884.82</b>	<b>27.33</b>	
BMG4587L1090	HONGKONG LAND HOLDINGS LTD	109'700	15'800	17'100	108'400 USD	3.75	344'894.93	1.07	a)
HK0000063609	SWIRE PROPERTIES LTD	103'200	24'800	22'600	105'400 HKD	14.38	164'857.56	0.51	a)
HK00000608585	NEW WORLD DEVELOPMENT	138'943	17'000	13'000	142'943 HKD	7.85	122'051.16	0.38	a)
HK0014000126	HYSAN DEVELOPMENT CO	57'663	19'000	16'000	60'663 HKD	12.56	82'874.88	0.26	a)
HK0016000132	SUN HUNG KAI PROPERTIES	139'183	29'500	26'500	142'183 HKD	76.45	1'182'318.63	3.66	a)
HK0083000502	SINO LAND CO	331'665	68'000	54'000	345'665 HKD	8.36	314'319.30	0.97	a)
HK0435036626	SUNLIGHT REAL ESTATE INVEST	108'000	0	0	108'000 HKD	1.91	22'437.09	0.07	a)
HK0808032913	PROSPERITY REIT	107'000	0	0	107'000 HKD	1.44	16'759.29	0.05	a)
HK0823032773	LINK REIT	251'617	48'200	44'900	254'917 HKD	36.90	1'023'138.75	3.17	a)
HK2778034606	CHAMPION REIT	196'972	99'000	91'000	204'972 HKD	1.86	41'468.36	0.13	a)
KYG2177B1014	CK ASSET HOLDINGS LTD	188'291	17'500	205'791	0 HKD	0.00	0.00	0.00	
KYG9593A1040	WHARF REAL ESTATE INVESTMENT	150'368	34'000	29'000	155'368 HKD	22.75	384'461.05	1.19	a)
<b>HK</b>							<b>3'699'581.00</b>	<b>11.46</b>	
JP3027670003	NIPPON BUILDING FUND INC	150	33	30	153 JPY	656'000.00	584'851.36	1.81	a)
JP3027680002	JAPAN REAL ESTATE INVESTMENT	129	27	24	132 JPY	587'000.00	451'504.69	1.40	a)
JP3039710003	JAPAN METROPOLITAN FUND INVE	680	165	163	682 JPY	92'400.00	367'203.30	1.14	a)
JP3040880001	ORIX JREIT INC	256	58	55	259 JPY	151'700.00	228'947.33	0.71	a)
JP3040890000	JAPAN PRIME REALTY INVESTMEN	90	15	15	90 JPY	329'500.00	172'801.76	0.54	a)
JP3041770003	NTT UD REIT INVESTMENT CORP	131	14	0	145 JPY	117'400.00	99'194.21	0.31	a)
JP3044510000	TOKYU REIT INC	92	20	20	92 JPY	151'900.00	81'432.14	0.25	a)
JP3044520009	GLOBAL ONE REIT	99	27	24	102 JPY	102'200.00	60'743.71	0.19	a)
JP3045540006	UNITED URBAN INVESTMENT CORP	288	65	63	290 JPY	143'900.00	243'169.46	0.75	a)
JP3046170001	MORI TRUST REIT INC	246	56	46	256 JPY	66'300.00	98'901.69	0.31	a)
JP3046190009	INVINCIBLE INVESTMENT CORP	656	238	140	754 JPY	64'600.00	283'827.26	0.88	a)

ISIN / Fälligkeitsdatum	Bezeichnung	Anz / Nom in Tsd. 01.03.2024	Kauf Zugang 2)	Verkauf Abgang 3)	Anz / Nom in Tsd. Wäh- rung 31.08.2024	Kurs 8)	Kurswert CHF	in % 7)	Kat.
JP3046200006	FRONTIER REAL ESTATE INVEST	48	14	9	53 JPY	428'500.00	132'335.67	0.41	a)
JP3046220004	HEIWA REAL ESTATE REIT INC	98	24	22	100 JPY	133'000.00	77'500.03	0.24	a)
JP3046230003	JAPAN LOGISTICS FUND INC	88	16	14	90 JPY	261'900.00	137'349.87	0.43	a)
JP3046240002	FUKUOKA REIT CORP	71	10	7	74 JPY	148'400.00	63'990.55	0.20	a)
JP3046270009	KDX REALTY INVESTMENT CORP	382	57	44	395 JPY	161'600.00	371'953.53	1.15	a)
JP3046300004	ICHIGO OFFICE REIT INVESTMEN	121	19	17	123 JPY	85'200.00	61'065.36	0.19	a)
JP3046310003	DAIWA OFFICE INVESTMENT CORP	26	60	32	54 JPY	307'000.00	96'601.17	0.30	a)
JP3046320002	HANKYU HANSHIN REIT INC	69	12	10	71 JPY	130'000.00	53'783.86	0.17	a)
JP3046340000	STARTS PROCEED INVESTMENT CO	22	0	0	22 JPY	197'000.00	25'254.52	0.08	a)
JP3046390005	DAIWA HOUSE REIT INVESTMENT	208	38	26	220 JPY	235'900.00	302'413.28	0.94	a)
JP3046400002	JAPAN HOTEL REIT INVESTMENT	457	75	65	467 JPY	74'800.00	203'548.88	0.63	a)
JP3046410001	DAIWA SECURITIES LIVING INVE	194	26	21	199 JPY	104'000.00	120'597.04	0.37	a)
JP3046420000	JAPAN EXCELLENT INC	122	26	26	122 JPY	126'600.00	90'000.26	0.28	a)
JP3046440008	NIPPON ACCOMMODATIONS FUND	46	7	7	46 JPY	659'000.00	176'641.80	0.55	a)
JP3046470005	MORI HILLS REIT INVESTMENT C	157	46	42	161 JPY	129'800.00	121'772.94	0.38	a)
JP3046500009	INDUSTRIAL & INFRASTRUCTURE	223	58	52	229 JPY	124'200.00	165'732.36	0.51	a)
JP3047160001	ADVANCE RESIDENCE INVESTMENT	130	29	27	132 JPY	331'000.00	254'596.34	0.79	a)
JP3047490002	ACTIVIA PROPERTIES INC	70	9	11	68 JPY	344'500.00	136'504.94	0.42	a)
JP3047510007	GLP J-REIT	450	82	75	457 JPY	133'600.00	355'772.92	1.10	a)
JP3047540004	COMFORIA RESIDENTIAL REIT IN	68	13	12	69 JPY	320'000.00	128'661.71	0.40	a)
JP3047550003	NIPPON PROLOGIS REIT INC	243	45	45	243 JPY	257'400.00	364'472.74	1.13	a)
JP3047610005	HOSHINO RESORTS REIT INC	25	9	9	25 JPY	507'000.00	73'858.11	0.23	a)
JP3047640002	ONE REIT INC	26	6	5	27 JPY	252'300.00	39'694.58	0.12	a)
JP3047650001	AEON REIT INVESTMENT CORP	177	23	21	179 JPY	134'000.00	139'768.10	0.43	a)
JP3047660000	HULIC REIT INC	120	33	24	129 JPY	141'200.00	106'138.91	0.33	a)
JP3047750009	NIPPON REIT INVESTMENT CORP	41	9	9	41 JPY	325'500.00	77'765.16	0.24	a)
JP3047820000	SEKISUI HOUSE REIT INC	401	93	75	419 JPY	84'000.00	205'089.56	0.64	a)
JP3047910009	HEALTHCARE & MEDICAL INVESTM	31	13	13	31 JPY	122'400.00	22'110.23	0.07	a)
JP3047960004	SAMTY RESIDENTIAL INVESTMENT	39	0	0	39 JPY	102'900.00	23'384.61	0.07	a)
JP3048110005	NOMURA REAL ESTATE MASTER FU	444	96	91	449 JPY	147'700.00	386'435.55	1.20	a)
JP3048180008	LASALLE LOGIPORT REIT	182	43	38	187 JPY	146'500.00	159'635.50	0.49	a)
JP3048200004	STAR ASIA INVESTMENT CORPORA	206	82	60	228 JPY	55'000.00	73'071.46	0.23	a)
JP3048300002	MITSUI FUDOSAN LOGISTICS PAR	55	10	9	56 JPY	439'500.00	143'415.85	0.44	a)
JP3048370005	MIRAI CORP	167	37	35	169 JPY	44'650.00	43'970.20	0.14	a)
JP3048480002	MITSUBISHI ESTATE LOGISTICS	46	15	14	47 JPY	378'000.00	103'523.73	0.32	a)
JP3048680007	CRE LOGISTICS REIT INC	63	11	10	64 JPY	149'600.00	55'790.70	0.17	a)
JP3048750008	TAKARA LEBEN REAL ESTATE INV	67	21	12	76 JPY	94'100.00	41'672.87	0.13	a)
JP3048770006	ADVANCE LOGISTICS INVESTMENT	65	11	11	65 JPY	124'500.00	47'155.56	0.15	a)
JP3048880003	SANKEI REAL ESTATE INC	46	0	0	46 JPY	82'300.00	22'060.12	0.07	a)
JP3048960003	SOSILA LOGISTICS REIT INC	71	27	25	73 JPY	117'300.00	49'896.62	0.15	a)
JP3131430005	AEON MALL CO LTD	8'930	2'500	2'100	9'330 JPY	2'054.00	111'668.92	0.35	a)
JP3360800001	HULIC CO LTD	41'200	6'900	6'700	41'400 JPY	1'506.50	363'429.11	1.13	a)
JP3409000001	SUMITOMO REALTY & DEVELOPMEN	38'595	8'000	7'300	39'295 JPY	4'965.00	1'136'859.46	3.52	a)
JP3582600007	TOKYO TATEMONO CO LTD	19'300	4'200	4'300	19'200 JPY	2'429.50	271'811.84	0.84	a)
JP3762900003	NOMURA REAL ESTATE HOLDINGS	10'600	1'600	1'600	10'600 JPY	4'174.00	257'815.22	0.80	a)
JP3834800009	HEIWA REAL ESTATE CO LTD	3'000	800	700	3'100 JPY	4'070.00	73'520.14	0.23	a)
JP3893200000	MITSUI FUDOSAN CO LTD	87'590	289'670	109'790	267'470 JPY	1'568.00	2'443'832.14	7.57	a)
JP3899600005	MITSUBISHI ESTATE CO LTD	106'355	20'700	19'500	107'555 JPY	2'500.50	1'567'139.65	4.86	a)
<b>JP</b>							<b>14'153'640.58</b>	<b>43.86</b>	
KR7293940003	SHINHAN ALPHA REIT CO LTD	0	5'951	0	5'951 KRW	6'270.00	23'698.83	0.07	a)
KR7330590001	LOTTE REIT CO LTD	13'763	4'240	6'940	11'063 KRW	3'950.00	27'754.89	0.09	a)
KR7348950007	JR REIT XXVII	10'020	3'443	0	13'463 KRW	3'640.00	31'125.24	0.10	a)
KR7365550003	ESR KENDALL SQUARE REIT CO L	12'392	2'998	3'041	12'349 KRW	5'140.00	40'314.79	0.12	a)
KR7395400005	SK REITS CO LTD	17'356	7'213	6'660	17'909 KRW	5'330.00	60'627.27	0.19	a)
<b>KR</b>							<b>183'521.02</b>	<b>0.57</b>	
NZAPTE000153	PRECINCT PROPERTIES GROUP	133'959	15'923	13'039	136'843 NZD	1.34	97'338.60	0.30	a)
NZARGE001057	ARGOSY PROPERTY LTD	83'920	9'892	11'780	82'032 NZD	1.19	51'818.87	0.16	a)
NZCHPE000154	VITAL HEALTHCARE PROPERTY TR	50'044	14'969	15'110	49'903 NZD	2.04	54'039.90	0.17	a)
NZCPT000159	GOODMAN PROPERTY TRUST	104'779	29'541	29'806	104'514 NZD	2.12	117'616.44	0.36	a)
NZKPG000159	KIWI PROPERTY GROUP LTD	152'847	20'133	15'474	157'506 NZD	0.97	80'683.01	0.25	a)
NZSPGE000152	STRIDE PROPERTY GROUP	53'230	13'519	10'136	56'613 NZD	1.46	43'875.97	0.14	a)
<b>NZ</b>							<b>445'372.79</b>	<b>1.38</b>	



ISIN / Fälligkeitsdatum	Bezeichnung	Anz / Nom in Tsd. 01.03.2024	Kauf Zugang 2)	Verkauf Abgang 3)	Anz / Nom in Tsd. Wäh- rung 31.08.2024	Kurs 8)	Kurswert CHF	in % 7)	Kat.
SG1AF6000009	KEPPEL DC REIT	126'187	24'200	20'700	129'687	SGD	2.13	179'807.55	0.56 a)
SG1C9000006	FRASERS LOGISTICS & COMMERC	281'700	41'400	41'600	281'500	SGD	1.09	199'727.00	0.62 a)
SG1EA1000007	KEPPEL PACIFIC OAK US REIT	91'195	0	91'195	0	USD	0.00	0.00	0.00
SG1M51904654	CAPITALAND INTEGRATED COMMER	495'071	91'100	84'200	501'971	SGD	2.12	692'701.88	2.15 a)
SG1M77906915	CAPITALAND ASCENDAS REIT	347'481	74'900	65'800	356'581	SGD	2.88	668'470.99	2.07 a)
SG1O33912138	FORTUNE REIT	134'870	60'000	58'000	136'870	HKD	4.25	63'271.27	0.20 a)
SG1Q52922370	SUNTEC REIT	208'100	62'500	54'100	216'500	SGD	1.23	173'338.44	0.54 a)
SG1R89002252	CITY DEVELOPMENTS LTD	46'200	7'500	7'500	46'200	SGD	5.23	157'280.74	0.49 a)
SG1S03926213	MAPLETREE LOGISTICS TRUST	319'592	61'100	51'100	329'592	SGD	1.36	291'774.58	0.90 a)
SG1S18926810	STARHILL GLOBAL REIT	149'600	28'100	24'600	153'100	SGD	0.51	50'824.98	0.16 a)
SG1S83002349	UOL GROUP LTD	48'040	9'600	9'000	48'640	SGD	5.38	170'336.50	0.53 a)
SG1T22929874	KEPPEL REIT	236'367	45'400	47'900	233'867	SGD	0.88	133'962.58	0.42 a)
SG1T60930966	FRASERS CENTREPOINT TRUST	107'953	17'500	17'600	107'853	SGD	2.38	167'086.39	0.52 a)
SG1T66931158	CDL HOSPITALITY TRUSTS	88'309	14'000	11'000	91'309	SGD	0.94	55'572.14	0.17 a)
SG1T70931228	ESR-LOGOS REIT	599'321	79'900	52'000	627'221	SGD	0.27	110'234.17	0.34 a)
SG1V52937132	PARKWAYLIFE REAL ESTATE	37'400	3'800	3'100	38'100	SGD	3.75	93'001.11	0.29 a)
SG2C32962814	MAPLETREE INDUSTRIAL TRUST	195'221	29'000	28'700	195'521	SGD	2.44	310'538.26	0.96 a)
SG2D18969584	MAPLETREE PAN ASIA COM TRUST	223'317	45'200	38'600	229'917	SGD	1.37	205'032.89	0.64 a)
SG2D63974620	AIMS APAC REIT	64'474	20'100	19'400	65'174	SGD	1.30	55'150.52	0.17 a)
SG2F08984575	FAR EAST HOSPITALITY TRUST	87'100	39'700	19'200	107'600	SGD	0.64	44'825.39	0.14 a)
SG2G02994595	PARAGON REIT	111'400	15'900	15'800	111'500	SGD	0.90	64'957.57	0.20 a)
SG2G60000004	OUÉ REAL ESTATE INVESTMENT T	231'431	81'200	92'100	220'531	SGD	0.29	41'629.34	0.13 a)
SGXC16332337	CAPITALAND ASCOTT TRUST	237'911	46'500	35'200	249'211	SGD	0.91	147'618.40	0.46 a)
SGXC37098255	CROMWELL REIT EUR	31'900	3'500	5'600	29'800	EUR	1.45	40'580.82	0.13 a)
SGXC50067435	DIGITAL CORE REIT MANAGEMENT	68'100	17'600	0	85'700	USD	0.61	44'354.42	0.14 a)
SGXC61949712	LENDLEASE GLOBAL COMMERCIAL	189'754	23'800	40'300	173'254	SGD	0.59	65'973.73	0.20 a)
SGXE62145532	CAPITALAND INVESTMENT LTD/SI	250'855	48'800	46'900	252'755	SGD	2.71	445'862.48	1.38 a)

<b>SG</b>							<b>4'673'914.14</b>	<b>14.48</b>	
<b>Bezugsrechte</b>							<b>0.00</b>	<b>0.00</b>	
AU0000322802	LIFESTYLE COMMUNITIES-RIGHTS	1'526	0	1'526	0	AUD	0.00	0.00	0.00
<b>Diverse</b>							<b>0.00</b>	<b>0.00</b>	

## Derivative Finanzinstrumente

**0.00 0.00**

### Devisentermingeschäfte

USD/CHF	Verfall 14.08.2024	23'347	27'000	CHF/USD	0.00	0.00
NZD/CHF	Verfall 14.08.2024	18'224	35'000	CHF/NZD	0.00	0.00
HKD/CHF	Verfall 14.08.2024	121'977	1'100'000	CHF/HKD	0.00	0.00
SGD/CHF	Verfall 14.08.2024	163'381	250'000	CHF/SGD	0.00	0.00
AUD/CHF	Verfall 14.08.2024	319'347	561'000	CHF/AUD	0.00	0.00

<b>Devisentermingeschäfte</b>						<b>0.00 0.00</b>
-------------------------------	--	--	--	--	--	------------------

## Vermögensaufstellung

	Kurswert CHF	in % 7)
Bankguthaben auf Sicht	103'091.71	0.32
Aktien und sonstige Beteiligungswertpapiere und -rechte	31'973'914.35	99.09
Sonstige Vermögenswerte	192'044.38	0.60
<b>Gesamtfondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode</b>	<b>32'269'050.44</b>	<b>100.00</b>
Andere Verbindlichkeiten	-270.51	
<b>Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode</b>	<b>32'268'779.93</b>	

## Bewertungskategorien

	Kurswert CHF	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);	31'973'914.35	99.09
b) Anlagen, für die keine Kurse gemäss Buchstabe a verfügbar sind: bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern;	0.00	0.00
c) Anlagen, die aufgrund von am Markt nicht beobachtbaren Parametern mit geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten bewertet werden.	0.00	0.00

## OTC Gegenparteien

Zürcher Kantonalbank

## Devisenkurse

AUD	1 = CHF	0.57567333
EUR	1 = CHF	0.93915344
HKD	100 = CHF	10.87700600
JPY	100 = CHF	0.58270700
KRW	1 = CHF	0.00063514
NZD	1 = CHF	0.53083274
SGD	1 = CHF	0.65092639
USD	1 = CHF	0.84845000

## 4 Derivative Finanzinstrumente - Risiko gemäss Commitment I

Engagement	Währung	Betrag	in % (28)
Total der engagementerhöhenden Positionen (Basiswertäquivalent)	CHF	-	-
Total der engagementreduzierenden Positionen (Basiswertäquivalent)	CHF	-	-

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

Periode: 01.03.2024 - 31.08.2024

Klasse	Währung	Ausgabespesen, Ausgabekomm. in % zu Gunsten 30)		Durchschnitt Ausgabe- spesen in %	Rücknahmespesen, Rücknahmekomm. in % zu Gunsten 30)		Durchschnitt Rücknahme- spesen in %
		Teilvermögen	Fondsleitung		Teilvermögen	Fondsleitung	
FA CHF	CHF	0.00 - 0.08	-	0.070	0.00 - 0.08	-	0.036
NT CHF	CHF	0.00 - 0.08	-	0.070	0.00 - 0.08	-	0.036

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. 3 geregelt.

## 6 Zusätzliche Informationen und Ausserbilanzgeschäfte

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

Am Bilanzstichtag in Pension gegebene Effekten	Währung	Betrag
Keine	CHF	-

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:** 01.03.2024 - 31.08.2024

Klasse	PVK p.a. in %		PMF p.a. in %	PAF p.a. in %	VK Zielfonds p.a. in %
	Eff	Max	Eff	Eff	Eff
FA CHF	0.240	0.500	0.140	0.100	3.000
NT CHF	-	-	-	-	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

FTSE EPRA Nareit Developed Asia Index TR Net

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

## 11 Grundsätze für die Bewertung sowie Berechnung der Nettoinventarwerte

1. Der Nettoinventarwert jedes Teilvermögens und der Anteil der einzelnen Klassen (Quoten) wird zum Verkehrswert auf Ende des Rechnungsjahres sowie für jeden Tag, an dem Anteile ausgegeben oder zurückgenommen werden, in der Rechnungseinheit des entsprechenden Teilvermögens, 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 Konstanzhaltung der daraus berechneten Anlagerendite, sukzessiv dem Rückzahlungspreis angeglichen. Bei wesentlichen Änderungen der Marktbedingungen wird die Bewertungsgrundlage der einzelnen Anlagen der neuen Markttrendite angepasst. Dabei wird bei fehlendem 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 Teilvermögens ergibt sich aus der der betreffenden Anteilsklasse am Verkehrswert des Vermögens dieses Teilvermögens zukommenden Quote, vermindert um allfällige Verbindlichkeiten dieses Teilvermögens, die der betreffenden Anteilsklasse zugeteilt sind, dividiert durch die Anzahl der im Umlauf befindlichen Anteile der entsprechenden Klasse. Er wird auf 0.0001 der Rechnungseinheit des entsprechenden Teilvermögens oder, falls abweichend, der Referenzwährung oder der jeweiligen weiteren Zeichnungs- und Rücknahmewährung (gemäss Tabelle zum Prospekt) der entsprechenden Anteilsklasse gerundet. Bei Teilvermögen mit der Rechnungseinheit japanischer Yen (JPY) wird der Nettoinventarwert auf 0.01 der Rechnungseinheit des entsprechenden Teilvermögens oder, falls abweichend, 0.0001 der Referenzwährung oder der jeweiligen weiteren Zeichnungs- und Rücknahmewährung (gemäss Tabelle zum Prospekt) der entsprechenden Anteilsklasse gerundet.
7. 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 Inventarwertberechnung, im Rahmen der Zuweisung von Erträgen oder Kapitalerträgen an die verschiedenen Anteilsklassen, sofern die Erträge oder Kapitalerträge aus Transaktionen anfallen, die nur im Interesse einer Anteilsklasse oder im Interesse mehrerer Anteilsklassen, nicht jedoch proportional zu deren Quote am Nettofondsvermögen eines Teilvermögens, getätigt wurden.