

SWISSCANTO (CH) INDEX EQUITY FUND JAPAN RESPONSIBLE

Halbjahresbericht per 31.08.2023

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

Klasse	Valor	Währung
GT	122424464	JPY
NT	122402538	JPY
ST	122402558	JPY

Rechnungswährung: JPY

Weitere Informationen stehen im Internet unter 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	10
5	Spesen zu Gunsten Teilvermögen und Kommissionen zu Gunsten Fondsleitung	11
6	Zusätzliche Informationen und Ausserbilanzgeschäfte	11
7	Pauschale Verwaltungskommission	12
8	Benchmark	12
9	TER	12
10	Fussnoten	13
11	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 (ab 03.01.2023)
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	31.10.2022
	bis	31.08.2023
<hr/>		
Konsolidiert	JPY	
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode		9'204'080'909.00
<hr/>		
Klasse GT	JPY	
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode		1'214'143.00
Anzahl Anteile am Ende der Rechnungsperiode		100.000
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode 1)		12'141.4300
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode in CHF		73.6609
Total Expense Ratio (TER)		0.16 %
<hr/>		
Klasse NT	JPY	
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode		8'695'051'155.00
Anzahl Anteile am Ende der Rechnungsperiode		715'222.200
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode 1)		12'157.1300
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode in CHF		73.7561
Total Expense Ratio (TER)		0.00 %
<hr/>		
Klasse ST	JPY	
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode		507'815'611.00
Anzahl Anteile am Ende der Rechnungsperiode		41.771
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode 1)		12'157'133.2000
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode in CHF		73'756.1418
Total Expense Ratio (TER)		0.00 %

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

Performance

	2022 / 2023	2022	2021	2020
Klasse GT (Lancierung 31.10.2022)	21.41 %	-2.57 %	-	-
Klasse NT (Lancierung 31.10.2022)	21.57 %	-2.55 %	-	-
Klasse ST (Lancierung 31.10.2022)	21.57 %	-2.55 %	-	-
Benchmark	22.36 %	-2.38 %	-	-
Tracking Error 33)	-	15.54 %	-	-

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 GT (Lancierung 31.10.2022)	-0.95 %
Klasse NT (Lancierung 31.10.2022)	-0.79 %
Klasse ST (Lancierung 31.10.2022)	-0.79 %

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)	31.08.2023
Bankguthaben auf Sicht	58'429'236.00
Aktien und sonstige Beteiligungswertpapiere und -rechte	9'134'559'795.00
Sonstige Vermögenswerte	11'144'608.00
Gesamtfondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode	9'204'133'639.00
Andere Verbindlichkeiten	-52'730.00
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode	9'204'080'909.00

Entwicklung der Anzahl Anteile

Klasse GT	von bis	Lancierung 31.10.2022 31.08.2023
Ausgegebene Anteile		100.000
Bestand am Ende der Rechnungsperiode		100.000

Klasse NT	von bis	Lancierung 31.10.2022 31.08.2023
Ausgegebene Anteile		190'242.065
Ausgegebene Anteile (Sacheinlagen)		557'206.647
Zurückgenommene Anteile		-32'226.512
Bestand am Ende der Rechnungsperiode		715'222.200

Klasse ST	von bis	Lancierung 31.10.2022 31.08.2023
Ausgegebene Anteile		44.082
Zurückgenommene Anteile		-2.311
Bestand am Ende der Rechnungsperiode		41.771

Sacheinlagen (Ausgabe von Anteilen)

	Datum	Gegenwert	Anteile
Klasse NT	06.03.2023	5'858'275'664.00	557'206.647

Veränderung des Nettofondsvermögens

Konsolidiert	von bis	31.10.2022 31.08.2023
Saldo aus dem Anteilverkehr		7'861'740'072.00
Gesamterfolg aus Erfolgsrechnung		1'342'340'837.00
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode		9'204'080'909.00

Erfolgsrechnung

Konsolidiert	von bis	31.10.2022 31.08.2023
Ertrag		
Erträge der Bankguthaben auf Sicht		2'022.00
Negativzinsen aus Bankguthaben auf Sicht		-52'571.00
Erträge der Aktien und sonstigen Beteiligungswertpapiere und -rechte		87'413'574.00
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen		18'417'667.00
Total Ertrag		105'780'692.00
Aufwand		
Passivzinsen		-4.00
Reglementarische Vergütungen		-1'416.00
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen		-4'139'604.00
Total Aufwand		-4'141'024.00
Nettoertrag / Verlust		101'639'668.00
<hr/>		
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste		30'980'776.00
Zahlungen aus Kapitaleinlageprinzip		49'303.00
Einkünfte aus Ausgabe-/Rücknahmespesen		878'924.00
Realisierter Erfolg		133'548'671.00
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste		1'208'792'166.00
Gesamterfolg		1'342'340'837.00

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

ISIN / Fälligkeitsdatum	Bezeichnung	Anz / Nom in Tsd. 31.10.2022	Kauf Zugang 2)	Verkauf Abgang 3)	Anz / Nom in Tsd. Wäh- rung 31.08.2023	Kurs 8)	Kurswert JPY	in % 7)	Kat.
Wertpapiere, die an einer Börse kotiert sind							9'134'559'795	99.24	
Aktien und sonstige Beteiligungswertpapiere und -rechte							9'134'559'795	99.24	
JP3027670003	NIPPON BUILDING FUND INC	0	23	0	23 JPY	615'000.00	14'145'000	0.15	a)
JP3027680002	JAPAN REAL ESTATE INVESTMENT	0	27	0	27 JPY	605'000.00	16'335'000	0.18	a)
JP3039710003	JAPAN METROPOLITAN FUND INVE	0	328	42	286 JPY	97'800.00	27'970'800	0.30	a)
JP3046390005	DAIWA HOUSE REIT INVESTMENT	0	12	12	0 JPY	0.00	0	0.00	
JP3047550003	NIPPON PROLOGIS REIT INC	0	43	43	0 JPY	0.00	0	0.00	
JP3048110005	NOMURA REAL ESTATE MASTER FU	0	119	0	119 JPY	171'100.00	20'360'900	0.22	a)
JP3102000001	AISIN CORP	0	6'700	0	6'700 JPY	4'867.00	32'608'900	0.35	a)
JP3104890003	TIS INC	0	6'800	0	6'800 JPY	3'437.00	23'371'600	0.25	a)
JP3111200006	ASAHI KASEI CORP	0	33'400	0	33'400 JPY	941.80	31'456'120	0.34	a)
JP3112000009	AGC INC	0	2'300	0	2'300 JPY	5'113.00	11'759'900	0.13	a)
JP3116000005	ASAHI GROUP HOLDINGS LTD	0	9'400	0	9'400 JPY	5'676.00	53'354'400	0.58	a)
JP3119600009	AJINOMOTO CO INC	0	9'900	0	9'900 JPY	6'173.00	61'112'700	0.66	a)
JP3122400009	ADVANTEST CORP	0	5'300	400	4'900 JPY	18'310.00	89'719'000	0.97	a)
JP3137200006	ISUZU MOTORS LTD	0	23'100	0	23'100 JPY	1'870.00	43'197'000	0.47	a)
JP3142500002	IDEMITSU KOSAN CO LTD	0	10'300	1'400	8'900 JPY	3'095.00	27'545'500	0.30	a)
JP3143600009	ITOCHU CORP	0	28'300	1'700	26'600 JPY	5'472.00	145'555'200	1.58	a)
JP3143900003	ITOCHU TECHNO-SOLUTIONS CORP	0	6'300	0	6'300 JPY	4'325.00	27'247'500	0.30	a)
JP3148800000	IBIDEN CO LTD	0	3'400	0	3'400 JPY	8'792.00	29'892'800	0.32	a)
JP3160400002	EISAI CO LTD	0	5'800	200	5'600 JPY	9'258.00	51'844'800	0.56	a)
JP3162770006	SG HOLDINGS CO LTD	0	12'200	0	12'200 JPY	2'104.00	25'668'800	0.28	a)
JP3164630000	SQUARE ENIX HOLDINGS CO LTD	0	3'300	0	3'300 JPY	5'530.00	18'249'000	0.20	a)
JP3164720009	RENASAS ELECTRONICS CORP	0	27'500	0	27'500 JPY	2'450.50	67'388'750	0.73	a)
JP3165000005	SOMPO HOLDINGS INC	0	6'100	0	6'100 JPY	6'347.00	38'716'700	0.42	a)
JP3165700000	NTT DATA GROUP CORP	0	12'600	0	12'600 JPY	1'961.00	24'708'600	0.27	a)
JP3174410005	OJI HOLDINGS CO LTD	0	37'400	15'400	22'000 JPY	596.00	13'112'000	0.14	a)
JP3180400008	OSAKA GAS CO LTD	0	13'600	0	13'600 JPY	2'330.00	31'688'000	0.34	a)
JP3190000004	OBAYASHI CORP	0	26'700	4'400	22'300 JPY	1'319.00	29'413'700	0.32	a)
JP3197600004	ONO PHARMACEUTICAL CO LTD	0	12'900	0	12'900 JPY	2'761.50	35'623'350	0.39	a)
JP3197800000	OMRON CORP	0	6'500	0	6'500 JPY	7'038.00	45'747'000	0.50	a)
JP3198900007	ORIENTAL LAND CO LTD	0	25'600	4'100	21'500 JPY	5'249.00	112'853'500	1.23	a)
JP3200450009	ORIX CORP	0	24'500	0	24'500 JPY	2'720.00	66'640'000	0.72	a)
JP3201200007	OLYMPUS CORP	0	25'600	0	25'600 JPY	1'970.50	50'444'800	0.55	a)
JP3205800000	KAO CORP	0	10'600	0	10'600 JPY	5'639.00	59'773'400	0.65	a)
JP3206000006	KAKAKU.COM INC	0	700	700	0 JPY	0.00	0	0.00	
JP3210200006	KAJIMA CORP	0	11'900	400	11'500 JPY	2'433.50	27'985'250	0.30	a)
JP3218900003	CAPCOM CO LTD	0	7'700	1'200	6'500 JPY	6'143.00	39'929'500	0.43	a)
JP3228600007	KANSAI ELECTRIC POWER CO INC	0	10'000	0	10'000 JPY	2'074.00	20'740'000	0.23	a)
JP3236200006	KEYENCE CORP	0	3'700	0	3'700 JPY	60'520.00	223'924'000	2.43	a)
JP3240400006	KIKKOMAN CORP	0	3'000	3'000	0 JPY	0.00	0	0.00	
JP3242800005	CANON INC	0	21'600	0	21'600 JPY	3'588.00	77'500'800	0.84	a)
JP3249600002	KYOCERA CORP	0	8'100	0	8'100 JPY	7'478.00	60'571'800	0.66	a)
JP3256000005	KYOWA KIRIN CO LTD	0	12'000	0	12'000 JPY	2'670.50	32'046'000	0.35	a)
JP3258000003	KIRIN HOLDINGS CO LTD	0	18'500	2'500	16'000 JPY	2'046.00	32'736'000	0.36	a)
JP3260800002	KINTETSU GROUP HOLDINGS CO L	0	6'000	0	6'000 JPY	4'609.00	27'654'000	0.30	a)
JP3266400005	KUBOTA CORP	0	22'900	22'900	0 JPY	0.00	0	0.00	
JP3270000007	KURITA WATER INDUSTRIES LTD	0	4'700	0	4'700 JPY	5'683.00	26'710'100	0.29	a)
JP3294460005	INPEX CORP	0	14'800	0	14'800 JPY	2'035.00	30'118'000	0.33	a)
JP3304200003	KOMATSU LTD	0	21'500	0	21'500 JPY	4'150.00	89'225'000	0.97	a)
JP3311400000	CYBERAGENT INC	0	17'100	1'000	16'100 JPY	928.00	14'940'800	0.16	a)
JP3322930003	SUMCO CORP	0	6'500	6'500	0 JPY	0.00	0	0.00	
JP3336560002	SUNTORY BEVERAGE & FOOD LTD	0	1'200	1'200	0 JPY	0.00	0	0.00	
JP3347200002	SHIONOGI & CO LTD	0	6'300	0	6'300 JPY	6'417.00	40'427'100	0.44	a)
JP3351100007	SYSMEX CORP	0	4'100	300	3'800 JPY	7'751.00	29'453'800	0.32	a)

ISIN / Fälligkeitsdatum	Bezeichnung	Anz / Nom in Tsd. 01.03.2023	Kauf Zugang 2)	Verkauf Abgang 3)	Anz / Nom in Tsd. Wäh- rung 31.08.2023	Kurs 8)	Kurswert JPY	in % 7)	Kat.
JP3351600006	SHISEIDO CO LTD	0	8'300	1'000	7'300 JPY	5'916.00	43'186'800	0.47	a)
JP3358800005	SHIMIZU CORP	0	28'200	11'400	16'800 JPY	979.70	16'458'960	0.18	a)
JP3359600008	SHARP CORP	0	12'000	0	12'000 JPY	896.90	10'762'800	0.12	a)
JP3360800001	HULIC CO LTD	0	18'700	3'800	14'900 JPY	1'308.00	19'489'200	0.21	a)
JP3362700001	MITSUI OSK LINES LTD	0	4'600	0	4'600 JPY	4'036.00	18'565'600	0.20	a)
JP3371200001	SHIN-ETSU CHEMICAL CO LTD	0	44'300	6'300	38'000 JPY	4'659.00	177'042'000	1.92	a)
JP3381000003	NIPPON STEEL CORP	0	7'200	0	7'200 JPY	3'447.00	24'818'400	0.27	a)
JP3385890003	GMO PAYMENT GATEWAY INC	0	2'000	1'000	1'000 JPY	9'228.00	9'228'000	0.10	a)
JP3385980002	JSR CORP	0	1'800	1'800	0 JPY	0.00	0	0.00	
JP3386030005	JFE HOLDINGS INC	0	16'800	16'200	600 JPY	2'303.50	1'382'100	0.02	a)
JP3388200002	AEON CO LTD	0	15'100	0	15'100 JPY	3'019.00	45'586'900	0.50	a)
JP3400400002	SCSK CORP	0	7'100	0	7'100 JPY	2'526.00	17'934'600	0.19	a)
JP3401400001	SUMITOMO CHEMICAL CO LTD	0	39'600	0	39'600 JPY	403.40	15'974'640	0.17	a)
JP3402600005	SUMITOMO METAL MINING CO LTD	0	7'600	0	7'600 JPY	4'520.00	34'352'000	0.37	a)
JP3404600003	SUMITOMO CORP	0	22'300	0	22'300 JPY	2'999.00	66'877'700	0.73	a)
JP3407400005	SUMITOMO ELECTRIC INDUSTRIES	0	29'100	0	29'100 JPY	1'785.50	51'958'050	0.56	a)
JP3419400001	SEKISUI CHEMICAL CO LTD	0	17'300	0	17'300 JPY	2'236.00	38'682'800	0.42	a)
JP3420600003	SEKISUI HOUSE LTD	0	18'600	0	18'600 JPY	2'970.50	55'251'300	0.60	a)
JP3421800008	SECOM CO LTD	0	4'700	0	4'700 JPY	10'195.00	47'916'500	0.52	a)
JP3422950000	SEVEN & I HOLDINGS CO LTD	0	15'400	500	14'900 JPY	5'981.00	89'116'900	0.97	a)
JP3429800000	ANA HOLDINGS INC	0	1'700	1'600	100 JPY	3'290.00	329'000	0.00	a)
JP3435000009	SONY GROUP CORP	0	23'100	0	23'100 JPY	12'145.00	280'549'500	3.05	a)
JP3436100006	SOFTBANK GROUP CORP	0	22'700	1'800	20'900 JPY	6'545.00	136'790'500	1.49	a)
JP3443600006	TAISEI CORP	0	5'900	900	5'000 JPY	4'903.00	24'515'000	0.27	a)
JP3463000004	TAKEDA PHARMACEUTICAL CO LTD	0	31'700	0	31'700 JPY	4'508.00	142'903'600	1.55	a)
JP3475350009	DAIICHI SANKYO CO LTD	0	36'200	0	36'200 JPY	4'299.00	155'623'800	1.69	a)
JP3476480003	DAI-ICHI LIFE HOLDINGS INC	0	21'900	300	21'600 JPY	2'711.50	58'568'400	0.64	a)
JP3481800005	DAIKIN INDUSTRIES LTD	0	5'200	0	5'200 JPY	25'225.00	131'170'000	1.43	a)
JP3486800000	DAITO TRUST CONSTRUCT CO LTD	0	1'900	0	1'900 JPY	16'065.00	30'523'500	0.33	a)
JP3493800001	DAI NIPPON PRINTING CO LTD	0	6'000	0	6'000 JPY	3'983.00	23'898'000	0.26	a)
JP3496400007	KDDI CORP	0	35'400	2'700	32'700 JPY	4'325.00	141'427'500	1.54	a)
JP3497400006	DAIFUKU CO LTD	0	13'300	3'100	10'200 JPY	2'693.50	27'473'700	0.30	a)
JP3499800005	MITSUBISHI HC CAPITAL INC	0	49'500	0	49'500 JPY	946.90	46'871'550	0.51	a)
JP3500610005	RESONA HOLDINGS INC	0	88'800	88'800	0 JPY	0.00	0	0.00	
JP3502200003	DAIWA SECURITIES GROUP INC	0	49'200	0	49'200 JPY	829.00	40'786'800	0.44	a)
JP3505000004	DAIWA HOUSE INDUSTRY CO LTD	0	11'000	0	11'000 JPY	4'048.00	44'528'000	0.48	a)
JP3519400000	CHUGAI PHARMACEUTICAL CO LTD	0	16'300	0	16'300 JPY	4'457.00	72'649'100	0.79	a)
JP3538800008	TDK CORP	0	10'900	1'900	9'000 JPY	5'314.00	47'826'000	0.52	a)
JP3539220008	T&D HOLDINGS INC	0	15'100	800	14'300 JPY	2'313.50	33'083'050	0.36	a)
JP3546800008	TERUMO CORP	0	13'800	0	13'800 JPY	4'413.00	60'899'400	0.66	a)
JP3551520004	DENTSU GROUP INC	0	5'800	0	5'800 JPY	4'355.00	25'259'000	0.27	a)
JP3566800003	CENTRAL JAPAN RAILWAY CO	0	3'300	0	3'300 JPY	18'690.00	61'677'000	0.67	a)
JP3571400005	TOKYO ELECTRON LTD	0	13'300	3'200	10'100 JPY	21'575.00	217'907'500	2.37	a)
JP3573000001	TOKYO GAS CO LTD	0	13'100	0	13'100 JPY	3'377.00	44'238'700	0.48	a)
JP3574200006	TOKYU CORP	0	14'200	0	14'200 JPY	1'840.50	26'135'100	0.28	a)
JP3592200004	TOSHIBA CORP	0	9'400	0	9'400 JPY	4'602.00	43'258'800	0.47	a)
JP3595200001	TOSOH CORP	0	2'200	2'100	100 JPY	1'886.00	188'600	0.00	a)
JP3596200000	TOTO LTD	0	4'000	0	4'000 JPY	3'995.00	15'980'000	0.17	a)
JP3626800001	LIXIL CORP	0	7'800	0	7'800 JPY	1'824.50	14'231'100	0.15	a)
JP3633400001	TOYOTA MOTOR CORP	0	198'865	0	198'865 JPY	2'515.00	500'145'475	5.43	a)
JP3634600005	TOYOTA INDUSTRIES CORP	0	2'900	2'900	0 JPY	0.00	0	0.00	
JP3635000007	TOYOTA TSUSHO CORP	0	5'000	5'000	0 JPY	0.00	0	0.00	
JP3637300009	TREND MICRO INC	0	3'800	0	3'800 JPY	6'189.00	23'518'200	0.26	a)
JP3639650005	PAN PACIFIC INTERNATIONAL HO	0	11'800	0	11'800 JPY	2'904.50	34'273'100	0.37	a)
JP3659000008	WEST JAPAN RAILWAY CO	0	4'300	1'200	3'100 JPY	6'304.00	19'542'400	0.21	a)
JP3670800006	NISSAN CHEMICAL CORP	0	5'800	0	5'800 JPY	6'248.00	36'238'400	0.39	a)
JP3672400003	NISSAN MOTOR CO LTD	0	60'800	0	60'800 JPY	620.80	37'744'640	0.41	a)
JP3675600005	NISSIN FOODS HOLDINGS CO LTD	0	2'500	0	2'500 JPY	12'720.00	31'800'000	0.35	a)
JP3684000007	NITTO DENKO CORP	0	5'000	0	5'000 JPY	9'949.00	49'745'000	0.54	a)
JP3688370000	NIPPON EXPRESS HOLDINGS INC	0	2'800	200	2'600 JPY	7'569.00	19'679'400	0.21	a)
JP3695200000	NGK INSULATORS LTD	0	9'500	0	9'500 JPY	1'934.00	18'373'000	0.20	a)

ISIN / Fälligkeitsdatum	Bezeichnung	Anz / Nom in Tsd. 01.03.2023	Kauf Zugang 2)	Verkauf Abgang 3)	Anz / Nom in Tsd. Wäh- rung 31.08.2023	Kurs 8)	Kurswert JPY	in % 7)	Kat.
JP3705200008	JAPAN AIRLINES CO LTD	0	100	0	100 JPY	3'001.00	300'100	0.00	a)
JP3726800000	JAPAN TOBACCO INC	0	26'500	0	26'500 JPY	3'191.00	84'561'500	0.92	a)
JP3732000009	SOFTBANK CORP	0	10'300	10'300	0 JPY	0.00	0	0.00	
JP3733000008	NEC CORP	0	5'200	0	5'200 JPY	7'686.00	39'967'200	0.43	a)
JP3734800000	NIDEC CORP	0	10'400	0	10'400 JPY	7'632.00	79'372'800	0.86	a)
JP3735400008	NIPPON TELEGRAPH & TELEPHONE	0	713'200	28'200	685'000 JPY	168.30	115'285'500	1.25	a)
JP3753000003	NIPPON YUSEN KK	0	9'100	0	9'100 JPY	3'886.00	35'362'600	0.38	a)
JP3756600007	NINTENDO CO LTD	0	21'700	600	21'100 JPY	6'267.00	132'233'700	1.44	a)
JP3762600009	NOMURA HOLDINGS INC	0	85'100	0	85'100 JPY	564.20	48'013'420	0.52	a)
JP3762800005	NOMURA RESEARCH INSTITUTE LT	0	8'300	0	8'300 JPY	4'185.00	34'735'500	0.38	a)
JP3762900003	NOMURA REAL ESTATE HOLDINGS	0	2'800	1'000	1'800 JPY	3'668.00	6'602'400	0.07	a)
JP3766550002	HAKUHODO DY HOLDINGS INC	0	9'900	600	9'300 JPY	1'383.50	12'866'550	0.14	a)
JP3774200004	HANKYU HANSHIN HOLDINGS INC	0	7'300	0	7'300 JPY	5'230.00	38'179'000	0.41	a)
JP3778630008	BANDAI NAMCO HOLDINGS INC	0	20'700	4'500	16'200 JPY	3'382.00	54'788'400	0.60	a)
JP3783600004	EAST JAPAN RAILWAY CO	0	7'600	500	7'100 JPY	8'232.00	58'447'200	0.64	a)
JP3787000003	HITACHI CONSTRUCTION MACHINE	0	5'300	0	5'300 JPY	4'541.00	24'067'300	0.26	a)
JP3788600009	HITACHI LTD	0	18'400	0	18'400 JPY	9'694.00	178'369'600	1.94	a)
JP3802300008	FAST RETAILING CO LTD	0	4'000	400	3'600 JPY	33'480.00	120'528'000	1.31	a)
JP3802400006	FANUC CORP	0	23'400	3'900	19'500 JPY	4'153.00	80'983'500	0.88	a)
JP3814000000	FUJIFILM HOLDINGS CORP	0	7'900	0	7'900 JPY	8'614.00	68'050'600	0.74	a)
JP3818000006	FUJITSU LIMITED	0	3'700	0	3'700 JPY	18'205.00	67'358'500	0.73	a)
JP3820000002	FUJI ELECTRIC CO LTD	0	4'400	800	3'600 JPY	6'875.00	24'750'000	0.27	a)
JP3830000000	BROTHER INDUSTRIES LTD	0	10'700	2'300	8'400 JPY	2'468.50	20'735'400	0.23	a)
JP3830800003	BRIDGESTONE CORP	0	14'100	0	14'100 JPY	5'661.00	79'820'100	0.87	a)
JP3837800006	HOYA CORP	0	7'100	0	7'100 JPY	16'155.00	114'700'500	1.25	a)
JP3854600008	HONDA MOTOR CO LTD	0	34'400	0	34'400 JPY	4'703.00	161'783'200	1.76	a)
JP3866800000	PANASONIC HOLDINGS CORP	0	9'800	9'800	0 JPY	0.00	0	0.00	
JP3868400007	MAZDA MOTOR CORP	0	24'400	6'000	18'400 JPY	1'532.50	28'198'000	0.31	a)
JP3885780001	MIZUHO FINANCIAL GROUP INC	0	62'300	11'200	51'100 JPY	2'410.00	123'151'000	1.34	a)
JP3888300005	mitsui chemicals inc	0	6'600	0	6'600 JPY	3'956.00	26'109'600	0.28	a)
JP3890310000	MS&AD INSURANCE GROUP HOLDIN	0	8'700	0	8'700 JPY	5'240.00	45'588'000	0.50	a)
JP3890350006	SUMITOMO MITSUI FINANCIAL GR	0	30'100	400	29'700 JPY	6'681.00	198'425'700	2.16	a)
JP3892100003	SUMITOMO MITSUI TRUST HOLDIN	0	10'800	10'800	0 JPY	0.00	0	0.00	
JP3893200000	MITSUI FUDOSAN CO LTD	0	18'100	0	18'100 JPY	3'192.00	57'775'200	0.63	a)
JP3893600001	MITSUI & CO LTD	0	31'400	2'100	29'300 JPY	5'432.00	159'157'600	1.73	a)
JP3898400001	MITSUBISHI CORP	0	24'300	0	24'300 JPY	7'196.00	174'862'800	1.90	a)
JP3899600005	MITSUBISHI ESTATE CO LTD	0	23'500	1'300	22'200 JPY	1'862.50	41'347'500	0.45	a)
JP3902400005	MITSUBISHI ELECTRIC CORP	0	45'400	1'900	43'500 JPY	1'899.00	82'606'500	0.90	a)
JP3902900004	MITSUBISHI UFJ FINANCIAL GRO	0	247'600	5'100	242'500 JPY	1'163.50	282'148'750	3.07	a)
JP3906000009	MINEBEA MITSUMI INC	0	12'800	0	12'800 JPY	2'475.50	31'686'400	0.34	a)
JP3910660004	TOKIO MARINE HOLDINGS INC	0	34'600	0	34'600 JPY	3'227.00	111'654'200	1.21	a)
JP3914400001	MURATA MANUFACTURING CO LTD	0	12'200	12'200	0 JPY	0.00	0	0.00	
JP3918000005	MEIJI HOLDINGS CO LTD	0	10'800	3'600	7'200 JPY	3'652.00	26'294'400	0.29	a)
JP3932000007	YASKAWA ELECTRIC CORP	0	10'000	500	9'500 JPY	5'721.00	54'349'500	0.59	a)
JP3933800009	Z HOLDINGS CORP	0	72'700	0	72'700 JPY	437.80	31'828'060	0.35	a)
JP3940000007	YAMATO HOLDINGS CO LTD	0	9'300	0	9'300 JPY	2'736.50	25'449'450	0.28	a)
JP3942600002	YAMAHA CORP	0	5'700	0	5'700 JPY	4'499.00	25'644'300	0.28	a)
JP3942800008	YAMAHA MOTOR CO LTD	0	1'500	1'500	0 JPY	0.00	0	0.00	
JP3944130008	USS CO LTD	0	7'700	0	7'700 JPY	2'544.50	19'592'650	0.21	a)
JP3951600000	UNICHARM CORP	0	10'700	300	10'400 JPY	5'812.00	60'444'800	0.66	a)
JP3955000009	YOKOGAWA ELECTRIC CORP	0	9'500	1'300	8'200 JPY	2'888.50	23'685'700	0.26	a)
JP3967200001	RAKUTEN GROUP INC	0	36'600	0	36'600 JPY	568.30	20'799'780	0.23	a)
JP3970300004	RECRUIT HOLDINGS CO LTD	0	26'400	0	26'400 JPY	5'220.00	137'808'000	1.50	a)

ISIN / Fälligkeitsdatum	Bezeichnung	Anz / Nom in Tsd. 01.03.2023	Kauf Zugang 2)	Verkauf Abgang 3)	Anz / Nom in Tsd. Wäh- rung 31.08.2023	Kurs 8)	Kurswert JPY	in % 7)	Kat.
JP3973400009	RICOH CO LTD	0	16'800	0	16'800 JPY	1'188.00	19'958'400	0.22	a)
JP3982800009	ROHM CO LTD	0	3'100	0	3'100 JPY	12'170.00	37'727'000	0.41	a)
JP							9'134'559'795	99.24	

Derivative Finanzinstrumente

0 0.00

Futures

0 0.00

12/22	MINI TPX IDX FUT DEC22	0	3	3	0 JPY	0.00	0	0.00	
12/22	TOPIX INDX FUTR DEC22	0	1	1	0 JPY	0.00	0	0.00	
03/23	MINI TPX IDX FUT MAR23	0	26	26	0 JPY	0.00	0	0.00	
06/23	MINI TPX IDX FUT JUN23	0	46	46	0 JPY	0.00	0	0.00	
06/23	TOPIX INDX FUTR JUN23	0	3	3	0 JPY	0.00	0	0.00	
09/23	MINI TPX IDX FUT SEP23	0	36	10	26 JPY	0.00	0	0.00	a)
09/23	TOPIX INDX FUTR SEP23	0	3	3	0 JPY	0.00	0	0.00	

Vermögensaufstellung

	Kurswert JPY	in % 7)
Bankguthaben auf Sicht	58'429'236	0.63
Aktien und sonstige Beteiligungswertpapiere und -rechte	9'134'559'795	99.24
Sonstige Vermögenswerte	11'144'608	0.12
Gesamtfondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode	9'204'133'639	100.00
Andere Verbindlichkeiten	-52'730	
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode	9'204'080'909	

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);	9'134'559'795	99.24
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

Devisenkurse

CHF	1 = JPY	164.82875743
-----	---------	--------------

4 Derivative Finanzinstrumente - Risiko gemäss Commitment I

Engagement	Währung	Betrag	in % 28)
Total der engagementerhöhenden Positionen (Basiswertäquivalent)		60'632'000.00	0.66
Total der engagementreduzierenden Positionen (Basiswertäquivalent)		-	-

5 Spesen zu Gunsten Teilvermögen und Kommissionen zu Gunsten Fondsleitung

Periode: 31.10.2022 - 31.08.2023

Klasse	Währung	Ausgabespesen, Ausgabekomm. in % zu Gunsten 30)		Durchschnitt Ausgabespesen in %	Rücknahmespesen, Rücknahmekomm. in % zu Gunsten 30)		Durchschnitt Rücknahmespesen in %
		Teilvermögen	Fondsleitung		Teilvermögen	Fondsleitung	
GT	JPY	0.00 - 0.04	-	0.036	0.00 - 0.04	-	0.027
NT	JPY	0.00 - 0.04	-	0.036	0.00 - 0.04	-	0.027
ST	JPY	0.00 - 0.04	-	0.036	0.00 - 0.04	-	0.027

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	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: 31.10.2022 - 31.08.2023

Klasse	PVK p.a. in %		PMF p.a. in %	PAF p.a. in %	VK Zielfonds p.a. in %
	Eff	Max	Eff	Eff	Eff
GT	0.160	0.350	0.110	0.050	3.000
NT	-	-	-	-	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 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 Marktrendite 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.