

# SWISSCANTO (CH) INDEX EQUITY FUND JAPAN RESPONSIBLE

## 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>
GT	122424464	JPY
NT	122402538	JPY
ST	122402558	JPY

Rechnungswährung: JPY

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	10
5	Spesen zu Gunsten Teilvermögen und Kommissionen zu Gunsten Fondsleitung	10
6	Zusätzliche Informationen und Ausserbilanzgeschäfte	10
7	Pauschale Verwaltungskommission	11
8	Benchmark	11
9	TER	11
10	Fussnoten	12
11	Grundsätze für die Bewertung sowie Berechnung der Nettoinventarwerte	13

# 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	31.10.2022
	bis	31.08.2024	29.02.2024
<b>Konsolidiert</b>			
	<b>JPY</b>		
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode		20'294'026'556.00	13'481'689'732.00
<b>Klasse GT</b>			
	<b>JPY</b>		
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode		1'440'894.00	1'426'500.00
Anzahl Anteile am Ende der Rechnungsperiode		100.000	100.000
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode 1)		14'408.9400	14'265.0000
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode in CHF		83.9618	83.9249
Thesaurierung je Anteil		-	226.85
Total Expense Ratio (TER)		0.16 %	0.16 %
<b>Klasse NT</b>			
	<b>JPY</b>		
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode		19'700'939'764.00	12'876'964'746.00
Anzahl Anteile am Ende der Rechnungsperiode		1'364'140.874	900'834.822
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode 1)		14'442.0100	14'294.4800
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode in CHF		84.1546	84.0984
Thesaurierung je Anteil		-	250.59
Total Expense Ratio (TER)		0.00 %	0.00 %
<b>Klasse ST</b>			
	<b>JPY</b>		
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode		591'645'898.00	603'298'486.00
Anzahl Anteile am Ende der Rechnungsperiode		40.967	42.205
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode 1)		14'442'011.8100	14'294'479.0000
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode in CHF		84'154.5615	84'098.3729
Thesaurierung je Anteil		-	250'592.51
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 GT (Lancierung 31.10.2022)	1.56 %	27.93 %	-2.57 %	-
Klasse NT (Lancierung 31.10.2022)	1.64 %	28.13 %	-2.55 %	-
Klasse ST (Lancierung 31.10.2022)	1.64 %	28.13 %	-2.55 %	-
Benchmark	2.02 %	28.56 %	-2.38 %	-
Tracking Error 33)	-	0.56 %	0.91 %	-

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)	-0.46 %
Klasse NT (Lancierung 31.10.2022)	-0.38 %
Klasse ST (Lancierung 31.10.2022)	-0.38 %

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	190'624'372.00	305'156'866.00
Aktien und sonstige Beteiligungswertpapiere und -rechte	20'198'058'888.00	13'157'028'665.00
Sonstige Vermögenswerte	16'434'372.00	19'583'315.00
<b>Gesamtfondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode</b>	<b>20'405'117'632.00</b>	<b>13'481'768'846.00</b>
Kurzfristige Bankverbindlichkeiten	-110'889'204.00	0.00
Andere Verbindlichkeiten	-201'872.00	-79'114.00
<b>Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode</b>	<b>20'294'026'556.00</b>	<b>13'481'689'732.00</b>

## Entwicklung der Anzahl Anteile

Klasse GT	von bis	Lancierung	
		01.03.2024 31.08.2024	31.10.2022 29.02.2024
Bestand zu Beginn der Rechnungsperiode		100.000	-
Ausgegebene Anteile		-	100.000
Zurückgenommene Anteile (Sachauslagen)		-	-
<b>Bestand am Ende der Rechnungsperiode</b>		<b>100.000</b>	<b>100.000</b>

Klasse NT	von bis	Lancierung	
		01.03.2024 31.08.2024	31.10.2022 29.02.2024
Bestand zu Beginn der Rechnungsperiode		900'834.822	-
Ausgegebene Anteile		484'599.317	526'555.741
Ausgegebene Anteile (Sacheinlagen)		9'216.309	557'206.647
Zurückgenommene Anteile		-30'509.574	-182'927.566
<b>Bestand am Ende der Rechnungsperiode</b>		<b>1'364'140.874</b>	<b>900'834.822</b>

Klasse ST	von bis	Lancierung	
		01.03.2024 31.08.2024	31.10.2022 29.02.2024
Bestand zu Beginn der Rechnungsperiode		42.205	-
Ausgegebene Anteile		2.970	49.952
Zurückgenommene Anteile		-4.208	-7.747
<b>Bestand am Ende der Rechnungsperiode</b>		<b>40.967</b>	<b>42.205</b>

## Sacheinlagen (Ausgabe von Anteilen)

	Datum	Gegenwert	Anteile
Klasse NT	20.06.2024	134'566'498.00	9'216.309

## Veränderung des Nettofondsvermögens

<b>Konsolidiert</b>	<b>von bis</b>	<b>01.03.2024 31.08.2024</b>	<b>01.03.2022 29.02.2024</b>
Nettofondsvermögen zu Beginn der Rechnungsperiode		13'481'689'732.00	0.00
Thesaurierung; 35% Schweizerische Verrechnungssteuer		-82'407'412.00	0.00
Saldo aus dem Anteilverkehr		6'554'930'139.00	10'118'104'467.00
Gesamterfolg aus Erfolgsrechnung		339'814'097.00	3'363'585'265.00
<b>Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode</b>		<b>20'294'026'556.00</b>	<b>13'481'689'732.00</b>

## Erfolgsrechnung

<b>Konsolidiert</b>	<b>von bis</b>	<b>01.03.2024 31.08.2024</b>	<b>01.03.2022 29.02.2024</b>
<b>Ertrag</b>			
Erträge der Bankguthaben auf Sicht		11'727.00	11'354.00
Negativzinsen aus Bankguthaben auf Sicht		-122'755.00	-78'939.00
Erträge der Aktien und sonstigen Beteiligungswertpapiere und -rechte		126'380'655.00	190'955'590.00
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen		65'498'591.00	77'430'711.00
<b>Total Ertrag</b>		<b>191'768'218.00</b>	<b>268'318'716.00</b>
<b>Aufwand</b>			
Passivzinsen		0.00	-4.00
Reglementarische Vergütungen		-1'163.00	-2'405.00
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen		-429'911.00	-31'974'905.00
<b>Total Aufwand</b>		<b>-431'074.00</b>	<b>-31'977'314.00</b>
<b>Nettoertrag / Verlust</b>		<b>191'337'144.00</b>	<b>236'341'402.00</b>
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste		157'230'850.00	368'279'693.00
Zahlungen aus Kapitaleinlageprinzip		-17'989.00	112'600.00
Einkünfte aus Ausgabe-/Rücknahmespesen		2'996'422.00	2'461'065.00
<b>Realisierter Erfolg</b>		<b>351'546'427.00</b>	<b>607'194'760.00</b>
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste		-11'732'330.00	2'756'390'505.00
<b>Gesamterfolg</b>		<b>339'814'097.00</b>	<b>3'363'585'265.00</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 JPY	in % 7)	Kat.
<b>Wertpapiere, die an einer Börse kotiert sind</b>							<b>20'198'058'888</b>	<b>98.99</b>	
<b>Aktien und sonstige Beteiligungswertpapiere und -rechte</b>							<b>20'198'058'888</b>	<b>98.99</b>	
JP3027670003	NIPPON BUILDING FUND INC	30	77	2	105 JPY	656'000.00	68'880'000	0.34	a)
JP3027680002	JAPAN REAL ESTATE INVESTMENT	39	47	0	86 JPY	587'000.00	50'482'000	0.25	a)
JP3039710003	JAPAN METROPOLITAN FUND INVE	232	0	232	0 JPY	0.00	0	0.00	
JP3047550003	NIPPON PROLOGIS REIT INC	55	0	55	0 JPY	0.00	0	0.00	
JP3048110005	NOMURA REAL ESTATE MASTER FU	117	57	174	0 JPY	0.00	0	0.00	
JP3104890003	TIS INC	9'100	5'500	0	14'600 JPY	3'643.00	53'187'800	0.26	a)
JP3110650003	ASAHI INTECC CO LTD	9'600	1'100	10'700	0 JPY	0.00	0	0.00	
JP3111200006	ASAHI KASEI CORP	51'300	35'100	0	86'400 JPY	1'032.00	89'164'800	0.44	a)
JP3112000009	AGC INC	2'700	400	1'400	1'700 JPY	4'594.00	7'809'800	0.04	a)
JP3116000005	ASAHI GROUP HOLDINGS LTD	13'200	4'600	300	17'500 JPY	5'427.00	94'972'500	0.47	a)
JP3118000003	ASICS CORP	0	54'500	7'400	47'100 JPY	2'875.50	135'436'050	0.66	a)
JP3119600009	AIJINOMOTO CO INC	8'800	7'900	0	16'700 JPY	5'597.00	93'469'900	0.46	a)
JP3143600009	ITOCHU CORP	31'100	22'000	1'800	51'300 JPY	7'706.00	395'317'800	1.94	a)
JP3148800000	IBIDEN CO LTD	4'800	0	600	4'200 JPY	5'051.00	21'214'200	0.10	a)
JP3160400002	EISAI CO LTD	7'200	4'400	0	11'600 JPY	6'119.00	70'980'400	0.35	a)
JP3162770006	SG HOLDINGS CO LTD	13'900	10'300	2'100	22'100 JPY	1'580.50	34'929'050	0.17	a)
JP3164720009	RENESES ELECTRONICS CORP	49'800	20'000	7'000	62'800 JPY	2'514.00	157'879'200	0.77	a)
JP3165000005	SOMPO HOLDINGS INC	9'000	42'000	9'400	41'600 JPY	3'430.00	142'688'000	0.70	a)
JP3165700000	NTT DATA GROUP CORP	15'700	12'900	0	28'600 JPY	2'213.00	63'291'800	0.31	a)
JP3180400008	OSAKA GAS CO LTD	20'100	6'400	1'100	25'400 JPY	3'594.00	91'287'600	0.45	a)
JP3183200009	JAPAN EXCHANGE GROUP INC	15'600	15'300	0	30'900 JPY	3'368.00	104'071'200	0.51	a)
JP3190000004	OBAYASHI CORP	27'400	0	27'400	0 JPY	0.00	0	0.00	
JP3197600004	ONO PHARMACEUTICAL CO LTD	21'800	4'000	0	25'800 JPY	2'156.00	55'624'800	0.27	a)
JP3197800000	OMRON CORP	7'900	4'100	0	12'000 JPY	6'026.00	72'312'000	0.35	a)
JP3198900007	ORIENTAL LAND CO LTD	30'700	25'500	900	55'300 JPY	3'988.00	220'536'400	1.08	a)
JP3200450009	ORIX CORP	32'000	17'600	0	49'600 JPY	3'644.00	180'742'400	0.89	a)
JP3205800000	KAO CORP	14'400	12'900	800	26'500 JPY	6'545.00	173'442'500	0.85	a)
JP3210200006	KAJIMA CORP	18'800	10'300	0	29'100 JPY	2'658.50	77'362'350	0.38	a)
JP3218900003	CAPCOM CO LTD	8'400	14'800	23'200	0 JPY	0.00	0	0.00	
JP3223800008	KAWASAKI KISEN KAISHA LTD	4'000	16'200	8'100	12'100 JPY	2'138.50	25'875'850	0.13	a)
JP3228600007	KANSAI ELECTRIC POWER CO INC	8'600	11'200	3'200	16'600 JPY	2'585.00	42'911'000	0.21	a)
JP3236200006	KEYENCE CORP	4'800	2'800	100	7'500 JPY	69'610.00	522'075'000	2.56	a)
JP3249600002	KYOCERA CORP	36'700	40'200	0	76'900 JPY	1'792.50	137'843'250	0.68	a)
JP3258000003	KIRIN HOLDINGS CO LTD	25'400	24'400	0	49'800 JPY	2'202.50	109'684'500	0.54	a)
JP3260800002	KINTETSU GROUP HOLDINGS CO L	8'300	0	8'300	0 JPY	0.00	0	0.00	
JP3266400005	KUBOTA CORP	23'700	32'400	0	56'100 JPY	2'035.00	114'163'500	0.56	a)
JP3294460005	INPEX CORP	22'700	6'600	0	29'300 JPY	2'169.50	63'566'350	0.31	a)
JP3300200007	KONAMI GROUP CORP	4'100	0	4'100	0 JPY	0.00	0	0.00	
JP3304200003	KOMATSU LTD	27'300	18'500	0	45'800 JPY	4'056.00	185'764'800	0.91	a)
JP3336560002	SUNTORY BEVERAGE & FOOD LTD	8'300	1'600	1'300	8'600 JPY	5'350.00	46'010'000	0.23	a)
JP3347200002	SHIONOGI & CO LTD	9'000	8'400	0	17'400 JPY	6'807.00	118'441'800	0.58	a)
JP3351100007	SYSMEX CORP	5'700	34'700	5'700	34'700 JPY	2'820.00	97'854'000	0.48	a)
JP3351600006	SHISEIDO CO LTD	15'200	2'000	2'800	14'400 JPY	3'261.00	46'958'400	0.23	a)
JP3358800005	SHIMIZU CORP	7'500	18'000	25'500	0 JPY	0.00	0	0.00	
JP3360800001	HULIC CO LTD	20'200	6'200	0	26'400 JPY	1'506.50	39'771'600	0.19	a)
JP3362700001	MITSUI OSK LINES LTD	7'000	4'300	0	11'300 JPY	5'237.00	59'178'100	0.29	a)
JP3371200001	SHIN-ETSU CHEMICAL CO LTD	48'300	22'100	3'100	67'300 JPY	6'422.00	432'200'600	2.12	a)
JP3385980002	JSR CORP	7'100	0	7'100	0 JPY	0.00	0	0.00	
JP3386030005	JFE HOLDINGS INC	100	2'000	0	2'100 JPY	2'015.00	4'231'500	0.02	a)
JP3386450005	ENEOS HOLDINGS INC	98'500	17'500	8'500	107'500 JPY	789.50	84'871'250	0.42	a)
JP3388200002	AEON CO LTD	19'100	20'100	0	39'200 JPY	3'649.00	143'040'800	0.70	a)
JP3399310006	ZOZO INC	13'400	0	1'400	12'000 JPY	4'643.00	55'716'000	0.27	a)
JP3402600005	SUMITOMO METAL MINING CO LTD	9'400	400	0	9'800 JPY	4'084.00	40'023'200	0.20	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 JPY	in % 7)	Kat.
JP3404600003	SUMITOMO CORP	30'300	15'900	0	46'200	JPY 3'446.00	159'205'200	0.78	a)
JP3414750004	SEIKO EPSON CORP	12'100	0	12'100	0	JPY 0.00	0	0.00	
JP3419400001	SEKISUI CHEMICAL CO LTD	0	26'300	0	26'300	JPY 2'215.50	58'267'650	0.29	a)
JP3420600003	SEKISUI HOUSE LTD	27'900	0	27'900	0	JPY 0.00	0	0.00	
JP3421800008	SECOM CO LTD	5'800	0	5'800	0	JPY 0.00	0	0.00	
JP3422950000	SEVEN & I HOLDINGS CO LTD	66'000	28'400	0	94'400	JPY 2'098.50	198'098'400	0.97	a)
JP3429800000	ANA HOLDINGS INC	100	1'300	0	1'400	JPY 2'945.50	4'123'700	0.02	a)
JP3435000009	SONY GROUP CORP	30'600	16'500	900	46'200	JPY 14'200.00	656'040'000	3.22	a)
JP3435750009	M3 INC	0	17'900	0	17'900	JPY 1'408.00	25'203'200	0.12	a)
JP3436100006	SOFTBANK GROUP CORP	25'300	11'800	1'900	35'200	JPY 8'405.00	295'856'000	1.45	a)
JP3443600006	TAISEI CORP	0	11'500	0	11'500	JPY 6'603.00	75'934'500	0.37	a)
JP3463000004	TAKEDA PHARMACEUTICAL CO LTD	42'500	33'400	0	75'900	JPY 4'333.00	328'874'700	1.61	a)
JP3475350009	DAIICHI SANKYO CO LTD	46'600	26'200	300	72'500	JPY 6'108.00	442'830'000	2.17	a)
JP3476480003	DAI-ICHI LIFE HOLDINGS INC	25'800	13'800	4'800	34'800	JPY 4'177.00	145'359'600	0.71	a)
JP3481800005	DAIKIN INDUSTRIES LTD	6'900	3'000	300	9'600	JPY 18'510.00	177'696'000	0.87	a)
JP3493800001	DAI NIPPON PRINTING CO LTD	8'300	6'000	0	14'300	JPY 5'249.00	75'060'700	0.37	a)
JP3496400007	KDDI CORP	43'900	28'000	400	71'500	JPY 4'911.00	351'136'500	1.72	a)
JP3497400006	DAIFUKU CO LTD	14'700	8'200	400	22'500	JPY 2'808.00	63'180'000	0.31	a)
JP3502200003	DAIWA SECURITIES GROUP INC	73'000	15'100	7'700	80'400	JPY 1'074.00	86'349'600	0.42	a)
JP3505000004	DAIWA HOUSE INDUSTRY CO LTD	20'000	14'200	0	34'200	JPY 4'489.00	153'523'800	0.75	a)
JP3538800008	TDK CORP	11'300	7'900	1'200	18'000	JPY 9'847.00	177'246'000	0.87	a)
JP3539220008	T&D HOLDINGS INC	20'600	6'300	3'500	23'400	JPY 2'448.50	57'294'900	0.28	a)
JP3546800008	TERUMO CORP	20'600	65'900	20'600	65'900	JPY 2'689.50	177'238'050	0.87	a)
JP3548600000	DISCO CORP	3'400	2'400	500	5'300	JPY 42'660.00	226'098'000	1.11	a)
JP3551500006	DENSO CORP	60'300	44'900	0	105'200	JPY 2'240.50	235'700'600	1.16	a)
JP3551520004	DENTSU GROUP INC	7'000	7'000	0	14'000	JPY 4'477.00	62'678'000	0.31	a)
JP3566800003	CENTRAL JAPAN RAILWAY CO	19'800	24'900	500	44'200	JPY 3'380.00	149'396'000	0.73	a)
JP3571400005	TOKYO ELECTRON LTD	12'300	7'400	600	19'100	JPY 25'805.00	492'875'500	2.42	a)
JP3573000001	TOKYO GAS CO LTD	16'900	7'900	0	24'800	JPY 3'644.00	90'371'200	0.44	a)
JP3574200006	TOKYU CORP	22'400	14'000	2'000	34'400	JPY 1'782.50	61'318'000	0.30	a)
JP3596200000	TOTO LTD	4'500	5'300	0	9'800	JPY 5'053.00	49'519'400	0.24	a)
JP3597800006	TOBU RAILWAY CO LTD	10'300	0	10'300	0	JPY 0.00	0	0.00	
JP3621000003	TORAY INDUSTRIES INC	43'400	52'100	0	95'500	JPY 750.40	71'663'200	0.35	a)
JP3633400001	TOYOTA MOTOR CORP	247'465	134'700	600	381'565	JPY 2'759.50	1'052'928'618	5.16	a)
JP3635000007	TOYOTA TSUSHO CORP	4'300	43'500	7'300	40'500	JPY 2'792.50	113'096'250	0.55	a)
JP3637300009	TREND MICRO INC	4'300	4'900	0	9'200	JPY 8'731.00	80'325'200	0.39	a)
JP3659000008	WEST JAPAN RAILWAY CO	7'400	30'300	7'400	30'300	JPY 2'779.00	84'203'700	0.41	a)
JP3684000007	NITTO DENKO CORP	6'600	1'700	900	7'400	JPY 12'115.00	89'651'000	0.44	a)
JP3688370000	NIPPON EXPRESS HOLDINGS INC	2'600	800	3'400	0	JPY 0.00	0	0.00	
JP3689500001	ORACLE CORP JAPAN	1'100	0	1'100	0	JPY 0.00	0	0.00	
JP3705200008	JAPAN AIRLINES CO LTD	100	1'600	0	1'700	JPY 2'455.00	4'173'500	0.02	a)
JP3726800000	JAPAN TOBACCO INC	28'500	24'400	700	52'200	JPY 4'203.00	219'396'600	1.08	a)
JP3732000009	SOFTBANK CORP	0	142'400	0	142'400	JPY 2'038.00	290'211'200	1.42	a)
JP3733000008	NEC CORP	7'800	5'800	100	13'500	JPY 12'865.00	173'677'500	0.85	a)
JP3734800000	NIDEC CORP	11'300	6'700	900	17'100	JPY 5'946.00	101'676'600	0.50	a)
JP3735400008	NIPPON TELEGRAPH & TELEPHONE	888'400	0	888'400	0	JPY 0.00	0	0.00	
JP3752900005	JAPAN POST HOLDINGS CO LTD	60'100	0	60'100	0	JPY 0.00	0	0.00	
JP3753000003	NIPPON YUSEN KK	13'000	11'100	0	24'100	JPY 5'273.00	127'079'300	0.62	a)
JP3756600007	NINTENDO CO LTD	25'900	21'800	1'200	46'500	JPY 7'902.00	367'443'000	1.80	a)
JP3762600009	NOMURA HOLDINGS INC	80'900	62'300	0	143'200	JPY 848.30	121'476'560	0.60	a)
JP3762800005	NOMURA RESEARCH INSTITUTE LT	11'400	13'500	0	24'900	JPY 4'910.00	122'259'000	0.60	a)
JP3762900003	NOMURA REAL ESTATE HOLDINGS	7'800	0	7'800	0	JPY 0.00	0	0.00	
JP3774200004	HANKYU HANSHIN HOLDINGS INC	11'200	4'600	0	15'800	JPY 4'471.00	70'641'800	0.35	a)
JP3787000003	HITACHI CONSTRUCTION MACHINE	7'200	0	0	7'200	JPY 3'550.00	25'560'000	0.13	a)
JP3788600009	HITACHI LTD	23'500	176'300	23'700	176'100	JPY 3'572.00	629'029'200	3.08	a)
JP3802300008	FAST RETAILING CO LTD	4'500	3'800	0	8'300	JPY 46'650.00	387'195'000	1.90	a)
JP3802400006	FANUC CORP	23'900	17'100	0	41'000	JPY 4'287.00	175'767'000	0.86	a)
JP3814000000	FUJIFILM HOLDINGS CORP	10'000	54'400	10'000	54'400	JPY 3'905.00	212'432'000	1.04	a)
JP3818000006	FUJITSU LIMITED	3'600	80'200	4'200	79'600	JPY 2'677.50	213'129'000	1.04	a)
JP3820000002	FUJI ELECTRIC CO LTD	4'800	4'200	0	9'000	JPY 8'716.00	78'444'000	0.38	a)
JP3830000000	BROTHER INDUSTRIES LTD	10'500	0	10'500	0	JPY 0.00	0	0.00	

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 JPY	in % 7)	Kat.
JP3830800003	BRIDGESTONE CORP	22'200	13'200	0	35'400 JPY	5'682.00	201'142'800	0.99	a)
JP3837800006	HOYA CORP	9'200	5'300	200	14'300 JPY	20'595.00	294'508'500	1.44	a)
JP3854600008	HONDA MOTOR CO LTD	133'700	77'800	0	211'500 JPY	1'588.00	335'862'000	1.65	a)
JP3866800000	PANASONIC HOLDINGS CORP	61'800	66'000	0	127'800 JPY	1'212.50	154'957'500	0.76	a)
JP3885780001	MIZUHO FINANCIAL GROUP INC	68'400	42'500	0	110'900 JPY	3'009.00	333'698'100	1.64	a)
JP3888300005	MITSUI CHEMICALS INC	9'300	0	600	8'700 JPY	3'891.00	33'851'700	0.17	a)
JP3890310000	MS&AD INSURANCE GROUP HOLDIN	0	60'800	0	60'800 JPY	3'345.00	203'376'000	1.00	a)
JP3890350006	SUMITOMO MITSUI FINANCIAL GR	30'300	22'900	200	53'000 JPY	9'550.00	506'150'000	2.48	a)
JP3893200000	MITSUI FUDOSAN CO LTD	22'300	105'700	23'700	104'300 JPY	1'568.00	163'542'400	0.80	a)
JP3893600001	MITSUI & CO LTD	34'800	89'700	35'100	89'400 JPY	3'123.00	279'196'200	1.37	a)
JP3897700005	MITSUBISHI CHEMICAL GROUP CO	26'100	35'900	0	62'000 JPY	848.80	52'625'600	0.26	a)
JP3898400001	MITSUBISHI CORP	88'300	44'600	7'600	125'300 JPY	3'013.00	377'528'900	1.85	a)
JP3899600005	MITSUBISHI ESTATE CO LTD	22'200	18'300	0	40'500 JPY	2'500.50	101'270'250	0.50	a)
JP3902400005	MITSUBISHI ELECTRIC CORP	53'100	23'200	0	76'300 JPY	2'441.00	186'248'300	0.91	a)
JP3902900004	MITSUBISHI UFJ FINANCIAL GRO	290'800	143'600	0	434'400 JPY	1'528.00	663'763'200	3.25	a)
JP3910660004	TOKIO MARINE HOLDINGS INC	45'000	18'500	0	63'500 JPY	5'506.00	349'631'000	1.71	a)
JP3914400001	MURATA MANUFACTURING CO LTD	39'900	15'500	0	55'400 JPY	3'033.00	168'028'200	0.82	a)
JP3918000005	MEIJI HOLDINGS CO LTD	10'400	0	10'400	0 JPY	0.00	0	0.00	
JP3932000007	YASKAWA ELECTRIC CORP	10'600	6'300	200	16'700 JPY	4'820.00	80'494'000	0.39	a)
JP3933800009	LY CORP	91'900	52'400	0	144'300 JPY	399.70	57'676'710	0.28	a)
JP3937200008	AZBIL CORP	4'900	0	4'900	0 JPY	0.00	0	0.00	
JP3940000007	YAMATO HOLDINGS CO LTD	13'500	0	13'500	0 JPY	0.00	0	0.00	
JP3942400007	ASTELLAS PHARMA INC	52'400	54'700	0	107'100 JPY	1'817.00	194'600'700	0.95	a)
JP3942600002	YAMAHA CORP	10'400	0	10'400	0 JPY	0.00	0	0.00	
JP3944130008	USS CO LTD	16'300	35'900	52'200	0 JPY	0.00	0	0.00	
JP3955000009	YOKOGAWA ELECTRIC CORP	9'900	5'800	0	15'700 JPY	4'088.00	64'181'600	0.31	a)
JP3967200001	RAKUTEN GROUP INC	63'800	24'300	14'400	73'700 JPY	1'033.50	76'168'950	0.37	a)
JP3970300004	RECRUIT HOLDINGS CO LTD	35'000	23'100	1'200	56'900 JPY	9'047.00	514'774'300	2.52	a)
JP3973400009	RICOH CO LTD	24'400	13'400	0	37'800 JPY	1'520.00	57'456'000	0.28	a)
JP3982800009	ROHM CO LTD	17'000	2'200	500	18'700 JPY	1'825.00	34'127'500	0.17	a)

**JP** **20'198'058'888** **98.99**

#### Derivative Finanzinstrumente

**0** **0.00**

#### Futures

**0** **0.00**

03/24	MINI TPX IDX FUT MAR24	10	0	10	0 JPY	0.00	0	0.00	
03/24	TOPIX INDX FUTR MAR24	4	0	4	0 JPY	0.00	0	0.00	
06/24	MINI TPX IDX FUT JUN24	0	37	37	0 JPY	0.00	0	0.00	
06/24	TOPIX INDX FUTR JUN24	0	11	11	0 JPY	0.00	0	0.00	
09/24	MINI TPX IDX FUT SEP24	0	16	7	9 JPY	0.00	0	0.00	a)
09/24	TOPIX INDX FUTR SEP24	0	11	5	6 JPY	0.00	0	0.00	a)

#### Vermögensaufstellung

	Kurswert JPY	in % 7)
Bankguthaben auf Sicht	190'624'372	0.93
Aktien und sonstige Beteiligungswertpapiere und -rechte	20'198'058'888	98.99
Sonstige Vermögenswerte	16'434'372	0.08
<b>Gesamtfondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode</b>	<b>20'405'117'632</b>	<b>100.00</b>
Kurzfristige Bankverbindlichkeiten	-110'889'204	
Andere Verbindlichkeiten	-201'872	
<b>Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode</b>	<b>20'294'026'556</b>	

#### Bewertungskategorien

	Kurswert JPY	in % 7)
a) Anlagen, die an einer Börse kotiert oder an einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden; bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden (Art. 88 Abs. 1 KAG);	20'198'058'888	98.99
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 171.61294125

## 4 Derivative Finanzinstrumente - Risiko gemäss Commitment I

Engagement	Währung	Betrag	in % (28)
Total der engagementerhöhenden Positionen (Basiswertäquivalent)	JPY	187'171'470.00	0.922
Total der engagementreduzierenden Positionen (Basiswertäquivalent)	JPY	-	-

## 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 Ausgabespesen in %	Rücknahmespesen, Rücknahmekomm. in % zu Gunsten 30)		Durchschnitt Rücknahmespesen in %
		Teilvermögen	Fondsleitung		Teilvermögen	Fondsleitung	
GT	JPY	0.00 - 0.04	-	0.039	0.00 - 0.04	-	0.031
NT	JPY	0.00 - 0.04	-	0.039	0.00 - 0.04	-	0.031
ST	JPY	0.00 - 0.04	-	0.039	0.00 - 0.04	-	0.031

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.