

SWISSCANTO (CH) INDEX REAL ESTATE FUND ASIA INDIRECT

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
FA CHF	31562302	CHF
NT CHF	11705266	CHF

Rechnungswährung: CHF

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	9
5	Spesen zu Gunsten Teilvermögen und Kommissionen zu Gunsten Fondsleitung	9
6	Zusätzliche Informationen und Ausserbilanzgeschäfte	10
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 (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	01.03.2023	01.03.2022	01.03.2021	01.03.2020
	bis	31.08.2023	28.02.2023	28.02.2022	28.02.2021
Konsolidiert	CHF				
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode		27'002'262.35	21'237'817.52	18'019'976.09	27'310'192.34
Klasse FA CHF	CHF				
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode		1'075'440.31	1'205'484.11	859'831.57	3'220'672.20
Anzahl Anteile am Ende der Rechnungsperiode		14'753.243	14'163.774	8'952.144	31'483.880
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode ¹⁾		72.8952	85.1104	96.0476	102.2959
Ausschüttung je Anteil		-	3.40	4.80	3.00
Total Expense Ratio (TER)		0.24 %	0.24 %	0.24 %	0.24 %
Klasse NT CHF	CHF				
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode		25'926'822.04	20'032'333.41	17'160'144.52	24'089'520.14
Anzahl Anteile am Ende der Rechnungsperiode		272'236.216	185'507.611	145'991.334	196'305.102
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode ¹⁾		95.2365	107.9866	117.5422	122.7147
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode in USD		107.8251	115.2164	128.1184	135.5514
Thesaurierung je Anteil		-	4.41	6.22	3.86
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	2022	2021	2020
Klasse DT CHF (Schliessung 31.07.2020)	-	-	-	-26.44 %
Klasse FA CHF	-15.55 %	-10.16 %	6.83 %	-17.49 %
Klasse NT CHF	-15.37 %	-9.97 %	7.12 %	-17.28 %
Benchmark	-15.48 %	-10.06 %	7.06 %	-17.35 %
Tracking Error ³³⁾	-	0.16 %	0.14 %	0.27 %

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	-0.07 %
Klasse NT CHF	0.11 %

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.

Vermögensrechnung

(Verkehrswerte)	31.08.2023	28.02.2023
Bankguthaben auf Sicht	102'491.54	194'444.70
Aktien und sonstige Beteiligungswertpapiere und -rechte	26'738'830.66	20'890'093.88
Bezugsrechte	371.11	23'315.73
Sonstige Vermögenswerte	160'781.98	130'184.68
Gesamtfondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode	27'002'475.29	21'238'038.99
Andere Verbindlichkeiten	-212.94	-221.47
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode	27'002'262.35	21'237'817.52

Entwicklung der Anzahl Anteile

Klasse FA CHF	von	01.03.2023	01.03.2022
	bis	31.08.2023	28.02.2023
Bestand zu Beginn der Rechnungsperiode		14'163.774	8'952.144
Ausgegebene Anteile		1'163.469	6'403.639
Zurückgenommene Anteile		-574.000	-1'192.009
Bestand am Ende der Rechnungsperiode		14'753.243	14'163.774

Klasse NT CHF	von	01.03.2023	01.03.2022
	bis	31.08.2023	28.02.2023
Bestand zu Beginn der Rechnungsperiode		185'507.611	145'991.334
Ausgegebene Anteile		107'312.617	77'156.712
Zurückgenommene Anteile		-20'584.012	-37'640.435
Bestand am Ende der Rechnungsperiode		272'236.216	185'507.611

Veränderung des Nettofondsvermögens

Konsolidiert	von	01.03.2023	01.03.2022
	bis	31.08.2023	28.02.2023
Nettofondsvermögen zu Beginn der Rechnungsperiode		21'237'817.52	18'019'976.09
Ausbezahlte Ausschüttung		-47'395.23	-41'151.09
Thesaurierung; 35% Schweizerische Verrechnungssteuer		-405'889.92	-343'664.75
Saldo aus dem Anteilverkehr		8'864'272.70	5'069'811.65
Gesamterfolg aus Erfolgsrechnung		-2'646'542.72	-1'467'154.38
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode		27'002'262.35	21'237'817.52

Erfolgsrechnung

Konsolidiert	von	01.03.2023	01.03.2022
	bis	31.08.2023	28.02.2023
Ertrag			
Erträge der Bankguthaben auf Sicht		50.91	7.37
Negativzinsen aus Bankguthaben auf Sicht		-26.60	-83.63
Erträge der Aktien und sonstigen Beteiligungswertpapiere und -rechte		531'960.76	801'489.74
Erträge der Gratisaktien		0.00	4'107.06
Sonstige Erträge		-2.00	0.00
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen		93'717.46	129'961.38
Total Ertrag		625'700.53	935'481.92
Aufwand			
Passivzinsen		-128.39	-86.04
Reglementarische Vergütungen		-1'345.42	-2'610.43
Sonstige Aufwendungen		-44.75	-22.65
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen		-29'408.99	-67'002.39
Total Aufwand		-30'927.55	-69'721.51
Nettoertrag / Verlust		594'772.98	865'760.41
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste		-432'888.93	-701'482.07
Zahlungen aus Kapitaleinlageprinzip		13'712.47	24'101.68
Einkünfte aus Ausgabe-/Rücknahmespesen		9'502.41	9'999.55
Realisierter Erfolg		185'098.93	198'379.57
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste		-2'831'641.65	-1'665'533.95
Gesamterfolg		-2'646'542.72	-1'467'154.38

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

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 CHF	in % 7)	Kat.
Wertpapiere, die an einer Börse kotiert sind							26'739'201.77	99.03	
Aktien und sonstige Beteiligungswertpapiere und -rechte							26'738'830.66	99.02	
AU000000ABP9	ABACUS PROPERTY GROUP	32'869	56'667	89'536	0 AUD	0.00	0.00	0.00	
AU000000ARF6	ARENA REIT	19'210	12'865	0	32'075 AUD	3.71	68'071.39	0.25	a)
AU000000BWP3	BWP TRUST	31'133	16'793	4'257	43'669 AUD	3.70	92'427.03	0.34	a)
AU000000CIP0	CENTURIA INDUSTRIAL REIT	31'091	22'387	5'775	47'703 AUD	3.08	84'046.65	0.31	a)
AU000000CLW0	CHARTER HALL LONG WALE REIT	39'718	19'012	0	58'730 AUD	3.54	118'928.87	0.44	a)
AU000000CMW8	CROMWELL PROPERTY GROUP	85'247	40'155	0	125'402 AUD	0.49	34'791.26	0.13	a)
AU000000CQR9	CHARTER HALL RETAIL REIT	30'672	21'319	4'176	47'815 AUD	3.49	95'458.28	0.35	a)
AU000000DXS1	DEXUS/AU	66'408	38'376	6'062	98'722 AUD	7.75	437'662.83	1.62	a)
AU000000GOZ8	GROWTHPOINT PROPERTIES AUSTR	16'126	7'700	0	23'826 AUD	2.52	34'345.96	0.13	a)
AU000000GPT8	GPT GROUP	118'605	69'263	11'528	176'340 AUD	4.20	423'666.52	1.57	a)
AU000000HP19	HOTEL PROPERTY INVESTMENTS	11'275	5'932	0	17'207 AUD	3.02	29'725.98	0.11	a)
AU000000INA9	INGENIA COMMUNITIES GROUP	23'696	13'989	4'361	33'324 AUD	4.17	79'490.86	0.29	a)
AU000000LIC9	LIFESTYLE COMMUNITIES LTD	5'623	3'202	408	8'417 AUD	17.42	83'874.41	0.31	a)
AU000000MGR9	MIRVAC GROUP	242'927	139'321	20'865	361'383 AUD	2.42	500'273.04	1.85	a)
AU000000NSR2	NATIONAL STORAGE REIT	71'270	51'215	6'532	115'953 AUD	2.32	153'884.18	0.57	a)
AU000000SCG8	SCENTRE GROUP	318'482	187'060	29'607	475'935 AUD	2.75	748'694.00	2.77	a)
AU000000SGP0	STOCKLAND	145'868	88'655	15'843	218'680 AUD	4.24	530'394.41	1.96	a)
AU000000VCX7	VICINITY CENTRES	232'498	139'041	25'789	345'750 AUD	1.87	369'851.86	1.37	a)
AU0000030645	CHARTER HALL SOCIAL INFRASTR	20'282	14'036	0	34'318 AUD	2.84	55'752.50	0.21	a)
AU0000077893	CENTURIA OFFICE REIT	25'389	23'311	0	48'700 AUD	1.29	35'797.78	0.13	a)
AU0000088064	WAYPOINT REIT	44'382	16'255	0	60'637 AUD	2.50	86'716.50	0.32	a)
AU0000113136	HOMECO DAILY NEEDS REIT	109'853	71'596	26'403	155'046 AUD	1.23	108'647.73	0.40	a)
AU0000169302	HEALTHCO REIT	0	40'327	0	40'327 AUD	1.48	34'141.43	0.13	a)
AU0000192833	DEXUS INDUSTRIA REIT	12'303	18'910	11'253	19'960 AUD	2.81	32'084.17	0.12	a)
AU0000253502	REGION RE LTD	69'433	45'100	6'332	108'201 AUD	2.16	133'693.11	0.50	a)
AU0000286213	ABACUS STORAGE KING	0	41'884	0	41'884 AUD	1.25	29'829.19	0.11	a)
AU0000289027	ABACUS PROPERTY GROUP	0	41'884	41'884	0 AUD	0.00	0.00	0.00	
AU0000291882	ABACUS GROUP	0	41'884	0	41'884 AUD	1.19	28'391.64	0.11	a)
AU							4'430'641.58	16.41	
BMG4587L1090	HONGKONG LAND HOLDINGS LTD	68'500	41'300	9'100	100'700 USD	3.55	315'748.63	1.17	a)
HK0000063609	SWIRE PROPERTIES LTD	66'400	45'400	12'600	99'200 HKD	16.40	183'242.49	0.68	a)
HK00000608585	NEW WORLD DEVELOPMENT	83'943	54'000	8'000	129'943 HKD	16.66	243'836.41	0.90	a)
HK0014000126	HYSAN DEVELOPMENT CO	37'663	16'000	0	53'663 HKD	16.34	98'763.77	0.37	a)
HK0016000132	SUN HUNG KAI PROPERTIES	87'683	51'000	8'000	130'683 HKD	88.30	1'299'721.98	4.81	a)
HK0083000502	SINO LAND CO	222'200	121'465	34'000	309'665 HKD	8.99	313'561.32	1.16	a)
HK0435036626	SUNLIGHT REAL ESTATE INVEST	68'000	46'000	0	114'000 HKD	2.66	34'155.23	0.13	a)
HK0808032913	PROSPERITY REIT	73'000	37'000	3'000	107'000 HKD	1.49	17'957.29	0.07	a)
HK0823032773	LINK REIT	129'181	123'536	18'000	234'717 HKD	38.90	1'028'406.50	3.81	a)
HK2778034606	CHAMPION REIT	120'972	44'000	0	164'972 HKD	2.52	46'825.39	0.17	a)
KYG2177B1014	CK ASSET HOLDINGS LTD	120'791	69'000	10'500	179'291 HKD	43.30	874'413.89	3.24	a)
KYG9593A1040	WHARF REAL ESTATE INVESTMENT	95'368	54'000	8'000	141'368 HKD	32.70	520'678.36	1.93	a)
HK							4'977'311.26	18.43	
JP3027670003	NIPPON BUILDING FUND INC	94	54	8	140 JPY	615'000.00	522'360.09	1.93	a)
JP3027680002	JAPAN REAL ESTATE INVESTMENT	80	51	9	122 JPY	605'000.00	447'797.89	1.66	a)
JP3039710003	JAPAN METROPOLITAN FUND INVE	422	237	31	628 JPY	97'800.00	372'619.29	1.38	a)
JP3040880001	ORIX JREIT INC	165	100	24	241 JPY	181'100.00	264'790.46	0.98	a)
JP3040890000	JAPAN PRIME REALTY INVESTMEN	56	34	4	86 JPY	369'000.00	192'527.00	0.71	a)
JP3041770003	NTT UD REIT INVESTMENT CORP	85	46	11	120 JPY	138'600.00	100'904.68	0.37	a)
JP3044510000	TOKYU REIT INC	57	44	17	84 JPY	186'500.00	95'044.06	0.35	a)
JP3044520009	GLOBAL ONE REIT	57	45	0	102 JPY	116'200.00	71'907.33	0.27	a)
JP3045540006	UNITED URBAN INVESTMENT CORP	180	99	10	269 JPY	156'500.00	255'407.39	0.95	a)
JP3046170001	MORI TRUST REIT INC	165	84	21	228 JPY	73'600.00	101'807.44	0.38	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 CHF	in % 7)	Kat.
JP3046190009	INVINCIBLE INVESTMENT CORP	305	151	0	456 JPY	60'500.00	167'373.64	0.62	a)
JP3046200006	FRONTIER REAL ESTATE INVEST	30	14	1	43 JPY	470'500.00	122'742.49	0.45	a)
JP3046220004	HEIWA REAL ESTATE REIT INC	59	50	20	89 JPY	145'300.00	78'455.33	0.29	a)
JP3046230003	JAPAN LOGISTICS FUND INC	57	26	0	83 JPY	305'000.00	153'583.57	0.57	a)
JP3046240002	FUKUOKA REIT CORP	43	20	0	63 JPY	162'100.00	61'957.00	0.23	a)
JP3046270009	KENEDIX OFFICE INVESTMENT CO	47	28	5	70 JPY	344'000.00	146'090.95	0.54	a)
JP3046300004	ICHIGO OFFICE REIT INVESTMEN	71	50	16	105 JPY	89'500.00	57'013.69	0.21	a)
JP3046310003	DAIWA OFFICE INVESTMENT CORP	16	9	1	24 JPY	684'000.00	99'594.23	0.37	a)
JP3046320002	HANKYU HANSHIN REIT INC	43	16	0	59 JPY	143'300.00	51'293.82	0.19	a)
JP3046340000	STARTS PROCEED INVESTMENT CO	14	8	0	22 JPY	216'000.00	28'829.91	0.11	a)
JP3046390005	DAIWA HOUSE REIT INVESTMENT	130	76	11	195 JPY	276'200.00	326'757.17	1.21	a)
JP3046400002	JAPAN HOTEL REIT INVESTMENT	276	186	62	400 JPY	73'800.00	179'094.89	0.66	a)
JP3046410001	DAIWA SECURITIES LIVING INVE	125	85	16	194 JPY	111'500.00	131'233.11	0.49	a)
JP3046420000	JAPAN EXCELLENT INC	79	55	23	111 JPY	132'700.00	89'363.62	0.33	a)
JP3046440008	NIPPON ACCOMMODATIONS FUND	29	15	0	44 JPY	657'000.00	175'381.95	0.65	a)
JP3046470005	MORI HILLS REIT INVESTMENT C	101	66	20	147 JPY	146'700.00	130'832.09	0.48	a)
JP3046500009	INDUSTRIAL & INFRASTRUCTURE	113	99	30	182 JPY	146'000.00	161'209.67	0.60	a)
JP3047160001	ADVANCE RESIDENCE INVESTMENT	79	43	4	118 JPY	350'500.00	250'920.92	0.93	a)
JP3047480003	KENEDIX RESIDENTIAL NEXT INV	63	38	7	94 JPY	226'000.00	128'885.22	0.48	a)
JP3047490002	ACTIVIA PROPERTIES INC	46	21	0	67 JPY	408'000.00	165'844.78	0.61	a)
JP3047510007	GLP J-REIT	273	145	10	408 JPY	137'300.00	339'858.03	1.26	a)
JP3047540004	COMFORIA RESIDENTIAL REIT IN	41	23	4	60 JPY	340'500.00	123'946.77	0.46	a)
JP3047550003	NIPPON PROLOGIS REIT INC	139	96	17	218 JPY	292'900.00	387'384.91	1.43	a)
JP3047610005	HOSHINO RESORTS REIT INC	16	9	2	23 JPY	627'000.00	87'490.76	0.32	a)
JP3047640002	ONE REIT INC	14	9	2	21 JPY	255'000.00	32'488.25	0.12	a)
JP3047650001	AEON REIT INVESTMENT CORP	106	61	0	167 JPY	147'300.00	149'240.28	0.55	a)
JP3047660000	HULIC REIT INC	77	36	0	113 JPY	162'400.00	111'334.90	0.41	a)
JP3047750009	NIPPON REIT INVESTMENT CORP	26	19	4	41 JPY	348'000.00	86'562.53	0.32	a)
JP3047820000	SEKISUI HOUSE REIT INC	255	128	0	383 JPY	84'100.00	195'416.67	0.72	a)
JP3047900000	KENEDIX RETAIL REIT CORP	36	25	4	57 JPY	288'200.00	99'663.39	0.37	a)
JP3047910009	HEALTHCARE & MEDICAL INVESTM	20	14	3	31 JPY	147'900.00	27'816.13	0.10	a)
JP3047960004	SAMTY RESIDENTIAL INVESTMENT	23	20	4	39 JPY	116'100.00	27'470.32	0.10	a)
JP3048110005	NOMURA REAL ESTATE MASTER FU	276	162	28	410 JPY	171'100.00	425'599.10	1.58	a)
JP3048180008	LASALLE LOGIPOINT REIT	110	72	20	162 JPY	148'700.00	146'147.98	0.54	a)
JP3048200004	STAR ASIA INVESTMENT CORPORA	99	97	23	173 JPY	57'900.00	60'770.32	0.23	a)
JP3048300002	MITSUI FUDOSAN LOGISTICS PAR	33	17	0	50 JPY	495'500.00	150'307.45	0.56	a)
JP3048370005	MIRAI CORP	98	41	0	139 JPY	47'150.00	39'761.55	0.15	a)
JP3048480002	MITSUBISHI ESTATE LOGISTICS	29	14	0	43 JPY	394'000.00	102'785.42	0.38	a)
JP3048680007	CRE LOGISTICS REIT INC	31	23	0	54 JPY	169'000.00	55'366.53	0.21	a)
JP3048750008	TAKARA LEBEN REAL ESTATE INV	34	21	0	55 JPY	96'200.00	32'099.97	0.12	a)
JP3048770006	ADVANCE LOGISTICS INVESTMENT	44	32	11	65 JPY	131'600.00	51'896.26	0.19	a)
JP3048880003	SANKEI REAL ESTATE INC	34	29	17	46 JPY	93'300.00	26'037.92	0.10	a)
JP3048960003	SOSILA LOGISTICS REIT INC	44	16	0	60 JPY	128'200.00	46'666.59	0.17	a)
JP3131430005	AEON MALL CO LTD	7'130	4'500	1'100	10'530 JPY	1'746.00	111'542.26	0.41	a)
JP3360800001	HULIC CO LTD	25'900	15'600	3'600	37'900 JPY	1'308.00	300'755.65	1.11	a)
JP3409000001	SUMITOMO REALTY & DEVELOPMEN	24'095	14'100	2'100	36'095 JPY	3'729.00	816'594.15	3.02	a)
JP3420600003	SEKISUI HOUSE LTD	34'300	13'500	47'800	0 JPY	0.00	0.00	0.00	
JP3582600007	TOKYO TATEMONO CO LTD	12'100	6'900	800	18'200 JPY	1'915.00	211'449.67	0.78	a)
JP3762900003	NOMURA REAL ESTATE HOLDINGS	6'800	3'200	0	10'000 JPY	3'668.00	222'533.89	0.82	a)
JP3834800009	HEIWA REAL ESTATE CO LTD	1'900	1'100	0	3'000 JPY	3'910.00	71'164.74	0.26	a)
JP3893200000	MITSUI FUDOSAN CO LTD	55'990	31'200	5'200	81'990 JPY	3'192.00	1'587'781.02	5.88	a)
JP3899600005	MITSUBISHI ESTATE CO LTD	69'355	40'100	7'900	101'555 JPY	1'862.50	1'147'531.01	4.25	a)
JP							12'407'088.10	45.95	
KR7330590001	LOTTE REIT CO LTD	7'254	2'705	0	9'959 KRW	3'405.00	22'660.28	0.08	a)
KR7348950007	JR REIT XXVII	7'217	2'803	0	10'020 KRW	4'165.00	27'887.86	0.10	a)
KR7365550003	ESR KENDALL SQUARE REIT CO L	6'990	5'402	0	12'392 KRW	3'925.00	32'502.26	0.12	a)
KR7395400005	SK REITS CO LTD	6'448	3'592	92	9'948 KRW	4'650.00	30'911.58	0.11	a)
KR							113'961.98	0.42	
NZAPTE0001S3	PRECINCT PROPERTIES GROUP	79'088	41'640	0	120'728 NZD	1.23	78'098.39	0.29	a)
NZARGE0010S7	ARGOSY PROPERTY LTD	53'630	26'411	7'585	72'456 NZD	1.17	44'585.04	0.17	a)
NZCHPE0001S4	VITAL HEALTHCARE PROPERTY TR	28'414	29'468	8'192	49'690 NZD	2.25	58'800.42	0.22	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 CHF	in % 7)	Kat.
NZCPT000159	GOODMAN PROPERTY TRUST	70'018	45'190	15'442	99'766 NZD	2.17	113'597.66	0.42	a)
NZKPG000159	KIWI PROPERTY GROUP LTD	93'274	59'573	0	152'847 NZD	0.89	71'142.50	0.26	a)
NZSPG000152	STRIDE PROPERTY GROUP	34'227	11'113	3'523	41'817 NZD	1.39	30'570.08	0.11	a)
NZ							396'794.09	1.47	
SG1AF6000009	KEPPEL DC REIT	80'587	39'100	0	119'687 SGD	2.20	172'210.14	0.64	a)
SG1CI1000004	MANULIFE US REAL ESTATE INV	92'900	136'000	62'900	166'000 USD	0.07	9'970.13	0.04	a)
SG1CI9000006	FRASERS LOGISTICS & COMMERCIAL	172'500	100'000	11'100	261'400 SGD	1.20	205'152.06	0.76	a)
SG1EA1000007	KEPPEL PACIFIC OAK US REIT	49'495	15'600	0	65'095 USD	0.22	12'648.93	0.05	a)
SG1M51904654	CAPITALAND INTEGRATED COMMERCIAL	311'871	174'200	23'900	462'171 SGD	1.91	577'331.32	2.14	a)
SG1M77906915	ASCENDAS REAL ESTATE INV TRUST	212'381	116'100	17'600	310'881 SGD	2.77	563'200.47	2.09	a)
SG1O33912138	FORTUNE REIT	87'870	53'000	16'000	124'870 HKD	4.87	68'494.82	0.25	a)
SG1Q52922370	SUNTEC REIT	128'900	79'100	10'800	197'200 SGD	1.21	156'056.31	0.58	a)
SG1R89002252	CITY DEVELOPMENTS LTD	29'000	19'000	4'200	43'800 SGD	6.68	191'354.92	0.71	a)
SG1S03926213	MAPLE TREE LOGISTICS TRUST	193'692	136'600	28'400	301'892 SGD	1.68	331'703.42	1.23	a)
SG1S18926810	STARHILL GLOBAL REIT	96'700	52'100	0	148'800 SGD	0.49	47'199.10	0.17	a)
SG1S83002349	UOL GROUP LTD	30'440	15'500	0	45'940 SGD	6.64	199'502.40	0.74	a)
SG1T22929874	KEPPEL REIT	133'767	63'100	3'800	193'067 SGD	0.87	109'222.78	0.40	a)
SG1T60930966	FRASERS CENTREPOINT TRUST	67'753	41'200	6'400	102'553 SGD	2.24	150'239.95	0.56	a)
SG1T66931158	CDL HOSPITALITY TRUSTS	52'909	39'300	11'800	80'409 SGD	1.03	54'166.52	0.20	a)
SG1T70931228	ESR-LOGOS REIT	337'295	260'626	46'300	551'621 SGD	0.31	111'838.55	0.41	a)
SG1V52937132	PARKWAYLIFE REAL ESTATE	23'700	21'400	7'600	37'500 SGD	3.84	94'178.45	0.35	a)
SG2C32962814	MAPLE TREE INDUSTRIAL TRUST	114'721	67'000	7'100	174'621 SGD	2.30	262'671.75	0.97	a)
SG2D18969584	MAPLE TREE COMMERCIAL TRUST	143'917	88'800	19'500	213'217 SGD	1.52	211'960.27	0.78	a)
SG2D63974620	AIMS APAC REIT	32'400	20'074	0	52'474 SGD	1.26	43'241.80	0.16	a)
SG2F08984575	FAR EAST HOSPITALITY TRUST	58'100	30'800	1'800	87'100 SGD	0.64	36'172.70	0.13	a)
SG2G02994595	SPH REIT	62'800	33'300	0	96'100 SGD	0.90	56'565.93	0.21	a)
SG2G60000004	QUE COMMERCIAL REAL ESTATE INVESTMENT	144'731	37'000	0	181'731 SGD	0.24	27'930.97	0.10	a)
SGXC16332337	CAPITALAND ASCOTT TRUST	119'580	95'431	14'400	200'611 SGD	0.97	127'266.92	0.47	a)
SGXC37098255	CROMWELL REIT EUR	17'600	12'000	1'300	28'300 EUR	1.42	38'523.80	0.14	a)
SGXC61949712	LENDLEASE GLOBAL COMMERCIAL	110'497	78'467	20'510	168'454 SGD	0.58	63'348.78	0.23	a)
SGXC75818630	PRIME US REIT	39'540	16'200	55'740	0 USD	0.00	0.00	0.00	
SGXE62145532	CAPITALAND INVESTMENT LTD/SI	157'055	87'600	13'000	231'655 SGD	3.24	490'880.46	1.82	a)
SG							4'413'033.65	16.34	
Bezugsrechte							371.11	0.00	
2281253D AU	ABACUS PROPERTY GROUP-RIGHTS	0	7'470	7'470	0 AUD	0.00	0.00	0.00	
HK0000916640	LINK REIT -RIGHTS	26'036	0	26'036	0 HKD	0.00	0.00	0.00	
KRA3954001D4	SK REITS CO LTD-RIGHTS	0	3'723	0	3'723 KRW	149.17	371.11	0.00	a)
SGXZ52972528	ESR-LOGOS REIT-RIGHTS	0	23'526	23'526	0 SGD	0.00	0.00	0.00	
SGXZ72156359	CAPITALAND ASCOTT TRU-RIGHTS	0	5'475	5'475	0 SGD	0.00	0.00	0.00	
SGXZ95648788	AIMS APAC --- RIGHTS 2023-22.06.23 FOR UNIT	0	1'774	1'774	0 SGD	0.00	0.00	0.00	
Diverse							371.11	0.00	
Derivative Finanzinstrumente							0.00	0.00	
Devisentermingeschäfte									
	CHF/HKD Verfall 12.04.2023		345'000	39'766	HKD/CHF		0.00	0.00	
	CHF/USD Verfall 21.06.2023		15'000	13'410	USD/CHF		0.00	0.00	
Devisentermingeschäfte							0.00	0.00	
Vermögensaufstellung							Kurswert CHF	in % 7)	
Bankguthaben auf Sicht							102'491.54	0.38	
Aktien und sonstige Beteiligungswertpapiere und -rechte							26'738'830.66	99.02	
Bezugsrechte							371.11	0.00	
Sonstige Vermögenswerte							160'781.98	0.60	
Gesamtfondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode							27'002'475.29	100.00	
Andere Verbindlichkeiten							-212.94		
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode							27'002'262.35		

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);	26'739'201.77	99.03
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	0.57203686
EUR	1 = CHF	0.95863723
HKD	100 = CHF	11.26343000
JPY	100 = CHF	0.60669000
KRW	1 = CHF	0.00066824
NZD	1 = CHF	0.52593121
SGD	1 = CHF	0.65401703
USD	1 = CHF	0.88325000

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: 01.03.2023 - 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	
FA CHF	CHF	0.00 - 0.08	-	0.072	0.00 - 0.08	-	0.037
NT CHF	CHF	0.00 - 0.08	-	0.072	0.00 - 0.08	-	0.037

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: 01.03.2023 - 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
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 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.