

SWISSCANTO (CH) INDEX BOND FUND WORLD REST GOVT.

Halbjahresbericht per 31.07.2023

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

Klasse	Valor	Währung
FA CHF	21580450	CHF
NT CHF	21580458	CHF
ST CHF	30246910	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	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	01.02.2023	01.02.2022	01.02.2021	01.02.2020
	bis	31.07.2023	31.01.2023	31.01.2022	31.01.2021
Konsolidiert					
CHF					
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode		104'409'032.83	94'375'339.45	74'857'036.85	83'930'047.84
Klasse FA CHF					
CHF					
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode		314'297.21	339'204.09	294'695.44	267'611.49
Anzahl Anteile am Ende der Rechnungsperiode		4'250.283	4'336.283	3'422.283	2'907.283
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode ¹⁾		73.9474	78.2246	86.1108	92.0487
Ausschüttung je Anteil		-	2.70	2.60	1.80
Total Expense Ratio (TER)		0.29 %	0.29 %	0.29 %	0.29 %
Klasse NT CHF					
CHF					
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode		65'309'634.42	57'853'077.50	37'165'057.44	36'092'891.25
Anzahl Anteile am Ende der Rechnungsperiode		816'915.966	700'809.798	418'336.430	385'657.253
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode ¹⁾		79.9466	82.5518	88.8401	93.5880
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode in USD		92.2265	89.8522	95.4193	105.2023
Thesaurierung je Anteil		-	2.96	2.93	2.18
Total Expense Ratio (TER)		0.00 %	0.00 %	0.00 %	0.00 %
Klasse ST CHF					
CHF					
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode		38'785'101.20	36'183'057.86	37'397'283.97	47'569'545.10
Anzahl Anteile am Ende der Rechnungsperiode		444.941	401.991	386.072	466.172
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode ¹⁾		87'169.0880	90'009.6218	96'866.0871	102'042.9050
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode in USD		100'558.4450	97'969.6563	104'039.6188	114'706.5029
Thesaurierung je Anteil		-	3'230.13	3'203.25	2'382.90
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

	YTD / 31.07.2023	2022	2021	2020
Klasse FA CHF	1.22 %	-9.07 %	-5.17 %	-4.82 %
Klasse NT CHF	1.39 %	-8.80 %	-4.89 %	-4.55 %
Klasse ST CHF	1.39 %	-8.80 %	-4.89 %	-4.55 %
Benchmark	1.43 %	-8.85 %	-4.84 %	-4.39 %
Tracking Error ³³⁾	-	0.09 %	0.07 %	0.12 %

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	-0.21 %
Klasse NT CHF	-0.04 %
Klasse ST CHF	-0.04 %

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)	31.07.2023	31.01.2023
Bankguthaben auf Sicht	584'992.13	288'019.23
Obligationen, Wandelobligationen und sonstige Forderungswertpapiere und -rechte	102'943'887.05	93'040'772.14
Sonstige Vermögenswerte	1'144'051.10	1'046'634.22
Gesamtfondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode	104'672'930.28	94'375'425.59
Kurzfristige Bankverbindlichkeiten	-263'820.17	0.00
Andere Verbindlichkeiten	-77.28	-86.14
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode	104'409'032.83	94'375'339.45

Entwicklung der Anzahl Anteile

Klasse FA CHF	von bis	01.02.2023 31.07.2023	01.02.2022 31.01.2023
Bestand zu Beginn der Rechnungsperiode		4'336.283	3'422.283
Ausgegebene Anteile		-	1'664.000
Zurückgenommene Anteile		-86.000	-750.000
Bestand am Ende der Rechnungsperiode		4'250.283	4'336.283
Klasse NT CHF	von bis	01.02.2023 31.07.2023	01.02.2022 31.01.2023
Bestand zu Beginn der Rechnungsperiode		700'809.798	418'336.430
Ausgegebene Anteile		122'076.376	302'864.051
Zurückgenommene Anteile		-5'970.208	-20'390.683
Bestand am Ende der Rechnungsperiode		816'915.966	700'809.798
Klasse ST CHF	von bis	01.02.2023 31.07.2023	01.02.2022 31.01.2023
Bestand zu Beginn der Rechnungsperiode		401.991	386.072
Ausgegebene Anteile		43.942	88.102
Zurückgenommene Anteile		-0.992	-72.183
Bestand am Ende der Rechnungsperiode		444.941	401.991

Veränderung des Nettofondsvermögens

Konsolidiert	von bis	01.02.2023 31.07.2023	01.02.2022 31.01.2023
Nettofondsvermögen zu Beginn der Rechnungsperiode		94'375'339.45	74'857'036.85
Ausbezahlte Ausschüttung		-11'491.96	-8'637.94
Thesaurierung; 35% Schweizerische Verrechnungssteuer		-1'259'928.79	-803'292.13
Saldo aus dem Anteilverkehr		12'912'748.39	22'713'104.70
Gesamterfolg aus Erfolgsrechnung		-1'607'634.26	-2'382'872.03
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode		104'409'032.83	94'375'339.45

Erfolgsrechnung

Konsolidiert	von bis	01.02.2023 31.07.2023	01.02.2022 31.01.2023
Ertrag			
Erträge der Bankguthaben auf Sicht		879.68	248.25
Negativzinsen aus Bankguthaben auf Sicht		0.00	-368.69
Erträge der Obligationen, Wandelobligationen und sonstigen Forderungswertpapiere und -rechte		1'846'782.19	2'608'724.31
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen		146'507.14	874'627.57
Total Ertrag		1'994'169.01	3'483'231.44
Aufwand			
Passivzinsen		0.00	-14.10
Reglementarische Vergütungen		-463.65	-911.00
Sonstige Aufwendungen		0.00	-5.65
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen		-2'925.00	-96'281.25
Total Aufwand		-3'388.65	-97'212.00
Nettoertrag / Verlust		1'990'780.36	3'386'019.44
<hr/>			
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste		-765'545.11	-2'797'335.70
Einkünfte aus Ausgabe-/Rücknahmespesen		38'775.32	96'728.60
Realisierter Erfolg		1'264'010.57	685'412.34
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste		-2'871'644.83	-3'068'284.37
Gesamterfolg		-1'607'634.26	-2'382'872.03

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

ISIN / Fälligkeitsdatum	Bezeichnung	Anz / Nom in Tsd. 01.02.2023	Kauf Zugang 2)	Verkauf Abgang 3)	Anz / Nom in Tsd. Wäh- rung 31.07.2023	Kurs 8)	Kurswert CHF	in % 7)	Kat.
Wertpapiere, die an einer Börse kotiert sind							102'943'887.05	98.35	
Obligationen, Wandelobligationen und sonstige Forderungswertpapiere und -rechte							102'943'887.05	98.35	
DK0009922320	4.5000 % DGB 4 1/2 11/15/39	14'910	1'750	0	16'660 DKK	121.47%	2'595'270.86	2.48	a)
DK0009923138	1.7500 % DGB 1 3/4 11/15/25	6'105	2'550	0	8'655 DKK	97.06%	1'077'332.09	1.03	a)
DK0009923567	0.5000 % DGB 0 1/2 11/15/27	9'500	450	0	9'950 DKK	91.04%	1'161'709.57	1.11	a)
DK0009923807	0.5000 % DGB 0 1/2 11/15/29	8'710	320	0	9'030 DKK	87.71%	1'015'755.08	0.97	a)
DK0009924029	0.2500 % DGB 0 1/4 11/15/52	8'190	600	0	8'790 DKK	50.43%	568'486.40	0.54	a)
DK0009924102	0.0000 % DGB 0 11/15/31 TWIN	11'280	0	0	11'280 DKK	80.43%	1'163'522.55	1.11	a)
DK0009924292	0.0000 % DGB 0 11/15/24	8'350	700	0	9'050 DKK	95.90%	1'112'990.12	1.06	a)
DKK							8'695'066.67	8.31	
IL0010994569	6.2500 % ILGOV 6 1/4 10/30/26 1026	1'988	200	0	2'188 ILS	106.98%	553'810.22	0.53	a)
IL0011254005	5.5000 % ILGOV 5 1/2 01/31/42 0142	2'762	0	0	2'762 ILS	118.20%	772'468.32	0.74	a)
IL0011308488	3.7500 % ILGOV 3 3/4 03/31/24 0324	2'668	0	2'668	0 ILS	0.00%	0.00	0.00	
IL0011355570	1.7500 % ILGOV 1 3/4 08/31/25 0825	2'528	800	0	3'328 ILS	95.29%	750'333.57	0.72	a)
IL0011393449	2.0000 % ILGOV 2 03/31/27 0327	2'560	650	0	3'210 ILS	93.73%	711'902.67	0.68	a)
IL0011401937	3.7500 % ILGOV 3 3/4 03/31/47 0347	3'264	590	0	3'854 ILS	94.25%	859'423.62	0.82	a)
IL0011508798	2.2500 % ILGOV 2 1/4 09/28/28 0928	3'258	280	0	3'538 ILS	92.74%	776'312.01	0.74	a)
IL0011550683	1.5000 % ILGOV 1 1/2 11/30/23 1123	1'188	0	1'188	0 ILS	0.00%	0.00	0.00	
IL0011609851	1.0000 % ILGOV 1 03/31/30 0330	3'167	450	0	3'617 ILS	83.76%	716'791.94	0.68	a)
IL0011626681	0.5000 % ILGOV 0 1/2 04/30/25 0425	2'850	660	0	3'510 ILS	93.86%	779'535.70	0.74	a)
IL0011661803	1.5000 % ILGOV 1 1/2 05/31/37 0537	2'210	820	0	3'030 ILS	74.05%	530'876.72	0.51	a)
IL0011746976	0.5000 % ILGOV 0 1/2 02/27/26 0226	2'000	860	0	2'860 ILS	91.41%	618'574.01	0.59	a)
IL0011757775	0.4000 % ILGOV 0.4 10/31/24 1024	2'110	450	0	2'560 ILS	95.20%	576'647.79	0.55	a)
IL0011806606	1.3000 % ILGOV 1.3 04/30/32 0432	1'230	1'150	0	2'380 ILS	81.67%	459'919.56	0.44	a)
IL0011840761	2.8000 % ILGOV 2.8 11/29/52 1152	850	210	0	1'060 ILS	76.71%	192'382.05	0.18	a)
ILS							8'298'978.18	7.93	
MXOMGO000078	10.0000 % MBONO 10 12/05/24 M	325'000	19'000	0	344'000 MXN	99.39%	1'774'411.09	1.70	a)
MXOMGO000082	10.0000 % MBONO 10 11/20/36 M	99'330	9'000	0	108'330 MXN	109.60%	616'200.71	0.59	a)
MXOMGO000088	7.5000 % MBONO 7 1/2 06/03/27 M	457'370	77'000	0	534'370 MXN	94.38%	2'617'482.36	2.50	a)
MXOMGO0000H9	8.5000 % MBONO 8 1/2 05/31/29 M	377'410	29'000	0	406'410 MXN	98.46%	2'076'806.89	1.98	a)
MXOMGO0000J5	8.5000 % MBONO 8 1/2 11/18/38 M	299'790	25'400	0	325'190 MXN	97.10%	1'638'740.53	1.57	a)
MXOMGO0000P2	7.7500 % MBONO 7 3/4 05/29/31 M	556'642	93'300	0	649'942 MXN	93.91%	3'167'750.94	3.03	a)
MXOMGO0000R8	7.7500 % MBONO 7 3/4 11/13/42 M	368'226	68'300	0	436'526 MXN	89.46%	2'026'645.43	1.94	a)
MXOMGO0000U2	7.7500 % MBONO 7 3/4 11/23/34 M	111'290	30'000	0	141'290 MXN	92.66%	679'467.97	0.65	a)
MXOMGO0000Y4	5.7500 % MBONO 5 3/4 03/05/26 M	592'600	69'800	0	662'400 MXN	91.27%	3'137'686.48	3.00	a)
MXOMGO000102	8.0000 % MBONO 8 11/07/47 M	341'400	43'300	0	384'700 MXN	91.33%	1'823'492.77	1.74	a)
MXOMGO000151	8.0000 % MBONO 8 09/05/24 M	413'700	33'000	0	446'700 MXN	97.06%	2'250'176.79	2.15	a)
MXOMGO000193	7.0000 % MBONO 7 09/03/26 M	0	60'000	0	60'000 MXN	93.20%	290'211.44	0.28	a)
MXOMGO000180	5.0000 % MBONO 5 03/06/25 M	201'400	168'000	0	369'400 MXN	92.57%	1'774'794.02	1.70	a)
MXOMGO0001C8	5.5000 % MBONO 5 1/2 03/04/27 M	251'600	157'000	0	408'600 MXN	88.37%	1'873'997.53	1.79	a)
MXOMGO0001D6	7.5000 % MBONO 7 1/2 05/26/33 M	135'000	106'500	0	241'500 MXN	91.44%	1'146'131.94	1.09	a)
MXOMGO0001E4	8.0000 % MBONO 8 07/31/53 M	117'500	87'000	0	204'500 MXN	90.78%	963'483.91	0.92	a)
MXN							27'857'480.80	26.61	
MYBMI1900030	3.4780 % MGS 3.478 06/14/24 0319	2'700	0	2'700	0 MYR	0.00%	0.00	0.00	
MYBMI2300024	3.5190 % MGS 3.519 04/20/28 0223	0	1'100	0	1'100 MYR	99.63%	210'699.73	0.20	a)
MYBMK1800012	3.8820 % MGS 3.882 03/14/25 0118	2'000	500	0	2'500 MYR	100.83%	484'620.88	0.46	a)
MYBMK2200030	4.5040 % MGS 4.504 04/30/29 0322	1'200	400	0	1'600 MYR	103.93%	319'692.90	0.31	a)
MYBML1700020	4.0590 % MGS 4.059 09/30/24 0217	1'800	0	0	1'800 MYR	100.91%	349'207.33	0.33	a)
MYBML1900018	3.9060 % MGS 3.906 07/15/26 0119	1'200	1'000	0	2'200 MYR	101.13%	427'735.21	0.41	a)
MYBMO1400013	4.1810 % MGS 4.181 07/15/24 0114	1'470	0	0	1'470 MYR	100.82%	284'917.51	0.27	a)
MYBMO1500010	3.9550 % MGS 3.955 09/15/25 0115	3'700	600	0	4'300 MYR	101.11%	835'879.12	0.80	a)
MYBMO1600034	3.9000 % MGS 3.9 11/30/26 0316	3'300	0	0	3'300 MYR	101.24%	642'281.65	0.61	a)
MYBMO1700040	3.8990 % MGS 3.899 11/16/27 0417	3'150	400	0	3'550 MYR	101.29%	691'266.94	0.66	a)
MYBMO1900020	3.8850 % MGS 3.885 08/15/29 0219	3'000	0	0	3'000 MYR	100.76%	581'141.33	0.56	a)

ISIN / Fälligkeitsdatum	Bezeichnung	Anz / Nom in Tsd. 01.02.2023	Kauf Zugang 2)	Verkauf Abgang 3)	Anz / Nom in Tsd. Wäh- rung 31.07.2023	Kurs 8)	Kurswert CHF	in % 7)	Kat.
MYBMO2000028	2.6320 % MGS 2.632 04/15/31 0220	2'700	0	0	2'700 MYR	92.04%	477'758.94	0.46	a)
MYBMO2200016	3.5820 % MGS 3.582 07/15/32 0122	2'000	500	0	2'500 MYR	97.73%	469'716.78	0.45	a)
MYBMS1100036	4.3920 % MGS 4.392 04/15/26 0311	1'750	0	0	1'750 MYR	102.34%	344'308.06	0.33	a)
MYBMS1200026	3.8920 % MGS 3.892 03/15/27 0212	1'000	0	0	1'000 MYR	101.14%	194'440.48	0.19	a)
MYBMS1300057	3.7330 % MGS 3.733 06/15/28 0513	3'150	600	0	3'750 MYR	100.35%	723'420.37	0.69	a)
MYBMS1900047	3.8280 % MGS 3.828 07/05/34 0419	2'300	600	0	2'900 MYR	98.90%	551'411.20	0.53	a)
MYBMT1800039	4.6420 % MGS 4.642 11/07/33 0318	1'180	400	0	1'580 MYR	106.80%	324'414.46	0.31	a)
MYBMX0700034	3.5020 % MGS 3.502 05/31/27 0307	2'400	0	0	2'400 MYR	99.80%	460'465.19	0.44	a)
MYBMX1000038	4.4980 % MGS 4.498 04/15/30 0310	1'590	1'900	0	3'490 MYR	104.33%	700'000.52	0.67	a)
MYBMX1100044	4.2320 % MGS 4.232 06/30/31 0411	2'130	0	0	2'130 MYR	102.56%	419'968.88	0.40	a)
MYBMX1300040	3.8440 % MGS 3.844 04/15/33 0413	2'050	0	0	2'050 MYR	99.67%	392'821.38	0.38	a)
MYBMX1700033	4.7620 % MGS 4.762 04/07/37 0317	3'730	0	0	3'730 MYR	107.63%	771'794.83	0.74	a)
MYBMX1800049	4.8930 % MGS 4.893 06/08/38 0418	1'700	1'200	0	2'900 MYR	109.64%	611'277.87	0.58	a)
MYBMY1500043	4.2540 % MGS 4.254 05/31/35 0415	2'150	400	0	2'550 MYR	102.39%	501'951.15	0.48	a)
MYBMY1900052	3.7570 % MGS 3.757 05/22/40 0519	3'570	0	0	3'570 MYR	96.05%	659'238.98	0.63	a)
MYBMY2200023	4.6960 % MGS 4.696 10/15/42 0222	1'600	1'300	0	2'900 MYR	107.62%	600'010.36	0.57	a)
MYBMZ1300078	4.9350 % MGS 4.935 09/30/43 0713	1'270	0	0	1'270 MYR	110.61%	270'053.66	0.26	a)
MYBMZ1600022	4.7360 % MGS 4.736 03/15/46 0216	1'500	400	0	1'900 MYR	107.72%	393'482.81	0.38	a)
MYBMZ1800051	4.9210 % MGS 4.921 07/06/48 0518	1'450	580	0	2'030 MYR	110.20%	430'068.29	0.41	a)
MYBMZ2000016	4.0650 % MGS 4.065 06/15/50 0120	4'010	0	0	4'010 MYR	96.87%	746'780.41	0.71	a)
MYBMZ2300010	4.4570 % MGS 4.457 03/31/53 0123	0	700	0	700 MYR	104.27%	140'319.16	0.13	a)
MYR							15'011'146.38	14.34	
NO0010705536	3.0000 % NGB 3 03/14/24 476	8'689	0	8'689	0 NOK	0.00%	0.00	0.00	
NO0010732555	1.7500 % NGB 1 3/4 03/13/25 477	8'450	0	0	8'450 NOK	96.12%	695'959.78	0.66	a)
NO0010757925	1.5000 % NGB 1 1/2 02/19/26 478	6'350	1'200	0	7'550 NOK	93.51%	604'948.88	0.58	a)
NO0010786288	1.7500 % NGB 1 3/4 02/17/27 479	6'220	860	0	7'080 NOK	92.31%	560'009.87	0.54	a)
NO0010821598	2.0000 % NGB 2 04/26/28 480	5'510	0	0	5'510 NOK	91.43%	431'672.11	0.41	a)
NO0010844079	1.7500 % NGB 1 3/4 09/06/29 481	5'790	550	0	6'340 NOK	88.29%	479'638.95	0.46	a)
NO0010875230	1.3750 % NGB 1 3/8 08/19/30 482	7'633	700	0	8'333 NOK	84.55%	603'681.85	0.58	a)
NO0010930522	1.2500 % NGB 1 1/4 09/17/31 483	5'290	0	0	5'290 NOK	81.85%	371'012.06	0.35	a)
NO0012440397	2.1250 % NGB 2 1/8 05/18/32 484	5'250	1'070	0	6'320 NOK	87.02%	471'264.58	0.45	a)
NO0012837642	3.0000 % NGB 3 08/15/33 486	0	4'430	0	4'430 NOK	93.02%	353'081.58	0.34	a)
NOK							4'571'269.66	4.37	
NZGOVDT425C5	2.7500 % NZGB 2 3/4 04/15/25 0425	1'180	200	0	1'380 NZD	95.75%	712'848.28	0.68	a)
NZGOVDT427C1	4.5000 % NZGB 4 1/2 04/15/27 0427	1'060	240	0	1'300 NZD	98.80%	692'918.36	0.66	a)
NZGOVDT429C7	3.0000 % NZGB 3 04/20/29 0429	1'040	140	0	1'180 NZD	91.53%	582'655.16	0.56	a)
NZGOVDT433C9	3.5000 % NZGB 3 1/2 04/14/33 0433	780	220	0	1'000 NZD	90.69%	489'236.17	0.47	a)
NZGOVDT437C0	2.7500 % NZGB 2 3/4 04/15/37 0437	810	140	0	950 NZD	79.14%	405'577.63	0.39	a)
NZGOVDT524C5	0.5000 % NZGB 0 1/2 05/15/24 0524	1'120	0	1'120	0 NZD	0.00%	0.00	0.00	
NZGOVDT526C0	0.5000 % NZGB 0 1/2 05/15/26 0526	900	80	0	980 NZD	88.45%	467'621.33	0.45	a)
NZGOVDT528C6	0.2500 % NZGB 0 1/4 05/15/28 0528	800	420	0	1'220 NZD	81.01%	533'151.75	0.51	a)
NZGOVDT530C2	4.5000 % NZGB 4 1/2 05/15/30 0530	0	650	0	650 NZD	98.82%	346'533.94	0.33	a)
NZGOVDT531C0	1.5000 % NZGB 1 1/2 05/15/31 0531	910	90	0	1'000 NZD	79.34%	428'006.62	0.41	a)
NZGOVDT532C8	2.0000 % NZGB 2 05/15/32 0532	820	170	0	990 NZD	80.76%	431'323.54	0.41	a)
NZGOVDT534C4	4.2500 % NZGB 4 1/4 05/15/34 0534	450	210	0	660 NZD	96.07%	342'064.55	0.33	a)
NZGOVDT541C9	1.7500 % NZGB 1 3/4 05/15/41 0541	610	50	0	660 NZD	62.56%	222'768.41	0.21	a)
NZGOVDT551C8	2.7500 % NZGB 2 3/4 05/15/51 0551	670	170	0	840 NZD	67.85%	307'478.82	0.29	a)
NZD							5'962'184.56	5.70	
PL0000105391	5.7500 % POLGB 5 3/4 04/25/29 0429	226	0	0	226 PLN	102.39%	50'215.37	0.05	a)
PL0000107611	2.7500 % POLGB 2 3/4 04/25/28 0428	6'226	4'200	0	10'426 PLN	89.71%	2'029'687.79	1.94	a)
PL0000108197	3.2500 % POLGB 3 1/4 07/25/25 0725	3'852	0	0	3'852 PLN	96.07%	803'053.96	0.77	a)
PL0000108866	2.5000 % POLGB 2 1/2 07/25/26 0726	5'315	0	0	5'315 PLN	92.44%	1'066'188.19	1.02	a)
PL0000109427	2.5000 % POLGB 2 1/2 07/25/27 0727	5'248	0	0	5'248 PLN	90.20%	1'027'237.88	0.98	a)
PL0000111191	2.5000 % POLGB 2 1/2 04/25/24 0424	2'141	0	2'141	0 PLN	0.00%	0.00	0.00	
PL0000111498	2.7500 % POLGB 2 3/4 10/25/29 1029	7'100	1'000	0	8'100 PLN	87.00%	1'529'237.48	1.46	a)
PL0000111720	2.2500 % POLGB 2 1/4 10/25/24 1024	3'575	0	0	3'575 PLN	96.02%	744'917.90	0.71	a)
PL0000112728	0.7500 % POLGB 0 3/4 04/25/25 0425	6'624	1'200	0	7'824 PLN	92.46%	1'569'832.77	1.50	a)
PL0000112736	1.2500 % POLGB 1 1/4 10/25/30 1030	4'851	840	0	5'691 PLN	76.35%	942'905.76	0.90	a)
PL0000113460	0.2500 % POLGB 0 1/4 10/25/26 1026	8'455	1'300	0	9'755 PLN	85.33%	1'806'340.75	1.73	a)
PL0000113783	1.7500 % POLGB 1 3/4 04/25/32 0432	5'109	2'400	0	7'509 PLN	75.01%	1'222'283.45	1.17	a)
PL0000114021	0.0000 % POLGB 0 07/25/24 0724	4'993	0	0	4'993 PLN	94.80%	1'027'165.83	0.98	a)

ISIN / Fälligkeitsdatum	Bezeichnung	Anz / Nom in Tsd. 01.02.2023	Kauf Zugang 2)	Verkauf Abgang 3)	Anz / Nom in Tsd. Wäh- rung 31.07.2023	Kurs 8)	Kurswert CHF	in % 7)	Kat.
PL0000114393	3.7500 % POLGB 3 3/4 05/25/27 0527	1'350	0	0	1'350 PLN	94.77%	277'635.70	0.27	a)
PL0000115283	0.0000 % POLGB 0 10/25/25 1025	0	1'500	0	1'500 PLN	88.97%	289'604.64	0.28	a)
PLN							14'386'307.47	13.74	
SE0002829192	3.5000 % SGB 3 1/2 03/30/39 #1053 1053	6'300	0	0	6'300 SEK	110.25%	572'986.02	0.55	a)
SE0004517290	2.2500 % SGB 2 1/4 06/01/32 #1056 1056	6'260	1'310	0	7'570 SEK	97.47%	608'686.40	0.58	a)
SE0005676608	2.5000 % SGB 2 1/2 05/12/25 #1058 1058	10'620	1'450	0	12'070 SEK	98.54%	981'205.56	0.94	a)
SE0007125927	1.0000 % SGB 1 11/12/26 #1059 1059	11'030	1'900	0	12'930 SEK	93.93%	1'001'985.18	0.96	a)
SE0009496367	0.7500 % SGB 0 3/4 05/12/28 #1060 1060	9'090	1'350	0	10'440 SEK	91.32%	786'556.64	0.75	a)
SE0011281922	0.7500 % SGB 0 3/4 11/12/29 #1061 1061	9'480	730	0	10'210 SEK	89.24%	751'699.88	0.72	a)
SE0013935319	0.1250 % SGB 0 1/8 05/12/31 #1062 1062	7'070	900	0	7'970 SEK	82.81%	544'484.70	0.52	a)
SE0017830730	1.7500 % SGB 1 3/4 11/11/33 #1065 1065	0	5'050	0	5'050 SEK	92.69%	386'140.55	0.37	a)
SEK							5'633'744.93	5.38	
SG31A0000001	2.3750 % SIGB 2 3/8 06/01/25	987	550	0	1'537 SGD	98.03%	983'658.06	0.94	a)
SG31A7000004	2.7500 % SIGB 2 3/4 03/01/46	949	60	0	1'009 SGD	100.97%	665'112.04	0.64	a)
SG31A8000003	2.1250 % SIGB 2 1/8 06/01/26	1'040	120	0	1'160 SGD	96.73%	732'538.51	0.70	a)
SG31A9000002	2.2500 % SIGB 2 1/4 08/01/36	1'148	110	0	1'258 SGD	92.35%	758'453.27	0.72	a)
SG31B7000002	2.6250 % SIGB 2 5/8 05/01/28	670	390	0	1'060 SGD	98.33%	680'460.92	0.65	a)
SG3254976487	2.7500 % SIGB 2 3/4 04/01/42	798	210	0	1'008 SGD	100.25%	659'714.76	0.63	a)
SG3261987691	3.3750 % SIGB 3 3/8 09/01/33	883	70	0	953 SGD	102.77%	639'396.93	0.61	a)
SG3263998209	2.8750 % SIGB 2 7/8 07/01/29	922	110	0	1'032 SGD	99.29%	668'954.37	0.64	a)
SG7J60932174	3.5000 % SIGB 3 1/2 03/01/27	1'375	115	0	1'490 SGD	101.14%	983'831.00	0.94	a)
SG7S30941627	3.0000 % SIGB 3 09/01/24	1'374	0	0	1'374 SGD	99.35%	891'180.94	0.85	a)
SG7U32949426	2.8750 % SIGB 2 7/8 09/01/30	1'217	70	0	1'287 SGD	99.17%	833'240.07	0.80	a)
SGXF12888537	1.2500 % SIGB 1 1/4 11/01/26	659	250	0	909 SGD	93.85%	556'941.33	0.53	a)
SGXF13029610	2.3750 % SIGB 2 3/8 07/01/39	431	260	0	691 SGD	93.72%	422'786.99	0.40	a)
SGXF27246101	1.8750 % SIGB 1 7/8 03/01/50	876	120	0	996 SGD	85.58%	556'471.47	0.53	a)
SGXF29144064	0.5000 % SIGB 0 1/2 11/01/25	706	180	0	886 SGD	93.77%	542'386.57	0.52	a)
SGXF33080817	2.8750 % SIGB 2 7/8 09/01/27	353	80	0	433 SGD	99.24%	280'534.28	0.27	a)
SGXF46767848	2.6250 % SIGB 2 5/8 08/01/32	340	530	0	870 SGD	96.66%	549'006.30	0.52	a)
SGXF47639806	3.0000 % SIGB 3 08/01/2072	313	40	0	353 SGD	113.51%	261'589.38	0.25	a)
SGXF76205099	1.6250 % SIGB 1 5/8 07/01/31	732	70	0	802 SGD	90.17%	472'114.92	0.45	a)
SGXF89085702	1.8750 % SIGB 1 7/8 10/01/51	640	50	0	690 SGD	86.43%	389'336.29	0.37	a)
SGXF92110679	2.0000 % SIGB 2 02/01/24	1'141	0	1'141	0 SGD	0.00%	0.00	0.00	
SGD							12'527'708.40	11.97	

Derivative Finanzinstrumente 0.00 0.00

Devisentermingeschäfte

USD/CHF	Verfall	08.02.2023	22'000	23'849	CHF/USD	0.00	0.00		
CHF/NOK	Verfall	23.05.2023	1'420'000	117'969	NOK/CHF	0.00	0.00		
USD/SGD	Verfall	21.06.2023	93'644	70'000	SGD/USD	0.00	0.00		
USD/NZD	Verfall	03.08.2023	400'000	248'954	NZD/USD	0.00	0.00		
USD/MXN	Verfall	03.08.2023	2'100'000	125'716	MXN/USD	0.00	0.00		
Devisentermingeschäfte							0.00	0.00	

Vermögensaufstellung

	Kurswert CHF	in % (7)
Bankguthaben auf Sicht	584'992.13	0.56
Obligationen, Wandelobligationen und sonstige Forderungswertpapiere und -rechte	102'943'887.05	98.35
Sonstige Vermögenswerte	1'144'051.10	1.09
Gesamtfondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode	104'672'930.28	100.00
Kurzfristige Bankverbindlichkeiten	-263'820.17	
Andere Verbindlichkeiten	-77.28	
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode	104'409'032.83	

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);	102'943'887.05	98.35
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

DKK	100 = CHF	12.82455300
ILS	1 = CHF	0.23660830
MXN	1 = CHF	0.05189942
MYR	1 = CHF	0.19224884
NOK	100 = CHF	8.56867500
NZD	1 = CHF	0.53948410
PLN	1 = CHF	0.21700546
SEK	100 = CHF	8.24982200
SGD	1 = CHF	0.65284681
USD	1 = CHF	0.86685000

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: 01.02.2023 - 31.07.2023

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 - 0.28	-	0.280	0.00 - 0.10	-	0.075
NT CHF	CHF	0.00 - 0.28	-	0.280	0.00 - 0.10	-	0.075
ST CHF	CHF	0.00 - 0.28	-	0.280	0.00 - 0.10	-	0.075

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: 01.02.2023 - 31.07.2023

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	0.290	0.500	0.190	0.100	-
NT CHF	-	-	-	-	-
ST CHF	-	-	-	-	-

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 Non-AUD Non-CAD Non-CHF Non-CNY Non-EMU Non-GBP Non-JPY Non-USD World Government Bond Index TR

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 Konstanthaltung 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 eines Teilvermögens abzüglich der Verbindlichkeiten), welche den jeweiligen Anteilsklassen zuzurechnen sind, werden erstmals bei der Erstaussgabe mehrerer Anteilsklassen (wenn diese gleichzeitig erfolgt) oder der Erstaussgabe einer weiteren Anteilsklasse auf der Basis der dem entsprechenden Teilvermögen für jede Anteilsklasse zufließenden Beträge 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 Nettovermögen eines Teilvermögens, getätigt wurden.