

# SWISSCANTO (CH) INDEX BOND FUND CHINA GOVT.

## Halbjahresbericht per 31.08.2024

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

<b>Klasse</b>	<b>Valor</b>	<b>Währung</b>
FA	118416886	CNY
GT	112748523	CNY
NT	112748522	CNY

Rechnungswährung: CNY

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

## Inhaltsverzeichnis

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

# 1 Organisation und Verwaltung

## Fondsleitung

Firma Swisscanto Fondsleitung AG  
Sitz Bahnhofstrasse 9, 8001 Zürich

## Verwaltungsrat

Daniel Previdoli, Präsident  
Mitglied der Generaldirektion und Leiter Products,  
Services & Direct Banking, Zürcher Kantonalbank

Christoph Schenk, Vizepräsident  
Mitglied der Direktion und Leiter Investment Solutions,  
Zürcher Kantonalbank

Dr. Thomas Fischer, Mitglied  
General Counsel, Zürcher Kantonalbank

Regina Kleeb, Mitglied  
Unabhängige Verwaltungsrätin, Master of Advanced Studies in Bankmanagement (IFZ)

## Geschäftsleitung

Hans Frey  
Geschäftsführer  
Andreas Hogg  
Stellvertretender Geschäftsführer und Leiter Risk, Finance & Services  
Silvia Karrer  
Leiterin Administration & Operations

## Delegationen

Anlageentscheide Zürcher Kantonalbank, Bahnhofstrasse 9, 8001 Zürich  
Fondsadministration Swisscanto Fondsleitung AG, Bahnhofstrasse 9, 8001 Zürich

## Depotbank

Zürcher Kantonalbank, Bahnhofstrasse 9, 8001 Zürich

## Prüfgesellschaft

Ernst & Young AG, Maagplatz 1, 8005 Zürich

## 2 Vertriebsorganisation

### Zahlstelle

Zürcher Kantonalbank, Bahnhofstrasse 9, 8001 Zürich

### Vertriebsträger

Zürcher Kantonalbank, Bahnhofstrasse 9, 8001 Zürich

### 3 Abschlusszahlen

#### Übersicht

	von	01.03.2024	01.03.2023	01.03.2022	25.10.2021
	bis	31.08.2024	29.02.2024	28.02.2023	28.02.2022
<b>Konsolidiert</b>					
	<b>CNY</b>				
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode		2'564'312'168.41	1'878'837'966.89	871'212'017.24	431'766'861.91
<b>Klasse FA</b>					
	<b>CNY</b>				
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode		1'478'064.62	1'713'623.22	102'210.52	
Anzahl Anteile am Ende der Rechnungsperiode		1'395.000	1'620.000	100.000	
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode 1)		1'059.5445	1'057.7921	1'022.1052	
Ausschüttung je Anteil		-	25.50	21.70	
Total Expense Ratio (TER)		0.28 %	0.28 %	0.28 %	
<b>Klasse GT</b>					
	<b>CNY</b>				
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode		77'834.55	76'490.30	73'002.45	71'519.73
Anzahl Anteile am Ende der Rechnungsperiode		70.000	70.000	70.000	70.000
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode 1)		1'111.9221	1'092.7186	1'042.8921	1'021.7104
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode in CHF		133.1184	133.5406	140.6060	148.5528
Thesaurierung je Anteil		-	26.75	27.69	9.40
Total Expense Ratio (TER)		0.23 %	0.23 %	0.23 %	0.23 %
<b>Klasse NT</b>					
	<b>CNY</b>				
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode		2'562'756'269.24	1'877'047'853.37	871'036'804.27	431'695'342.18
Anzahl Anteile am Ende der Rechnungsperiode		2'284'790.667	1'704'144.070	830'878.311	421'915.861
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode 1)		1'121.6591	1'101.4608	1'048.3326	1'023.1787
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode in CHF		134.2841	134.6090	141.3395	148.7663
Thesaurierung je Anteil		-	29.39	30.17	10.21
Total Expense Ratio (TER)		0.00 %	0.00 %	0.00 %	0.00 %

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

#### Performance

	2023 / 2024	2023	2022	2021
Klasse FA (Lancierung 05.05.2022)	2.61 %	4.04 %	2.10 %	-
Klasse GT (Lancierung 25.10.2021)	2.63 %	4.08 %	2.88 %	1.57 %
Klasse NT (Lancierung 25.10.2021)	2.78 %	4.47 %	3.29 %	1.65 %
Benchmark	2.77 %	4.36 %	3.17 %	1.47 %
Tracking Error 33)	-	0.07 %	0.07 %	0.50 %

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 (Lancierung 05.05.2022)	-0.16 %
Klasse GT (Lancierung 25.10.2021)	-0.14 %
Klasse NT (Lancierung 25.10.2021)	0.01 %

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	315'988.74	17'535'798.66
Obligationen, Wandelobligationen und sonstige Forderungswertpapiere und -rechte	2'545'305'121.22	1'847'346'306.77
Sonstige Vermögenswerte	26'794'022.34	20'841'305.50
<b>Gesamtfondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode</b>	<b>2'572'415'132.30</b>	<b>1'885'723'410.93</b>
Kurzfristige Bankverbindlichkeiten	-8'102'609.29	-6'885'051.89
Andere Verbindlichkeiten	-354.60	-392.15
<b>Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode</b>	<b>2'564'312'168.41</b>	<b>1'878'837'966.89</b>

## Entwicklung der Anzahl Anteile

Klasse FA	von bis	01.03.2024 31.08.2024	01.03.2023 29.02.2024
Bestand zu Beginn der Rechnungsperiode		1'620.000	100.000
Ausgegebene Anteile		-	1'520.000
Zurückgenommene Anteile		-225.000	-
<b>Bestand am Ende der Rechnungsperiode</b>		<b>1'395.000</b>	<b>1'620.000</b>

Klasse GT	von bis	01.03.2024 31.08.2024	01.03.2023 29.02.2024
Bestand zu Beginn der Rechnungsperiode		70.000	70.000
Ausgegebene Anteile		-	-
Zurückgenommene Anteile		-	-
<b>Bestand am Ende der Rechnungsperiode</b>		<b>70.000</b>	<b>70.000</b>

Klasse NT	von bis	01.03.2024 31.08.2024	01.03.2023 29.02.2024
Bestand zu Beginn der Rechnungsperiode		1'704'144.070	830'878.311
Ausgegebene Anteile		594'784.590	954'999.561
Zurückgenommene Anteile		-14'137.993	-81'733.802
<b>Bestand am Ende der Rechnungsperiode</b>		<b>2'284'790.667</b>	<b>1'704'144.070</b>

## Veränderung des Nettofondsvermögens

Konsolidiert	von bis	01.03.2024 31.08.2024	01.03.2023 29.02.2024
Nettofondsvermögen zu Beginn der Rechnungsperiode		1'878'837'966.89	871'212'017.24
Ausbezahlte Ausschüttung		-35'572.50	-34'069.00
Thesaurierung; 35% Schweizerische Verrechnungssteuer		-20'880'318.43	-12'319'934.47
Saldo aus dem Anteilverkehr		641'406'302.63	922'495'993.70
Gesamterfolg aus Erfolgsrechnung		64'983'789.82	97'483'959.42
<b>Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode</b>		<b>2'564'312'168.41</b>	<b>1'878'837'966.89</b>

## Erfolgsrechnung

Konsolidiert	von bis	01.03.2024 31.08.2024	01.03.2023 29.02.2024
<b>Ertrag</b>			
Erträge der Bankguthaben auf Sicht		127.30	100.95
Erträge der Obligationen, Wandelobligationen und sonstigen Forderungswertpapiere und -rechte		28'554'844.98	38'292'445.38
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen		4'657'404.34	13'641'474.73
<b>Total Ertrag</b>		<b>33'212'376.62</b>	<b>51'934'021.06</b>
<b>Aufwand</b>			
Passivzinsen		0.00	-855.06
Reglementarische Vergütungen		-2'316.17	-4'341.84
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen		-52'944.72	-1'794'662.77
<b>Total Aufwand</b>		<b>-55'260.89</b>	<b>-1'799'859.67</b>
<b>Nettoertrag / Verlust</b>		<b>33'157'115.73</b>	<b>50'134'161.39</b>
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste		1'246'640.82	748'323.49
Einkünfte aus Ausgabe-/Rücknahmespesen		0.00	1'557'199.06
<b>Realisierter Erfolg</b>		<b>34'403'756.55</b>	<b>52'439'683.94</b>
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste		30'580'033.27	45'044'275.48
<b>Gesamterfolg</b>		<b>64'983'789.82</b>	<b>97'483'959.42</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 CNY	in % 7)	Kat.
<b>Wertpapiere, die an einer Börse kotiert sind</b>							<b>2'545'305'121.22</b>	<b>98.95</b>	
<b>Obligationen, Wandelobligationen und sonstige Forderungswertpapiere und -rechte</b>							<b>2'545'305'121.22</b>	<b>98.95</b>	
CND100008YC6	2.9900 % CGB 2.99 10/15/25 1523	10'400	2'500	0	12'900 CNY	101.68%	13'116'526.50	0.51	a)
CND100009RR6	2.9000 % CGB 2.9 05/05/26 1610	11'100	1'800	0	12'900 CNY	102.26%	13'191'952.80	0.51	a)
CND10000BLC0	2.7400 % CGB 2.74 08/04/26 1617	11'530	800	0	12'330 CNY	102.21%	12'602'529.99	0.49	a)
CND10000H9K9	3.5200 % CGB 3.52 05/04/27 1710	11'600	2'200	0	13'800 CNY	105.53%	14'562'974.40	0.57	a)
CND10000HWX0	3.5900 % CGB 3.59 08/03/27 1718	10'860	2'700	0	13'560 CNY	106.12%	14'389'302.48	0.56	a)
CND10000L842	3.7700 % CGB 3.77 03/08/25 1805	10'000	0	10'000	0 CNY	0.00%	0.00	0.00	
CND100010G02	3.6900 % CGB 3.69 05/17/28 1811	11'900	2'700	0	14'600 CNY	107.80%	15'739'135.80	0.61	a)
CND100010KS7	3.6100 % CGB 3.61 06/07/25 1813	14'250	0	14'250	0 CNY	0.00%	0.00	0.00	
CND10001L774	3.5400 % CGB 3.54 08/16/28 1819	12'900	2'000	0	14'900 CNY	107.41%	16'004'015.50	0.62	a)
CND10001MW20	3.6000 % CGB 3.6 09/06/25 1820	11'700	6'000	0	17'700 CNY	102.36%	18'117'366.00	0.70	a)
CND10001Q6Q0	4.0800 % CGB 4.08 10/22/48 1824	20'370	4'250	0	24'620 CNY	131.60%	32'399'501.46	1.26	a)
CND10001RRB3	3.2500 % CGB 3 1/4 11/22/28 1827	18'760	5'500	0	24'260 CNY	106.07%	25'731'951.24	1.00	a)
CND10001SWR7	3.2200 % CGB 3.22 12/06/25 1828	21'610	5'000	0	26'610 CNY	102.21%	27'199'012.35	1.06	a)
CND1000291L3	3.2900 % CGB 3.29 05/23/29 1906	27'760	6'600	0	34'360 CNY	106.92%	36'738'674.08	1.43	a)
CND100029RW4	3.2500 % CGB 3 1/4 06/06/26 1907	29'260	8'100	2'500	34'860 CNY	103.00%	35'906'218.32	1.40	a)
CND10002D1Y9	3.8600 % CGB 3.86 07/22/49 1910	22'580	4'600	0	27'180 CNY	127.94%	34'773'738.66	1.35	a)
CND10002HV84	3.1300 % CGB 3.13 11/21/29 1915	24'750	6'450	1'000	30'200 CNY	106.37%	32'123'045.40	1.25	a)
CND10002HX17	3.1200 % CGB 3.12 12/05/26 1916	24'250	8'400	2'000	30'650 CNY	103.36%	31'680'667.55	1.23	a)
CND10002M200	3.3900 % CGB 3.39 03/16/50 INBK	26'690	6'600	0	33'290 CNY	119.26%	39'701'487.55	1.54	a)
CND100031JZ0	1.9900 % CGB 1.99 04/09/25 INBK	35'310	0	35'310	0 CNY	0.00%	0.00	0.00	
CND100036Q75	2.6800 % CGB 2.68 05/21/30 INBK	33'960	9'300	2'000	41'260 CNY	103.66%	42'770'487.34	1.66	a)
CND100037XX3	2.8500 % CGB 2.85 06/04/27 INBK	34'120	6'800	0	40'920 CNY	103.13%	42'200'100.36	1.64	a)
CND10003N750	3.8100 % CGB 3.81 09/14/50 INBK	28'280	8'960	2'000	35'240 CNY	127.84%	45'052'401.80	1.75	a)
CND10003R702	3.0200 % CGB 3.02 10/22/25 INBK	33'570	7'900	0	41'470 CNY	101.77%	42'202'691.96	1.64	a)
CND10003VNX4	3.2700 % CGB 3.27 11/19/30 INBK	35'260	7'500	0	42'760 CNY	108.03%	46'193'841.80	1.80	a)
CND10003WOP5	3.2800 % CGB 3.28 12/03/27 INBK	32'400	8'400	1'500	39'300 CNY	105.22%	41'352'010.20	1.61	a)
CND100045210	3.0300 % CGB 3.03 03/11/26 INBK	28'660	7'000	0	35'660 CNY	102.32%	36'486'741.44	1.42	a)
CND100045MS9	3.7200 % CGB 3.72 04/12/51 INBK	16'300	3'400	0	19'700 CNY	126.49%	24'917'919.30	0.97	a)
CND100047752	3.0100 % CGB 3.01 05/13/28 INBK	29'400	6'100	0	35'500 CNY	104.44%	37'076'413.00	1.44	a)
CND100047QT4	3.0200 % CGB 3.02 05/27/31 INBK	33'040	6'700	0	39'740 CNY	106.58%	42'356'759.78	1.65	a)
CND10004GNL8	2.6900 % CGB 2.69 08/12/26 INBK	32'230	6'200	0	38'430 CNY	102.11%	39'241'218.87	1.53	a)
CND10004NCC6	2.9100 % CGB 2.91 10/14/28 INBK	29'010	6'000	0	35'010 CNY	104.27%	36'504'576.90	1.42	a)
CND10004NCM5	3.5300 % CGB 3.53 10/18/51 INBK	14'310	2'500	0	16'810 CNY	123.04%	20'683'192.10	0.80	a)
CND10004NXW0	2.8900 % CGB 2.89 11/18/31 INBK	18'800	4'100	0	22'900 CNY	105.76%	24'218'307.20	0.94	a)
CND10004R114	2.3700 % CGB 2.37 01/20/27 INBK	21'290	4'500	0	25'790 CNY	101.62%	26'208'236.43	1.02	a)
CND10004R999	2.7500 % CGB 2 3/4 02/11/32 INBK	22'190	4'800	0	26'990 CNY	104.63%	28'240'095.83	1.10	a)
CND1000459F2	2.2600 % CGB 2.26 02/24/25 INBK	17'400	0	17'400	0 CNY	0.00%	0.00	0.00	
CND10004T201	2.8000 % CGB 2.8 03/24/29 INBK	21'900	4'300	0	26'200 CNY	104.01%	27'251'170.20	1.06	a)
CND10004TCN0	2.4800 % CGB 2.48 04/15/27 INBK	18'590	6'100	0	24'690 CNY	102.04%	25'193'601.93	0.98	a)
CND10004TCP5	3.3200 % CGB 3.32 04/15/52 INBK	15'200	4'050	0	19'250 CNY	119.30%	22'965'288.50	0.89	a)
CND10004TM71	2.7600 % CGB 2.76 05/15/32 INBK	20'390	4'100	0	24'490 CNY	104.63%	25'624'548.23	1.00	a)
CND10004TPK8	2.2400 % CGB 2.24 05/25/25 INBK	19'580	0	19'580	0 CNY	0.00%	0.00	0.00	
CND100054BH7	2.7500 % CGB 2 3/4 06/15/29 INBK	22'310	5'600	0	27'910 CNY	104.03%	29'034'326.44	1.13	a)
CND10005F4L5	2.5000 % CGB 2 1/2 07/25/27 INBK	25'860	6'100	0	31'960 CNY	102.33%	32'703'773.12	1.27	a)
CND10005JJ69	2.6900 % CGB 2.69 08/15/32 INBK	23'950	5'900	1'000	28'850 CNY	104.20%	30'060'805.65	1.17	a)
CND10005K405	2.1800 % CGB 2.18 08/25/25 INBK	24'900	0	0	24'900 CNY	100.64%	25'058'687.70	0.97	a)
CND10005L4G7	2.6000 % CGB 2.6 09/01/32 INBK	20'510	5'200	0	25'710 CNY	103.55%	26'622'550.74	1.03	a)
CND10005NWWW9	2.6200 % CGB 2.62 09/25/29 INBK	22'790	5'100	0	27'890 CNY	103.51%	28'868'046.52	1.12	a)
CND10005QTD8	2.4400 % CGB 2.44 10/15/27 INBK	20'510	4'000	0	24'510 CNY	102.12%	25'029'268.86	0.97	a)
CND10005R9B1	3.1200 % CGB 3.12 10/25/52 INBK	13'240	2'400	0	15'640 CNY	115.44%	18'054'534.48	0.70	a)
CND10005TZQ1	2.8000 % CGB 2.8 11/15/32 INBK	20'520	5'680	0	26'200 CNY	105.07%	27'529'283.20	1.07	a)
CND10005W6D6	2.2800 % CGB 2.28 11/25/25 INBK	21'740	4'000	0	25'740 CNY	100.89%	25'969'343.40	1.01	a)
CND10005YJN2	2.7900 % CGB 2.79 12/15/29 INBK	23'900	5'600	0	29'500 CNY	104.32%	30'773'633.00	1.20	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 CNY	in % 7)	Kat.
CND10005ZT18	2.6400 % CGB 2.64 01/15/28 INBK	24'970	5'000	0	29'970 CNY	102.82%	30'816'083.07	1.20	a)
CND1000639M1	2.4600 % CGB 2.46 02/15/26 INBK	27'000	5'300	0	32'300 CNY	101.25%	32'702'458.00	1.27	a)
CND100063XD1	2.8800 % CGB 2.88 02/25/33 INBK	23'750	6'150	0	29'900 CNY	105.93%	31'673'339.10	1.23	a)
CND1000652C5	2.3500 % CGB 2.35 03/15/25 INBK	24'510	0	24'510	0 CNY	0.00%	0.00	0.00	
CND100067578	2.8000 % CGB 2.8 03/25/30 INBK	26'100	6'000	0	32'100 CNY	104.32%	33'485'211.30	1.30	a)
CND100069PK9	3.1900 % CGB 3.19 04/15/53 INBK	14'060	3'200	0	17'260 CNY	117.04%	20'201'742.62	0.79	a)
CND100069PL7	2.6200 % CGB 2.62 04/15/28 INBK	27'000	5'000	0	32'000 CNY	102.84%	32'909'696.00	1.28	a)
CND10006FNG5	2.3000 % CGB 2.3 05/15/26 INBK	27'430	5'600	0	33'030 CNY	101.24%	33'438'151.71	1.30	a)
CND10006GPT1	2.6700 % CGB 2.67 05/25/33 INBK	26'100	5'400	0	31'500 CNY	104.03%	32'768'442.00	1.27	a)
CND10006JM06	2.0000 % CGB 2 06/15/25 INBK	27'300	0	27'300	0 CNY	0.00%	0.00	0.00	
CND10006KW03	2.6200 % CGB 2.62 06/25/30 INBK	27'920	6'600	0	34'520 CNY	103.43%	35'702'517.12	1.39	a)
CND10006PJH0	2.4000 % CGB 2.4 07/15/28 INBK	29'400	5'600	0	35'000 CNY	102.14%	35'748'755.00	1.39	a)
CND10006VNH0	2.1800 % CGB 2.18 08/15/26 INBK	31'300	6'200	0	37'500 CNY	101.15%	37'930'350.00	1.47	a)
CND10006VQZ5	2.5200 % CGB 2.52 08/25/33 INBK	33'100	6'300	0	39'400 CNY	102.84%	40'519'669.20	1.58	a)
CND10006ZG95	2.6000 % CGB 2.6 09/15/30 INBK	32'600	7'500	0	40'100 CNY	103.41%	41'468'212.00	1.61	a)
CND10006ZK08	2.4800 % CGB 2.48 09/25/28 INBK	11'500	2'100	0	13'600 CNY	102.53%	13'944'012.00	0.54	a)
CND10006ZK16	2.2200 % CGB 2.22 09/25/25 INBK	35'700	4'000	0	39'700 CNY	100.73%	39'991'001.00	1.55	a)
CND1000716X4	3.0000 % CGB 3 10/15/53 INBK	12'700	9'500	0	22'200 CNY	113.47%	25'190'251.20	0.98	a)
CND1000716Y2	2.5500 % CGB 2.55 10/15/28 INBK	35'450	6'500	0	41'950 CNY	102.82%	43'131'437.85	1.68	a)
CND100074JJ4	2.3900 % CGB 2.39 11/15/26 INBK	30'200	10'600	0	40'800 CNY	101.56%	41'437'418.40	1.61	a)
CND100076348	2.6700 % CGB 2.67 11/25/33 INBK	33'700	8'600	1'000	41'300 CNY	104.17%	43'022'251.30	1.67	a)
CND1000776R0	2.3300 % CGB 2.33 12/15/25 INBK	20'800	18'110	0	38'910 CNY	101.02%	39'306'025.98	1.53	a)
CND10007C3M6	2.5400 % CGB 2.54 12/25/30 INBK	24'000	14'400	2'000	36'400 CNY	103.08%	37'521'629.60	1.46	a)
CND10007C5P4	2.3700 % CGB 2.37 01/15/29 INBK	9'000	28'610	0	37'610 CNY	102.14%	38'414'139.41	1.49	a)
CND10007LB61	2.3500 % CGB 2.35 02/25/34 INBK	0	43'400	0	43'400 CNY	101.38%	43'999'701.20	1.71	a)
CND10007LB79	2.0400 % CGB 2.04 02/25/27 INBK	0	41'500	0	41'500 CNY	100.93%	41'885'037.00	1.63	a)
CND10007MZK5	1.9900 % CGB 1.99 03/15/26 INBK	0	44'100	0	44'100 CNY	100.77%	44'440'937.10	1.73	a)
CND10007NT77	2.2800 % CGB 2.28 03/25/31 INBK	0	40'100	0	40'100 CNY	101.26%	40'605'620.90	1.58	a)
CND10007Q978	2.0500 % CGB 2.05 04/15/29 INBK	0	47'100	0	47'100 CNY	100.84%	47'497'194.30	1.85	a)
CND10007XGR7	1.8500 % CGB 1.85 05/15/27 INBK	0	44'300	0	44'300 CNY	100.50%	44'520'614.00	1.73	a)
CND10007YHH4	2.4900 % CGB 2.49 05/25/44 INBK	0	4'500	4'500	0 CNY	0.00%	0.00	0.00	
CND10007YHJ0	2.2700 % CGB 2.27 05/25/34 INBK	0	47'300	0	47'300 CNY	100.82%	47'685'542.30	1.85	a)
CND1000810X5	1.6700 % CGB 1.67 06/15/26 INBK	0	28'200	0	28'200 CNY	100.28%	28'280'285.40	1.10	a)
CND100081YS9	2.1200 % CGB 2.12 06/25/31 INBK	0	28'100	0	28'100 CNY	100.32%	28'188'880.30	1.10	a)
CND100084T81	1.9100 % CGB 1.91 07/15/29 INBK	0	11'500	0	11'500 CNY	100.33%	11'537'708.50	0.45	a)
CND100089K10	2.1100 % CGB 2.11 08/25/34 INBK	0	15'000	0	15'000 CNY	99.46%	14'918'850.00	0.58	a)

**CNY** **2'545'305'121.22** **98.95**

## Derivative Finanzinstrumente

**0.00** **0.00**

### Devisentermingeschäfte

CHF/CNY Verfall 16.05.2024	7'188'498	900'000	CNY/CHF	0.00	0.00
CHF/CNY Verfall 03.07.2024	46'307'580	5'700'000	CNY/CHF	0.00	0.00

### Devisentermingeschäfte

**0.00** **0.00**

## Vermögensaufstellung

	Kurswert CNY	in % 7)
Bankguthaben auf Sicht	315'988.74	0.01
Obligationen, Wandelobligationen und sonstige Forderungswertpapiere und -rechte	2'545'305'121.22	98.95
Sonstige Vermögenswerte	26'794'022.34	1.04
<b>Gesamtfondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode</b>	<b>2'572'415'132.30</b>	<b>100.00</b>
Kurzfristige Bankverbindlichkeiten	-8'102'609.29	
Andere Verbindlichkeiten	-354.60	
<b>Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode</b>	<b>2'564'312'168.41</b>	

Bewertungskategorien		Kurswert CNY	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);	2'545'305'121.22	98.95
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

CHF	1 = CNY	8.35287878
-----	---------	------------

## 4 Derivative Finanzinstrumente - Risiko gemäss Commitment I

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

## 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	
FA	CNY	0.00 - 0.12	-	0.117	0.00 - 0.05	-	0.038
GT	CNY	0.00 - 0.12	-	0.117	0.00 - 0.05	-	0.038
NT	CNY	0.00 - 0.12	-	0.117	0.00 - 0.05	-	0.038

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	CNY	-
Obligationen, Wandelobligationen und sonstige Forderungswertpapiere und -rechte	CNY	-
Andere Wertpapiere	CNY	-

Am Bilanzstichtag in Pension gegebene Effekten	Währung	Betrag
Keine	CNY	-

Die Fondsleitung hat keine Vereinbarungen bezüglich sogenannten «soft commissions» geschlossen.

## 7 Pauschale Verwaltungskommission

Die pauschale Verwaltungskommission (PVK) wird verwendet für die Leitung, die Entschädigung der Depotbank (PAF) für die von ihr erbrachten Dienstleistungen, wie auch für das Asset Management und den Vertrieb (PMF) des Teilvermögens.

Im Geschäftsjahr effektiv belastete Sätze:

**Periode:** 01.03.2024 - 31.08.2024

Klasse	PVK p.a. in %		PMF p.a. in %	PAF p.a. in %	VK Zielfonds p.a. in %
	Eff	Max	Eff	Eff	Eff
FA	0.280	0.500	0.180	0.100	3.000
GT	0.230	0.350	0.180	0.050	3.000
NT	-	-	-	-	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 Chinese 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 Konstanzhaltung der daraus berechneten Anlagerendite, sukzessiv dem Rückzahlungspreis angeglichen. Bei wesentlichen Änderungen der Marktbedingungen wird die Bewertungsgrundlage der einzelnen Anlagen der neuen Markttrendite angepasst. Dabei wird bei fehlendem aktuellem Marktpreis in der Regel auf die Bewertung von Geldmarktinstrumenten mit gleichen Merkmalen (Qualität und Sitz des Emittenten, Ausgabewährung, Laufzeit) abgestellt.
5. Bankguthaben werden mit ihrem Forderungsbetrag plus aufgelaufene Zinsen bewertet. Bei wesentlichen Änderungen der Marktbedingungen oder der Bonität wird die Bewertungsgrundlage für Bankguthaben auf Zeit den neuen Verhältnissen angepasst.
6. Der Nettoinventarwert eines Anteils einer Klasse eines Teilvermögens ergibt sich aus der der betreffenden Anteilsklasse am Verkehrswert des Vermögens dieses Teilvermögens zukommenden Quote, vermindert um allfällige Verbindlichkeiten dieses Teilvermögens, die der betreffenden Anteilsklasse zugeteilt sind, dividiert durch die Anzahl der im Umlauf befindlichen Anteile der entsprechenden Klasse. Er wird auf 0.0001 der Rechnungseinheit des entsprechenden Teilvermögens oder, falls abweichend, der Referenzwährung oder der jeweiligen weiteren Zeichnungs- und Rücknahmewährung (gemäss Tabelle zum Prospekt) der entsprechenden Anteilsklasse gerundet. Bei Teilvermögen mit der Rechnungseinheit japanischer Yen (JPY) wird der Nettoinventarwert auf 0.01 der Rechnungseinheit des entsprechenden Teilvermögens oder, falls abweichend, 0.0001 der Referenzwährung oder der jeweiligen weiteren Zeichnungs- und Rücknahmewährung (gemäss Tabelle zum Prospekt) der entsprechenden Anteilsklasse gerundet.
7. Die Quoten am Verkehrswert des Nettovermögens eines Teilvermögens (Vermögen dieses Teilvermögens abzüglich der Verbindlichkeiten), welche den jeweiligen Anteilsklassen zuzurechnen sind, werden erstmals bei der Erstausgabe mehrerer Anteilsklassen (wenn diese gleichzeitig erfolgt) oder der Erstausgabe einer weiteren Anteilsklasse auf der Basis der dem entsprechenden Teilvermögen für jede Anteilsklasse zufließenden Betreffnisse bestimmt. Die Quote wird bei folgenden Ereignissen jeweils neu berechnet:
  - a) bei der Ausgabe und Rücknahme von Anteilen;
  - b) auf den Stichtag von Ausschüttungen, sofern (i) solche Ausschüttungen nur auf einzelnen Anteilsklassen (Ausschüttungsklassen) anfallen oder sofern (ii) die Ausschüttungen der verschiedenen

Anteilsklassen in Prozenten ihres jeweiligen Nettoinventarwertes unterschiedlich ausfallen oder sofern (iii) auf den Ausschüttungen der verschiedenen Anteilsklassen in Prozenten der Ausschüttung unterschiedliche Kommissions- oder Kostenbelastungen anfallen;

- c) bei der Inventarwertberechnung, im Rahmen der Zuweisung von Verbindlichkeiten (einschliesslich der fälligen oder aufgelaufenen Kosten und Kommissionen) an die verschiedenen Anteilsklassen, sofern die Verbindlichkeiten der verschiedenen Anteilsklassen in Prozenten ihres jeweiligen Nettoinventarwertes unterschiedlich ausfallen, namentlich wenn (i) für die verschiedenen Anteilsklassen unterschiedliche Kommissionssätze zur Anwendung gelangen oder wenn (ii) klassenspezifische Kostenbelastungen erfolgen;
- d) bei der Inventarwertberechnung, im Rahmen der Zuweisung von Erträgen oder Kapitalerträgen an die verschiedenen Anteilsklassen, sofern die Erträge oder Kapitalerträge aus Transaktionen anfallen, die nur im Interesse einer Anteilsklasse oder im Interesse mehrerer Anteilsklassen, nicht jedoch proportional zu deren Quote am Nettofondsvermögen eines Teilvermögens, getätigt wurden.