

AMC PROFESSIONAL FUND - BCV Total Return Bonds (CHF)

Rapport annuel au 31 mars 2023

Table des matières

| | |
|--|----|
| Direction du fonds et organisation | 2 |
| Information aux investisseurs | 3 |
| Utilisation du revenu net | 4 |
| Chiffres comptables | 5 |
| Inventaire et transactions | 9 |
| Notes aux états financiers | 22 |
| Rapport de performance | 23 |
| Rapport abrégé de la société d'audit | 24 |



Pl. St-François 14
Case postale 300
CH-1001 Lausanne

www.bcv.ch/invest



Rue du Maupas 2
Case postale 6249
CH-1002 Lausanne

www.gerifonds.ch

Direction du fonds et organisation

Direction du fonds

GERIFONDS SA
Rue du Maupas 2
Case postale 6249
1002 Lausanne

Conseil d'administration

Stefan BICHSEL
Président

Oren-Olivier PUDER
Vice-président

Fabrice WELSCH
Membre

Patrick BOTTERON
Membre

Simona TERRANOVA
Membre

Organe de gestion

Christian CARRON, Chief Executive Officer
Bertrand GILLABERT, Chief Financial Officer
Sandra BERCHIER, Chief Compliance Officer
Frédéric NICOLA, Chief Fund Risk & Regulatory Officer
Antonio SCORRANO, Chief Operating Officer

Banque dépositaire

Banque Cantonale Vaudoise, Lausanne

Société d'audit

KPMG SA
Esplanade de Pont-Rouge 6
1212 Grand-Lancy

Domicile(s) de souscription et de paiement

Banque Cantonale Vaudoise, Lausanne

Gestion du fonds

GERIFONDS SA a délégué la gestion du fonds
à Banque Cantonale Vaudoise, Lausanne

Information aux investisseurs

1) Modification concernant la direction du fonds

La composition du conseil d'administration de la direction du fonds est modifiée de la manière suivante :

- avec effet au 20 mai 2022, départ de M. Christian Beyeler, membre, et nomination de Mme Simona Terranova et M. Fabrice Welsch, en tant que nouveaux membres ;
- avec effet au 1^{er} juillet 2022, départ de M. Florian Magnollay, membre et Vice-président. M. Oren-Olivier Puder est désigné comme nouveau Vice-président.

Par ailleurs, la composition de l'organe de gestion de la direction du fonds est modifiée, depuis le 1^{er} juillet 2022, avec la nomination de Mme Sandra Berchier en son sein. Depuis cette date, M. Nicolas Biffiger n'est plus membre de l'organe de gestion.

L'Autorité fédérale de surveillance des marchés financiers FINMA a constaté la conformité légale des modifications susmentionnées.

2) Modifications du contrat de fonds entrées en vigueur le 4 novembre 2022

L'entrée en vigueur au 1^{er} janvier 2020 de la loi sur les établissements financiers (LEFin) et de la loi sur les services financiers (LSFin) a entraîné diverses modifications de la loi sur les placements collectifs (LPCC). Ce nouveau cadre réglementaire a exigé une revue complète du contrat de fonds, afin d'y implémenter dans le délai transitoire imparti les changements en résultant. A cette occasion, le contrat de fonds ainsi que le prospectus ont également été mis en phase avec les nouveaux modèles publiés par l'Asset Management Association Switzerland AMAS.

Les modifications susmentionnées du contrat de fonds ne touchant pas aux droits des investisseurs ou étant de nature exclusivement formelle, il n'a été procédé à aucune publication en accord avec l'Autorité fédérale de surveillance des marchés financiers FINMA.

Par ailleurs, la clause de cumul applicable pour calculer les seuils d'investissement et de détention minimaux prévus dans les conditions d'accès aux classes de parts des catégories B et C a été modifiée, par souci de clarté et pour éviter toute confusion avec la classification des clients ressortant désormais de la loi sur les services financiers.

Les porteurs de parts ont été informés des modifications qui précèdent par une publication du 5 juillet 2022 sur la plateforme électronique www.swissfunddata.ch.

Les modifications du contrat de fonds ont été approuvées par l'Autorité fédérale de surveillance des marchés financiers FINMA le 1^{er} novembre 2022, avec entrée en vigueur au 4 du même mois. Le dispositif de la décision FINMA a été publié le 7 novembre 2022 sur la plateforme électronique www.swissfunddata.ch.

3) Modifications du contrat de fonds entrées en vigueur le 31 mars 2023

Un regroupement de fonds ainsi que des modifications du contrat de fonds, liées et non liées à ce regroupement, ont été publiés sur la plateforme électronique www.swissfunddata.ch les 27 et 30 janvier 2023.

Le fonds BCV Total Return Bonds (CHF) n'est pas concerné par ce regroupement, qui a visé un autre fonds de l'ombrelle (BCV Swiss Franc Bonds ESG a repris au 31 mars 2023 le fonds Ethos Bonds CHF de l'ombrelle ETHOS).

En vue du regroupement, diverses clauses du contrat de fonds applicables exclusivement au fonds repreneur susmentionné ont été modifiées.

Les modifications du contrat de fonds non liées au regroupement et qui concernent le présent fonds ont porté sur les points suivants :

- sa politique de placement (introduction d'une limite pour les avoirs en banque à vue de 20% au maximum) ;
- l'évaluation des placements collectifs de capitaux (introduction de la Fair Value) ;
- le calcul et la publication des valeurs nettes d'inventaire (calculées et publiées à des dates où il n'y a pas d'émission et de rachat de parts, exclusivement à des fins de calculs et mesures de la performance ou de calculs de commissions).

Les modifications du contrat de fonds ont été approuvées par l'Autorité fédérale de surveillance des marchés financiers FINMA le 20 mars 2023, en même temps que le regroupement, avec entrée en vigueur au 31 du même mois. Le dispositif de la décision FINMA a été publié le 3 avril 2023 sur la plateforme électronique www.swissfunddata.ch.

Utilisation du revenu net au 31 mars 2023

Date Ex VNI : 18/07/2023

Date de paiement : 20/07/2023

| Classe | Affidavit | Coupon n° | Monnaie | Montant pour porteurs de parts domiciliés | | | |
|----------|-----------|-----------|---------|---|----------------------------------|--------------|--------------|
| | | | | en Suisse | | | à l'étranger |
| | | | | Brut par part | Impôt anticipé fédéral moins 35% | Net par part | Net par part |
| Classe A | Oui | 7 | CHF | 1.00 | 0.35 | 0.65 | 1.00 |
| Classe B | Oui | 7 | CHF | 1.40 | 0.49 | 0.91 | 1.40 |
| Classe C | Oui | 7 | CHF | 1.60 | 0.56 | 1.04 | 1.60 |

Chiffres comptables

| Aperçu | Devise | | 01.04.22 | 01.04.21 | 01.04.20 |
|---|------------|-----|----------------|---|----------------------|
| | | | 31.03.23 | 31.03.22 | 31.03.21 |
| Fortune nette du fonds à la fin de la période comptable | consolidée | CHF | 138'574'208.15 | 211'114'911.58 | 211'643'515.56 |
| Fortune nette du fonds à la fin de la période comptable | classe A | CHF | 7'449'304.18 | 10'286'837.41 | 10'222'862.87 |
| Valeur nette d'inventaire d'une part à la fin de la période comptable | classe A | CHF | 92.17 | 94.42 | 97.24 |
| Total Expense Ratio (TER) | classe A | | 0.86% | 0.86% | 0.86% |
| Fortune nette du fonds à la fin de la période comptable | classe B | CHF | 27'353'967.12 | 79'799'439.07 | 84'824'113.00 |
| Valeur nette d'inventaire d'une part à la fin de la période comptable | classe B | CHF | 93.63 | 96.03 | 98.83 |
| Total Expense Ratio (TER) | classe B | | 0.51% | 0.50% | 0.51% |
| Fortune nette du fonds à la fin de la période comptable | classe C | CHF | 103'770'936.85 | 121'028'635.10 | 103'543'560.98 |
| Valeur nette d'inventaire d'une part à la fin de la période comptable | classe C | CHF | 93.98 | 96.25 | 99.10 |
| Total Expense Ratio (TER) | classe C | | 0.36% | 0.35% | 0.36% |
| | | | | (Liquidation 01.04.21 de la classe) 02.02.22 | 01.04.20 31.03.21 |
| Fortune nette du fonds à la fin de la période comptable | classe Z | CHF | | 0.00 | 13'052'978.71 |
| Valeur nette d'inventaire d'une part à la fin de la période comptable | classe Z | CHF | | 0.00 | 101.26 |
| Total Expense Ratio (TER) | classe Z | | | - | 0.12% |

Le TER a été calculé et est publié conformément à la directive de l'Asset Management Association Switzerland AMAS.

| Compte de fortune (Valeurs vénales) | 31.03.23 | 31.03.22 |
|---|-----------------------|-----------------------|
| Avoirs en banque | | |
| à vue | 4'410'300.95 | 21'629'381.78 |
| Valeurs mobilières | | |
| Obligations, obligations convertibles, emprunts à option et autres titres de créance et droits-valeurs | 133'836'626.84 | 187'322'327.35 |
| Instruments financiers dérivés | -749'236.16 | 454'135.99 |
| Autres actifs | 1'124'841.80 | 1'796'569.65 |
| Fortune totale du fonds à la fin de la période comptable | 138'622'533.43 | 211'202'414.77 |
| Autres engagements | -48'325.28 | -87'503.19 |
| Fortune nette du fonds à la fin de la période comptable | 138'574'208.15 | 211'114'911.58 |

| Evolution du nombre de parts de la classe A | Période comptable | 01.04.22 | 01.04.21 |
|--|--------------------------|-----------------|-----------------|
| | | 31.03.23 | 31.03.22 |
| Position au début de la période comptable | | 108'942 | 105'134 |
| Parts émises | | 49'178 | 11'731 |
| Parts rachetées | | -77'295 | -7'923 |
| Position à la fin de la période comptable | | 80'825 | 108'942 |

| Evolution du nombre de parts de la classe B | Période comptable | 01.04.22 | 01.04.21 |
|--|--------------------------|-----------------|-----------------|
| | | 31.03.23 | 31.03.22 |
| Position au début de la période comptable | | 830'966 | 858'257 |
| Parts émises | | 15'887 | 113'201 |
| Parts rachetées | | -554'702 | -140'492 |
| Position à la fin de la période comptable | | 292'151 | 830'966 |

| Evolution du nombre de parts de la classe C | Période comptable | 01.04.22 | 01.04.21 |
|--|--------------------------|------------------|------------------|
| | | 31.03.23 | 31.03.22 |
| Position au début de la période comptable | | 1'257'480 | 1'044'798 |
| Parts émises | | 10'718 | 216'682 |
| Parts rachetées | | -164'013 | -4'000 |
| Position à la fin de la période comptable | | 1'104'185 | 1'257'480 |

| Evolution du nombre de parts de la classe Z | Période comptable | (Liquidation 01.04.21 de la classe) 02.02.22 |
|--|--------------------------|---|
| Position au début de la période comptable | | 128'900 |
| Parts rachetées | | -128'900 |
| Position à la fin de la période comptable | | 0 |

| Variation de la fortune nette du fonds | | |
|--|-----------------------|-----------------------|
| Fortune nette du fonds au début de la période comptable | 211'114'911.58 | 211'643'515.56 |
| Distribution prévue lors de la dernière clôture annuelle | -2'587'841.70 | -2'592'667.30 |
| Distribution intermédiaire des revenus | 0.00 | -169'700.50 |
| Solde des mouvements de parts | -66'749'692.15 | 5'933'036.42 |
| Résultat total | -3'203'169.58 | -3'699'272.60 |
| Fortune nette du fonds à la fin de la période comptable | 138'574'208.15 | 211'114'911.58 |

| Compte de résultat | Période comptable | 01.04.22 | 01.04.21 |
|---|-------------------|----------------------|----------------------|
| | | 31.03.23 | 31.03.22 |
| Revenus | | | |
| Revenus des avoirs en banque | | | |
| à vue | | 19'821.62 | 1'172.57 |
| Intérêts négatifs | | -44'001.55 | -211'491.95 |
| Revenus des valeurs mobilières | | | |
| Obligations, obligations convertibles, emprunts à option et autres titres de créance et droits-valeurs | | 3'523'465.57 | 3'934'089.71 |
| Participation des souscripteurs aux revenus nets courus | | 28'647.20 | 133'894.81 |
| Total des revenus | | 3'527'932.84 | 3'857'665.14 |
| Charges | | | |
| Intérêts passifs | | -1'440.32 | -100.56 |
| Bonifications réglementaires | | | |
| Commission forfaitaire de gestion | | -737'260.68 | -950'409.44 |
| Autres charges | | -12'452.21 | -11'407.69 |
| Participation des porteurs de parts sortants aux revenus nets courus | | -551'209.25 | -131'327.08 |
| Total des charges | | -1'302'362.46 | -1'093'244.77 |
| Résultat net avant ajustements | | 2'225'570.38 | 2'764'420.37 |
| Gains et pertes de capital réalisés | | -2'298'733.85 | 4'452'148.53 |
| Résultat réalisé | | -73'163.47 | 7'216'568.90 |
| Gains et pertes de capital non réalisés | | -3'130'006.11 | -10'915'841.50 |
| Résultat total | | -3'203'169.58 | -3'699'272.60 |

| | Période comptable | 01.04.22 | 01.04.21 |
|--|-------------------|------------------|------------------|
| Utilisation du résultat de la classe A | | 31.03.23 | 31.03.22 |
| Résultat net | | 86'988.49 | 82'642.62 |
| Report de l'année précédente | | 1'608.94 | 672.82 |
| Résultat disponible pour être réparti | | 88'597.43 | 83'315.44 |
| Résultat prévu pour être distribué aux investisseurs | | 80'825.00 | 81'706.50 |
| Report à compte nouveau | | 7'772.43 | 1'608.94 |
| Total | | 88'597.43 | 83'315.44 |

| | Période comptable | 01.04.22 | 01.04.21 |
|--|-------------------|-------------------|-------------------|
| Utilisation du résultat de la classe B | | 31.03.23 | 31.03.22 |
| Résultat net | | 415'725.45 | 922'815.30 |
| Report de l'année précédente | | 1'999.09 | 76'342.99 |
| Résultat disponible pour être réparti | | 417'724.54 | 999'158.29 |
| Résultat prévu pour être distribué aux investisseurs | | 409'011.40 | 997'159.20 |
| Report à compte nouveau | | 8'713.14 | 1'999.09 |
| Total | | 417'724.54 | 999'158.29 |

| | Période comptable | 01.04.22 | 01.04.21 |
|--|-------------------|---------------------|---------------------|
| Utilisation du résultat de la classe C | | 31.03.23 | 31.03.22 |
| Résultat net | | 1'722'856.44 | 1'594'817.44 |
| Report de l'année précédente | | 118'084.42 | 32'242.98 |
| Résultat disponible pour être réparti | | 1'840'940.86 | 1'627'060.42 |
| Résultat prévu pour être distribué aux investisseurs | | 1'766'696.00 | 1'508'976.00 |
| Report à compte nouveau | | 74'244.86 | 118'084.42 |
| Total | | 1'840'940.86 | 1'627'060.42 |

| | Période comptable | (Liquidation 01.04.21 de la classe) 02.02.22 |
|--|-------------------|---|
| Utilisation du résultat de la classe Z | | |
| Résultat net | | 164'145.01 |
| Report de l'année précédente | | 5'555.50 |
| Résultat disponible pour être réparti | | 169'700.51 |
| Distribution intermédiaire des revenus | | 169'700.50 |
| Résultat prévu pour être distribué aux investisseurs | | 0.00 |
| Report à compte nouveau | | 0.01 |
| Total | | 169'700.51 |

Inventaire et transactions

Inventaire de la fortune du fonds à la fin de la période comptable

| ISIN | Désignation | Nombre/Nominal | Monnaie | Cours | Valeur vénale | en % |
|--|--|----------------|---------|----------|-----------------------|--------------|
| Valeurs mobilières cotées en bourse | | | | | 131'371'489.52 | 94.77 |
| Obligations | | | | | | |
| CH0244717978 | 1 1/2 % Auchan Holding 14-24 NT | 400'000 | CHF | 98.22 % | 392'880.00 | 0.28 |
| CH0276581094 | 0.55 % Spitalverband Limmattal 15-25 | 700'000 | CHF | 95.75 % | 670'250.00 | 0.48 |
| CH0306179125 | 1 % Holcim 15-25 | 1'000'000 | CHF | 97.40 % | 974'000.00 | 0.70 |
| CH0311427584 | 1/2 % Heathrow Funding 16-24 | 400'000 | CHF | 97.89 % | 391'560.00 | 0.28 |
| CH0326371421 | 1 % HIAG Immobilien Holding 16-23 | 300'000 | CHF | 99.67 % | 299'010.00 | 0.22 |
| CH0360172735 | 1 3/4 % Temenos Group 17-24 | 500'000 | CHF | 97.99 % | 489'950.00 | 0.35 |
| CH0379268748 | 2.10 % RZD Capital 17-23 NT | 700'000 | CHF | 35.00 % | 245'000.00 | 0.18 |
| CH0416239777 | 0.55 % RCI Banque 18-23 | 450'000 | CHF | 99.74 % | 448'830.00 | 0.32 |
| CH0419040768 | 2 % Centrale nucléaire de Leibstadt 19-25 | 1'300'000 | CHF | 98.15 % | 1'275'950.00 | 0.92 |
| CH0419041519 | 0.05 % Investis Holding 19-23 | 805'000 | CHF | 98.72 % | 794'696.00 | 0.57 |
| CH0422393121 | 7/8 % EFIAG - Emissions- und Finanz 18-23 | 1'500'000 | CHF | 99.09 % | 1'486'350.00 | 1.07 |
| CH0423279303 | 1.10 % Commerzbank 18-25 NT Series 900 Tranche 1 | 200'000 | CHF | 96.35 % | 192'700.00 | 0.14 |
| CH0468581571 | 1.002 % Axpo Holding 20-27 | 1'000'000 | CHF | 92.50 % | 925'000.00 | 0.67 |
| CH0471297983 | 7/8 % HIAG Immobilien Holding 19-24 | 600'000 | CHF | 97.72 % | 586'320.00 | 0.42 |
| CH0474977722 | 0.2525 % Bank of America 19-26 NT | 500'000 | CHF | 94.05 % | 470'250.00 | 0.34 |
| CH0505011962 | 0.45 % Black Sea Trade & Development Bank 19-23 NT | 1'635'000 | CHF | 98.17 % | 1'605'079.50 | 1.18 |
| CH0517825318 | 0.26 % Hyundai Capital Services 20-25 NT | 600'000 | CHF | 96.00 % | 576'000.00 | 0.42 |
| CH0520663599 | 0 % Credit Suisse (Suisse) 20-30 | 2'000'000 | CHF | 78.65 % | 1'573'000.00 | 1.13 |
| CH0522159026 | 2.10 % RCI Banque 22-25 NT | 500'000 | CHF | 98.15 % | 490'750.00 | 0.35 |
| CH0522690715 | 0.84 % RZD Capital 20-26 NT | 750'000 | CHF | 23.00 % | 172'500.00 | 0.12 |
| CH0536892612 | 0.70 % Flughafen Zuerich 20-24 | 600'000 | CHF | 98.37 % | 590'220.00 | 0.43 |
| CH0536892620 | 1 % Firmenich International 20-23 | 500'000 | CHF | 99.15 % | 495'750.00 | 0.36 |
| CH0550103078 | 0.405% CABEI 20-25 NT | 500'000 | CHF | 95.95 % | 479'750.00 | 0.35 |
| CH0572142468 | 1 1/4 % Syngenta Finance 20-23 | 1'165'000 | CHF | 99.30 % | 1'156'845.00 | 0.83 |
| CH0579132959 | 1 3/4 % Helvetia Compagnie Suisse d'Assurances 20 var | 600'000 | CHF | 88.20 % | 529'200.00 | 0.38 |
| CH0581947725 | 2 1/8 % Ford Motor Credit Co 20-23 NT | 1'370'000 | CHF | 98.88 % | 1'354'656.00 | 0.98 |
| CH0598928759 | 1 3/4 % Swiss Life 21 Tranche 1 var | 1'000'000 | CHF | 90.00 % | 900'000.00 | 0.65 |
| CH1118483697 | 0.0519 % FCA Capital Suisse 21-24 | 450'000 | CHF | 95.50 % | 429'750.00 | 0.31 |
| CH1137122755 | 0.05 % Tecan Group 21-25 | 400'000 | CHF | 94.70 % | 378'800.00 | 0.27 |
| CH1137122789 | 1.15 % Tanner Servicios Financieros 21-24 Tranche 1 NT | 1'000'000 | CHF | 95.96 % | 959'600.00 | 0.69 |
| CH1139995778 | 0.21 % AMAG Leasing 21-24 | 1'000'000 | CHF | 96.81 % | 968'100.00 | 0.70 |
| CH1167887277 | 0.8975 % NatWest Markets 22-25 NT | 600'000 | CHF | 96.85 % | 581'100.00 | 0.42 |
| CH1175016109 | 1 3/4 % Alpiq Holding 22-26 | 500'000 | CHF | 97.20 % | 486'000.00 | 0.35 |
| CH1184694755 | 1 5/8 % Alpiq Holding 22-25 | 500'000 | CHF | 97.55 % | 487'750.00 | 0.35 |
| CH1184694763 | 1.3275 % Banco Santander 22-25 NT | 500'000 | CHF | 97.60 % | 488'000.00 | 0.35 |
| CH1191066252 | 2 % Centrale nucléaire de Leibstadt 22-27 | 500'000 | CHF | 98.25 % | 491'250.00 | 0.35 |
| CH1199659934 | 2.15 % Metropolitan Life Global Funding 22-26 Reg S | 500'000 | CHF | 99.00 % | 495'000.00 | 0.36 |
| CH1215933958 | 3 3/8 % Commerzbank 22-26 NT | 500'000 | CHF | 99.00 % | 495'000.00 | 0.36 |
| CH1218301971 | 2 5/8 % Societe Generale 22-26 NT | 400'000 | CHF | 100.50 % | 402'000.00 | 0.29 |

| ISIN | Désignation | Nombre/Nominal | Monnaie | Cours | Valeur vénale | en % |
|--------------|---|----------------|---------|-------------|----------------------|--------------|
| CH1228837865 | 2.33 % UBS AG, London Branch 22-25 NT | 400'000 | CHF | 99.80 % | 399'200.00 | 0.29 |
| CH1230759560 | 1.95 % Inselspital-Stiftung 23-26 | 500'000 | CHF | 99.35 % | 496'750.00 | 0.36 |
| CH1243018814 | 2.26 % Bank of Montreal 23-29 NT | 400'000 | CHF | 98.80 % | 395'200.00 | 0.29 |
| CH1243018822 | 2.8025 % AMAG Leasing 23-25 Tranche 1 | 500'000 | CHF | 100.20 % | 501'000.00 | 0.36 |
| CH1244319450 | 3.645 % Deutsche Bank AG Frankfurt am Main ZH Branche 23-29 | 600'000 | CHF | 95.00 % | 570'000.00 | 0.41 |
| CH1245295758 | 3.2625 % Commerzbank 23-27 NT | 400'000 | CHF | 98.45 % | 393'800.00 | 0.28 |
| CH1251030099 | 2 5/8 % ABN AMRO Bank 23-28 | 600'000 | CHF | 99.95 % | 599'700.00 | 0.43 |
| CHF | | | | | 29'584'496.50 | 21.34 |
| BE6309987400 | 4 1/4 % Solvay 18 var | 700'000 | EUR | 99.25 % | 689'539.37 | 0.50 |
| CH0537261858 | 3 1/4 % Credit Suisse Group 20-26 | 400'000 | EUR | 94.51576 % | 375'227.58 | 0.27 |
| CH1255915006 | 4 5/8 % UBS Group 23-28 NT var | 200'000 | EUR | 100.03734 % | 198'574.11 | 0.14 |
| DE0001102580 | 0 % Deutschland 22-32 | 6'000'000 | EUR | 82.12876 % | 4'890'767.72 | 3.52 |
| DE0001102606 | 1.70 % Deutschland 22-32 | 4'000'000 | EUR | 95.2866 % | 3'782'878.14 | 2.73 |
| DE000A30VT06 | 5 % Deutsche Bank 22-30 var | 500'000 | EUR | 95.45453 % | 473'693.10 | 0.34 |
| DE000DL19WL7 | 1 7/8 % Deutsche Bank 22-28 var | 500'000 | EUR | 86.64373 % | 429'969.49 | 0.31 |
| ES0205032008 | 2 1/2 % Ferrovial 14-24 | 800'000 | EUR | 98.4703 % | 781'854.16 | 0.56 |
| FR0013258936 | 1 1/4 % Credit Mutuel Arkea 17-24 | 1'000'000 | EUR | 96.9409 % | 962'138.43 | 0.69 |
| FR0013311503 | 1 1/8 % Societe Generale 18-25 | 700'000 | EUR | 95.29525 % | 662'063.76 | 0.48 |
| FR0013419736 | 1 % Carrefour 19-27 | 200'000 | EUR | 90.24618 % | 179'138.67 | 0.13 |
| FR0013459765 | 2 5/8 % RCI Banque 19-30 var | 700'000 | EUR | 91.31805 % | 634'432.12 | 0.46 |
| FR0013505625 | 2 1/8 % Aeroport de Paris 20-26 | 300'000 | EUR | 95.67529 % | 284'873.18 | 0.21 |
| FR0014003Q41 | 0 % DANONE 21-25 NT | 500'000 | EUR | 91.86786 % | 455'894.28 | 0.33 |
| FR001400F075 | 4 3/8 % BPCE 23-28 | 1'500'000 | EUR | 100.69646 % | 1'499'118.61 | 1.08 |
| IT0005436693 | 0.60 % Italia 21-31 BT | 1'500'000 | EUR | 76.8652 % | 1'144'330.62 | 0.83 |
| IT0005466013 | 0.95 % Italia 21-32 BT | 5'500'000 | EUR | 77.18572 % | 4'213'375.71 | 3.04 |
| XS0203470157 | 3.082 % AXA - sans echeance NT var | 200'000 | EUR | 80.33968 % | 159'474.27 | 0.12 |
| XS1082971588 | 2 1/2 % Tesco Corporate Treasury Services 14-24 Series 4 | 200'000 | EUR | 98.71422 % | 195'947.73 | 0.14 |
| XS1595704872 | 1 % E.ON International Finance 17-25 NT | 1'000'000 | EUR | 95.29318 % | 945'784.79 | 0.68 |
| XS1614198262 | 1 3/8 % Goldman Sachs Group 17-24 | 1'000'000 | EUR | 97.51562 % | 967'842.50 | 0.70 |
| XS1691909920 | 0.956 % Mizuho Financial Group 17-24 | 500'000 | EUR | 95.52157 % | 474'025.79 | 0.34 |
| XS1715306012 | 1 % Aroundtown 17-25 NT | 500'000 | EUR | 83.09623 % | 412'365.04 | 0.30 |
| XS1757394322 | 1 3/8 % Barclays 18-26 var | 1'000'000 | EUR | 94.61472 % | 939'051.07 | 0.68 |
| XS1771838494 | 1 1/8 % ING Group 18-25 | 500'000 | EUR | 95.3201 % | 473'026.00 | 0.34 |
| XS1785467751 | 2 5/8 % Faurecia 18-25 NT | 500'000 | EUR | 95.67871 % | 474'805.61 | 0.34 |
| XS1820037270 | 1 3/8 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria 18-25 NT | 300'000 | EUR | 95.25712 % | 283'628.09 | 0.20 |
| XS1935256369 | 4 % Telecom Italia 19-24 NT Series 42 Tranche 1 | 1'000'000 | EUR | 99.11976 % | 983'763.59 | 0.71 |
| XS2010031990 | 3 1/2 % Albanie 20-27 | 400'000 | EUR | 90.26598 % | 358'355.94 | 0.26 |
| XS2010038227 | 0.95 % Moody's 19-30 | 750'000 | EUR | 83.66202 % | 622'759.13 | 0.45 |
| XS2022424993 | 1 3/4 % Intesa Sanpaolo 19-29 | 600'000 | EUR | 85.7455 % | 510'614.48 | 0.37 |
| XS2067135421 | 3/8 % Credit Agricole 19-25 Series 568 Tranche 1 NT | 400'000 | EUR | 92.30359 % | 366'445.25 | 0.26 |
| XS2072815066 | 1 3/4 % Banco BPM 19-25 Reg S NT | 900'000 | EUR | 94.9105 % | 847'788.08 | 0.61 |
| XS2089322098 | 1 3/8 % RAI 19-24 | 1'200'000 | EUR | 95.27236 % | 1'134'693.75 | 0.82 |
| XS2168647357 | 1 3/8 % Banco Santander 20-26 NT | 600'000 | EUR | 93.17535 % | 554'859.21 | 0.40 |
| XS2170186923 | 3 1/8 % Republique de Serbie 20-27 | 1'000'000 | EUR | 90.1557 % | 894'795.27 | 0.65 |
| XS2176621170 | 2 1/8 % ING Group 20-31 var | 200'000 | EUR | 91.50856 % | 181'644.48 | 0.13 |
| XS2176785447 | 2 % ENI 20-31 NT | 500'000 | EUR | 87.32955 % | 433'372.88 | 0.31 |
| XS2180510732 | 1 1/4 % ABN AMRO Bank 20-25 NT | 800'000 | EUR | 94.84696 % | 753'084.85 | 0.54 |

| ISIN | Désignation | Nombre/Nominal | Monnaie | Cours | Valeur vénale | en % |
|--------------|---|----------------|---------|-------------|----------------------|--------------|
| XS2181690665 | 3.675 % La Macedoine du Nord 20-26 | 1'000'000 | EUR | 91.76531 % | 910'770.74 | 0.66 |
| XS2199351375 | 4 1/2 % Stellantis 20-28 | 700'000 | EUR | 102.65212 % | 713'175.59 | 0.51 |
| XS2209344543 | 3 3/4 % Faurecia 20-28 | 500'000 | EUR | 89.52044 % | 444'245.19 | 0.32 |
| XS2231715322 | 3 % ZF Finance 20-25 NT | 1'000'000 | EUR | 94.99665 % | 942'841.77 | 0.68 |
| XS2231792586 | 1/2 % FCA Bank S.p.A. Irish branch 20-23 NT | 1'000'000 | EUR | 98.74212 % | 980'015.54 | 0.71 |
| XS2300208928 | 0 % SNAM 21-25 NT | 1'000'000 | EUR | 92.08527 % | 913'946.26 | 0.66 |
| XS2369906644 | 0.90 % Nasdaq 21-33 | 800'000 | EUR | 72.71122 % | 577'327.07 | 0.42 |
| XS2387060259 | 0.67 % NatWest Group 21-29 NT | 500'000 | EUR | 81.26102 % | 403'257.82 | 0.29 |
| XS2400445289 | 1/2 % Dell Bank International 21-26 NT | 500'000 | EUR | 88.78627 % | 440'601.86 | 0.32 |
| XS2403428472 | 2 1/8 % Rexel 21-28 | 1'000'000 | EUR | 86.80109 % | 861'500.83 | 0.62 |
| XS2430951660 | 0.877 % Barclays 22-28 var | 500'000 | EUR | 86.04721 % | 427'009.27 | 0.31 |
| XS2468223107 | 5.80 % Assicurazioni Generali 22-32 NT | 500'000 | EUR | 102.63842 % | 509'343.16 | 0.37 |
| XS2473715675 | 2 3/4 % Bank of Montreal 22-27 | 500'000 | EUR | 95.76317 % | 475'224.74 | 0.34 |
| XS2485259241 | 1 3/4 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria 22-25 NT | 500'000 | EUR | 95.29494 % | 472'901.14 | 0.34 |
| XS2524746687 | 4.125 % ING Group 22-33 NT var | 500'000 | EUR | 94.90507 % | 470'966.40 | 0.34 |
| XS2525226622 | 3.53 % Santander UK Group Holding 22-28 var | 600'000 | EUR | 94.5159 % | 562'842.15 | 0.41 |
| XS2528323780 | 3.49 % Mizuho Financial Group 22-27 NT | 500'000 | EUR | 98.10398 % | 486'841.02 | 0.35 |
| XS2529233814 | 4 3/4 % Intesa Sanpaol 22-27 NT | 500'000 | EUR | 100.02362 % | 496'367.19 | 0.36 |
| XS2545259876 | 4 1/2 % Dell Bank International 22-27 | 500'000 | EUR | 102.10621 % | 506'702.06 | 0.37 |
| XS2545759099 | 5 1/4 % Intesa Sanpaolo 22-30 | 300'000 | EUR | 103.85661 % | 309'233.04 | 0.22 |
| XS2569069375 | 4 1/2 % Lloyds Banking Group 23-29 | 800'000 | EUR | 100.20799 % | 795'651.40 | 0.57 |
| XS2585239200 | 4 5/8 % Virgin Money 23-28 var | 600'000 | EUR | 95.37022 % | 567'929.64 | 0.41 |
| XS2587352340 | 4.30 % General Motors 23-29 NT | 500'000 | EUR | 98.64041 % | 489'503.06 | 0.35 |
| XS2588885025 | 4.45 % UniCredit 23-29 NT var | 1'000'000 | EUR | 96.36719 % | 956'444.34 | 0.69 |
| XS2589907653 | 5 1/2 % Credit Suisse AG, London Branch 23-26 | 500'000 | EUR | 100.78571 % | 500'149.06 | 0.36 |
| XS2592650373 | 5 % Intesa Sanpaolo 23-28 NT var | 500'000 | EUR | 100.18688 % | 497'177.40 | 0.36 |
| XS2595028536 | 4.656 % Morgan Stanley 23-29 var | 1'000'000 | EUR | 101.84395 % | 1'010'801.19 | 0.73 |
| EUR | | | | | 51'348'765.78 | 37.04 |
| US00206RHJ41 | 4.35 % AT&T 19-29 NT | 1'000'000 | USD | 97.92174 % | 894'564.07 | 0.65 |
| US05581LAB53 | 3.80 % BNP Paribas 17-24 NT Reg S | 700'000 | USD | 98.85822 % | 632'183.48 | 0.46 |
| US05946KAK79 | 5.862 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria 22-26 var | 1'000'000 | USD | 98.79332 % | 902'526.33 | 0.65 |
| US06051GJB68 | 2.592 % Bank of America 20-31 var | 1'000'000 | USD | 84.69737 % | 773'752.81 | 0.56 |
| US06051GKW86 | 4.948 % Bank of America 22-28 var | 250'000 | USD | 99.47611 % | 227'191.01 | 0.16 |
| US09659X2R20 | 2.159 % BNP Paribas 21-29 NT var | 250'000 | USD | 83.60347 % | 190'939.86 | 0.14 |
| US09660V2A05 | 4 3/8 % BNP Paribas 18-33 NT | 250'000 | USD | 91.35047 % | 208'633.04 | 0.15 |
| US172967MS77 | 2.572 % Citigroup 20-31 | 700'000 | USD | 84.40035 % | 539'727.60 | 0.39 |
| US219868CE41 | 1 1/4 % Corporacion Andina De Fomento 21-24 NT | 1'000'000 | USD | 94.38915 % | 862'292.10 | 0.62 |
| US23636BBA61 | 0.976 % Danske Bank 21-25 NT | 995'000 | USD | 93.01762 % | 845'513.64 | 0.61 |
| US251526CB33 | 3.961 % Deutsche Bank New York 19-25 NT var | 1'000'000 | USD | 94.53994 % | 863'669.59 | 0.62 |
| US345397C353 | 7.35 % Ford Motor Credit Co 22-27 | 300'000 | USD | 103.15556 % | 282'713.27 | 0.20 |
| US37045XDR44 | 2.35 % General Motors Financial 22-27 NT | 500'000 | USD | 89.52083 % | 408'908.78 | 0.29 |
| US37045XEB82 | 6 % General Motors Financial Co 23-28 | 300'000 | USD | 102.33314 % | 280'459.31 | 0.20 |
| US40434LAB18 | 3 % HP 20-27 NT | 1'000'000 | USD | 93.15905 % | 851'054.47 | 0.61 |
| US42824CAW91 | 4.90 % Hewlett Packard Enterprise 16-25 NT | 800'000 | USD | 99.73852 % | 728'928.99 | 0.53 |
| US456837BA00 | 3.869 % ING Group 22-26 var | 200'000 | USD | 96.73248 % | 176'739.91 | 0.13 |
| US46647PAH91 | 3.22 % JPMorgan Chase & Co 17-25 NT Global Series E var | 500'000 | USD | 97.87738 % | 447'079.40 | 0.32 |
| US46647PBK12 | 2.083 % JPMorgan Chase & Co 20-26 var | 1'000'000 | USD | 93.91233 % | 857'936.12 | 0.62 |

| ISIN | Désignation | Nombre/Nominal | Monnaie | Cours | Valeur vénale | en % |
|--------------|---|----------------|---------|-------------|----------------------|--------------|
| US46647PDG81 | 4.851 % JPMorgan Chase & Co 22-28 var | 500'000 | USD | 99.83914 % | 456'040.24 | 0.33 |
| US46647PDM59 | 5.546 % JPMorgan Chase & Co 22-25 NT var | 500'000 | USD | 100.66549 % | 459'814.80 | 0.33 |
| US49271VAP58 | 3.95 % Keurig Dr Pepper 22-29 NT | 500'000 | USD | 95.87913 % | 437'951.89 | 0.32 |
| US53944YAR45 | 3.511 % Lloyds Banking Group 22-26 var | 900'000 | USD | 95.18322 % | 782'591.70 | 0.56 |
| US58013MFM10 | 2 1/8 % McDonald's 20-30 NT | 250'000 | USD | 86.4547 % | 197'451.73 | 0.14 |
| US606822CN27 | 5.354 % Mitsubishi UFJ Financial Group 22-28 var | 500'000 | USD | 100.30914 % | 458'187.06 | 0.33 |
| US606822CQ57 | 5.063 % Mitsubishi UFJ Financial Group 22-25 var | 500'000 | USD | 99.27012 % | 453'441.08 | 0.33 |
| US64110LAS51 | 4 7/8 % Netflix 18-28 | 700'000 | USD | 100.50698 % | 642'727.06 | 0.46 |
| US651639AY25 | 2 1/4 % Newmont Corporation 20-30 NT | 1'000'000 | USD | 83.9571 % | 766'990.12 | 0.55 |
| US780097BK63 | 4.269 % NatWest Group 19-25 var | 500'000 | USD | 98.01745 % | 447'719.20 | 0.32 |
| US78409VAP94 | 2 1/2 % S&P Global 19-29 NT | 750'000 | USD | 88.85615 % | 608'808.99 | 0.44 |
| US83368TAV08 | 2 5/8 % Societe Generale 20-25 | 500'000 | USD | 93.6366 % | 427'708.57 | 0.31 |
| US85207UAF21 | 7 7/8 % Sprint 14-23 NT | 1'000'000 | USD | 100.81367 % | 920'983.24 | 0.66 |
| US855244AT67 | 3.55 % Starbucks 19-29 NT | 750'000 | USD | 95.47553 % | 654'162.56 | 0.47 |
| US88579YBC49 | 3 5/8 % 3M 18-28 NT Series F | 750'000 | USD | 96.33749 % | 660'068.34 | 0.48 |
| US89153VAQ23 | 3.455 % Total Energies Capital Intl 19-29 NT | 1'000'000 | USD | 95.46531 % | 872'123.34 | 0.63 |
| US91282CCB54 | 1 5/8 % USA 21-31 Series C-2031 TB | 9'000'000 | USD | 86.92188 % | 7'146'673.10 | 5.16 |
| US91282CCS89 | 1 1/4 % USA 21-31 Series E-2031 TB | 15'000'000 | USD | 83.875 % | 11'493'600.94 | 8.30 |
| USF12033TN02 | 2.589 % DANONE 16-23 NT Reg S | 1'000'000 | USD | 98.35438 % | 898'516.48 | 0.65 |
| USF2R125CE38 | 4 % Credit Agricole 18-33 NT var | 250'000 | USD | 90.48228 % | 206'650.22 | 0.15 |
| USH3698DDN15 | 6.442 % Credit Suisse Group 22-28 var | 1'000'000 | USD | 99.35944 % | 907'698.19 | 0.65 |
| USH42097CM73 | 1.494 % UBS London Branch 21-27 var | 1'000'000 | USD | 86.10612 % | 786'622.45 | 0.57 |
| USN30706VC11 | 1 3/8 % Enel Finance International 21-26 NT | 1'500'000 | USD | 89.10507 % | 1'221'028.99 | 0.88 |
| USN30707AQ19 | 5 % Enel Finance International 22-32 | 500'000 | USD | 93.71473 % | 428'065.47 | 0.31 |
| USN82008AZ15 | 1.70 % Siemens Financieringsmaatschappij 21-28 NT | 500'000 | USD | 88.09236 % | 402'383.86 | 0.29 |
| USU5521TAE20 | 4 % MSCI 19-29 | 500'000 | USD | 91.26396 % | 416'870.93 | 0.30 |
| USY5257YAL12 | 5.831 % Lenovo Group 22-28 NT | 300'000 | USD | 100.87769 % | 276'470.43 | 0.20 |
| XS1485742438 | 3 7/8 % Allianz SE 16 - sans echeance NT | 400'000 | USD | 66.83982 % | 244'246.05 | 0.18 |
| XS1592433038 | 4 % Cooperatieve Rabobank 17-29 NT var | 1'000'000 | USD | 96.99111 % | 886'062.29 | 0.64 |
| XS1782625641 | 3.90 % Mediobanca Intl (Luxembourg) 18-24 NT var Series 218 | 1'500'000 | USD | 98.69192 % | 1'352'400.10 | 0.98 |
| XS1826630425 | 4 % ENI 18-23 | 500'000 | USD | 99.00974 % | 452'251.76 | 0.33 |
| XS1883263151 | 4 1/2 % Bank of Ireland 18-23 NT | 1'200'000 | USD | 98.86263 % | 1'083'791.44 | 0.78 |
| XS1917910884 | 7.83 % UniCredit 18-23 Series 4 Senior NT | 1'000'000 | USD | 100.74387 % | 920'345.63 | 0.66 |
| XS2125052261 | 5 7/8 % Lenovo Group 20-25 | 900'000 | USD | 100.6045 % | 827'165.17 | 0.60 |
| XS2232101803 | 5 7/8 % Trafigura 20-25 NT | 300'000 | USD | 96.98431 % | 265'800.04 | 0.19 |
| USD | | | | | 50'438'227.24 | 36.39 |

| | | | | | | |
|---------------------------------------|--|--|--|--|--------------------|--------------|
| Instruments financiers dérivés | | | | | -607'390.11 | -0.44 |
|---------------------------------------|--|--|--|--|--------------------|--------------|

| | | | | | | |
|----------------|----------------------|------|-----|-----------|--------------|-------------|
| EURO.SH0623 | EURO SCHATZ EUREX | -130 | EUR | 105.695 | 0.00* | 0.00 |
| EURX.BD0623 | EUREX EURO BUND | -40 | EUR | 135.84 | 0.00* | 0.00 |
| EURX.BOB0623 | EURO-BOBL | -130 | EUR | 117.88 | 0.00* | 0.00 |
| LIF.BTP0623 | BTP GOVT BOND 10 Y | -85 | EUR | 115.35 | 0.00* | 0.00 |
| CBOT.TN20623 | US T-NOTES 2 Y | -160 | USD | 103.22656 | 0.00* | 0.00 |
| CBOT.TN50623 | US T-NOTES 5 Y | -260 | USD | 109.50781 | 0.00* | 0.00 |
| CBOT.UL10623 | US ULTRABOND 10 YEAR | -145 | USD | 121.14063 | 0.00* | 0.00 |
| Futures | | | | | 0.00* | 0.00 |

| ISIN | Désignation | Nombre/Nominal | Monnaie | Cours | Valeur vénale | en % |
|--------------------------|-------------|----------------|---------|----------|--------------------|--------------|
| ITXEX538 | 21667KJQ2 | -6'000'000 | EUR | -3.58535 | -223'432.37 | -0.16 |
| ITXEX539 | 21667KKC1 | -14'000'000 | EUR | -2.59661 | -383'957.74 | -0.28 |
| Dérivés de crédit | | | | | -607'390.11 | -0.44 |

Valeurs mobilières non cotées en bourse

| Obligations | | | | | 2'465'137.32 | 1.78 |
|--------------------|--|-----------|-----|------------|---------------------|-------------|
| CH1255924404 | 2.70 % Ferring Holding 23-27 | 1'200'000 | CHF | 98.99 % | 1'187'880.00 | 0.86 |
| CHF | | | | | 1'187'880.00 | 0.86 |
| XS2495583978 | 2 3/8 % Andean Development Corporation 22-27 NT | 500'000 | EUR | 93.49556 % | 463'971.72 | 0.33 |
| EUR | | | | | 463'971.72 | 0.33 |
| US24703TAE64 | 4.90 % Dell International LLC/EMC 21-26 NT | 700'000 | USD | 99.45269 % | 635'985.02 | 0.46 |
| US25160PAJ66 | 6.119 % Deutsche Bank New York 22-26 Series D NT var | 200'000 | USD | 97.03934 % | 177'300.58 | 0.13 |
| USD | | | | | 813'285.60 | 0.59 |

| Instruments financiers dérivés | | | | | -141'846.05 | -0.10 |
|---------------------------------------|----------|--------------|-----|---------|--------------------|--------------|
| DAT028683 | 20.04.23 | 29'515'428 | CHF | 1.00 | 29'515'428.00 | 21.29 |
| DAT028683 | 20.04.23 | -32'400'000 | USD | 0.91197 | -29'547'758.57 | -21.32 |
| DAT028684 | 20.04.23 | 32'092'297.2 | CHF | 1.00 | 32'092'297.20 | 23.16 |
| DAT028684 | 20.04.23 | -32'400'000 | EUR | 0.99165 | -32'129'492.40 | -23.18 |
| DAT028805 | 25.05.23 | 27'643'356.6 | CHF | 1.00 | 27'643'356.60 | 19.94 |
| DAT028805 | 25.05.23 | -30'300'000 | USD | 0.90851 | -27'527'710.97 | -19.86 |
| DAT028806 | 25.05.23 | 17'227'735 | CHF | 1.00 | 17'227'735.00 | 12.43 |
| DAT028806 | 25.05.23 | -17'500'000 | EUR | 0.98986 | -17'322'521.56 | -12.50 |
| DAT028864 | 20.04.23 | 3'500'000 | USD | 1.00 | 3'197'425.00 | 2.31 |
| DAT028864 | 20.04.23 | -3'266'259.5 | CHF | 1.09653 | -3'271'926.41 | -2.36 |
| DAT028897 | 25.05.23 | 1'466'787 | CHF | 1.00 | 1'466'787.00 | 1.06 |
| DAT028897 | 25.05.23 | -1'500'000 | EUR | 0.98986 | -1'484'787.56 | -1.07 |
| DAT028967 | 25.05.23 | 1'285'155.3 | CHF | 1.00 | 1'285'155.30 | 0.93 |
| DAT028967 | 25.05.23 | -1'300'000 | EUR | 0.98986 | -1'286'815.89 | -0.93 |
| DAT028977 | 20.04.23 | 2'000'000 | USD | 1.00 | 1'827'100.00 | 1.32 |
| DAT028977 | 20.04.23 | -1'822'954 | CHF | 1.09653 | -1'826'116.79 | -1.32 |
| Opérations à terme sur devises | | | | | -141'846.05 | -0.10 |

*Les contrats sur futures ouverts sont sans valeur vénale car le résultat de la réévaluation est porté quotidiennement en augmentation/diminution du solde des avoirs en banque à vue.

| Inventaire résumé | Valeur vénale | en % |
|--|-----------------------|---------------|
| Avoirs en banque à vue | 4'410'300.95 | 3.18 |
| Obligations, obligations convertibles, emprunts à option et autres titres de créance et droits-valeurs | 133'836'626.84 | 96.55 |
| Instruments financiers dérivés | -749'236.16 | -0.54 |
| Autres actifs | 1'124'841.80 | 0.81 |
| Fortune totale du fonds à la fin de la période comptable | 138'622'533.43 | 100.00 |
| Autres engagements | -48'325.28 | |
| Fortune nette du fonds à la fin de la période comptable | 138'574'208.15 | |

| | | |
|-----------------|-----|-----------------|
| Cours de change | EUR | 1 = CHF 0.9925 |
| | GBP | 1 = CHF 1.12955 |
| | USD | 1 = CHF 0.91355 |

Risques sur instruments financiers dérivés selon l'approche Commitment II

| Engagement du fonds | % de la fortune nette | Montant |
|--|------------------------------|----------------|
| Engagement total brut résultant de dérivés | 180% | 250'089'707.13 |
| Engagement total net résultant de dérivés | 98% | 135'912'519.00 |
| Engagement de prêts de valeurs mobilières et d'opérations de pension | 0% | 0.00 |

Informations supplémentaires et opérations hors-bilan

| | | |
|--|--|------|
| Valeurs mobilières prêtées à la date du bilan | | 0.00 |
| Valeurs mobilières mises en pension à la date du bilan | | 0.00 |
| Montant du compte prévu pour être réinvesti | | 0.00 |

Type et montant des sûretés acceptées

| | | |
|------------------------|--|------|
| Aucune sûreté acceptée | | 0.00 |
|------------------------|--|------|

Contreparties pour les opérations over-the-counter (OTC)

- Banque Cantonale Vaudoise
- Goldman Sachs International

Liste des transactions pendant la période comptable

| ISIN | Désignation | Achats 1) | Ventes 2) |
|--|---|-----------|-----------|
| Positions ouvertes à la fin de la période comptable | | | |
| Obligations | | | |
| CH0276581094 | 0.55 % Spitalverband Limmattal 15-25 | 700'000 | 0 |
| CH0416239777 | 0.55 % RCI Banque 18-23 | 450'000 | 0 |
| CH0419041519 | 0.05 % Investis Holding 19-23 | 805'000 | 0 |
| CH0422393121 | 7/8 % EFIAG - Emissions- und Finanz 18-23 | 1'345'000 | 0 |
| CH0471297983 | 7/8 % HIAG Immobilien Holding 19-24 | 600'000 | 0 |
| CH0522159026 | 2.10 % RCI Banque 22-25 NT | 500'000 | 0 |
| CH0536892612 | 0.70 % Flughafen Zuerich 20-24 | 0 | 600'000 |
| CH0537261858 | 3 1/4 % Credit Suisse Group 20-26 | 400'000 | 0 |
| CH0572142468 | 1 1/4 % Syngenta Finance 20-23 | 165'000 | 0 |
| CH0581947725 | 2 1/8 % Ford Motor Credit Co 20-23 NT | 40'000 | 0 |
| CH1184694755 | 1 5/8 % Alpiq Holding 22-25 | 500'000 | 0 |
| CH1184694763 | 1.3275 % Banco Santander 22-25 NT | 500'000 | 0 |
| CH1191066252 | 2 % Centrale nucleaire de Leibstadt 22-27 | 500'000 | 0 |
| CH1199659934 | 2.15 % Metropolitan Life Global Funding 22-26 Reg S | 500'000 | 0 |
| CH1215933958 | 3 3/8 % Commerzbank 22-26 NT | 500'000 | 0 |
| CH1218301971 | 2 5/8 % Societe Generale 22-26 NT | 400'000 | 0 |
| CH1228837865 | 2.33 % UBS AG, London Branch 22-25 NT | 400'000 | 0 |
| CH1230759560 | 1.95 % Inselspital-Stiftung 23-26 | 500'000 | 0 |
| CH1243018814 | 2.26 % Bank of Montreal 23-29 NT | 400'000 | 0 |
| CH1243018822 | 2.8025 % AMAG Leasing 23-25 Tranche 1 | 500'000 | 0 |
| CH1244319450 | 3.645 % Deutsche Bank AG Frankfurt am Main ZH Branche 23-29 | 600'000 | 0 |
| CH1245295758 | 3.2625 % Commerzbank 23-27 NT | 400'000 | 0 |
| CH1251030099 | 2 5/8 % ABN AMRO Bank 23-28 | 600'000 | 0 |
| CH1255915006 | 4 5/8 % UBS Group 23-28 NT var | 200'000 | 0 |
| CH1255924404 | 2.70 % Ferring Holding 23-27 | 1'200'000 | 0 |
| DE0001102580 | 0 % Deutschland 22-32 | 6'000'000 | 6'000'000 |
| DE0001102606 | 1.70 % Deutschland 22-32 | 4'000'000 | 0 |
| DE000A30VT06 | 5 % Deutsche Bank 22-30 var | 500'000 | 0 |
| FR001400F075 | 4 3/8 % BPCE 23-28 | 1'500'000 | 0 |
| IT0005436693 | 0.60 % Italia 21-31 BT | 0 | 1'000'000 |
| IT0005466013 | 0.95 % Italia 21-32 BT | 5'500'000 | 0 |
| US05946KAK79 | 5.862 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria 22-26 var | 1'600'000 | 600'000 |
| US06051GKW86 | 4.948 % Bank of America 22-28 var | 250'000 | 0 |
| US25160PAJ66 | 6.119 % Deutsche Bank New York 22-26 Series D NT var | 200'000 | 0 |
| US345397C353 | 7.35 % Ford Motor Credit Co 22-27 | 300'000 | 0 |
| US37045XEB82 | 6 % General Motors Financial Co 23-28 | 300'000 | 0 |
| US46647PDG81 | 4.851 % JPMorgan Chase & Co 22-28 var | 500'000 | 0 |
| US46647PDM59 | 5.546 % JPMorgan Chase & Co 22-25 NT var | 1'100'000 | 600'000 |

1) Les achats englobent entre autres les transactions suivantes: achats / titres gratuits / conversions / changements de raisons sociales / splits / dividendes en actions/en espèces / répartitions des titres / transferts / échanges entre sociétés / distributions droits de souscription et d'options

2) Les ventes englobent entre autres les transactions suivantes: ventes / tirages au sort / sorties après échéance / exercices de droits de souscription et d'options / conversions / reverse-splits / remboursements / transferts / échanges entre sociétés

| ISIN | Désignation | Achats 1) | Ventes 2) |
|--------------|--|-----------|-----------|
| US49271VAP58 | 3.95 % Keurig Dr Pepper 22-29 NT | 500'000 | 0 |
| US606822CN27 | 5.354 % Mitsubishi UFJ Financial Group 22-28 var | 500'000 | 0 |
| US606822CQ57 | 5.063 % Mitsubishi UFJ Financial Group 22-25 var | 500'000 | 0 |
| US91282CCB54 | 1 5/8 % USA 21-31 Series C-2031 TB | 0 | 5'000'000 |
| USH3698DDN15 | 6.442 % Credit Suisse Group 22-28 var | 1'000'000 | 0 |
| USN30707AQ19 | 5 % Enel Finance International 22-32 | 500'000 | 0 |
| USY5257YAL12 | 5.831 % Lenovo Group 22-28 NT | 300'000 | 0 |
| XS2232101803 | 5 7/8 % Trafigura 20-25 NT | 300'000 | 0 |
| XS2468223107 | 5.80 % Assicurazioni Generali 22-32 NT | 500'000 | 0 |
| XS2473715675 | 2 3/4 % Bank of Montreal 22-27 | 500'000 | 0 |
| XS2485259241 | 1 3/4 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria 22-25 NT | 500'000 | 0 |
| XS2495583978 | 2 3/8 % Andean Development Corporation 22-27 NT | 500'000 | 0 |
| XS2524746687 | 4.125 % ING Group 22-33 NT var | 500'000 | 0 |
| XS2525226622 | 3.53 % Santander UK Group Holding 22-28 var | 600'000 | 0 |
| XS2528323780 | 3.49 % Mizuho Financial Group 22-27 NT | 500'000 | 0 |
| XS2529233814 | 4 3/4 % Intesa Sanpaol 22-27 NT | 500'000 | 0 |
| XS2545259876 | 4 1/2 % Dell Bank International 22-27 | 500'000 | 0 |
| XS2545759099 | 5 1/4 % Intesa Sanpaolo 22-30 | 300'000 | 0 |
| XS2569069375 | 4 1/2 % Lloyds Banking Group 23-29 | 800'000 | 0 |
| XS2585239200 | 4 5/8 % Virgin Money 23-28 var | 600'000 | 0 |
| XS2587352340 | 4.30 % General Motors 23-29 NT | 500'000 | 0 |
| XS2588885025 | 4.45 % UniCredit 23-29 NT var | 1'000'000 | 0 |
| XS2589907653 | 5 1/2 % Credit Suisse AG, London Branch 23-26 | 500'000 | 0 |
| XS2592650373 | 5 % Intesa Sanpaolo 23-28 NT var | 500'000 | 0 |
| XS2595028536 | 4.656 % Morgan Stanley 23-29 var | 1'000'000 | 0 |

Positions fermées en cours de période comptable

Obligations

| | | | |
|--------------|---|---|-----------|
| CH0122526608 | 2 5/8 % ENAG Energiefinanzierungs 11-23 | 0 | 1'600'000 |
| CH0194405343 | 4 3/4 % Raiffeisen Bank Intl 12-22 | 0 | 795'000 |
| CH0210240310 | 1 3/8 % Centr. LdG Bques Cant. CH 13-25 Series 432 | 0 | 4'980'000 |
| CH0284100564 | 2 % Temenos Group 15-22 | 0 | 1'400'000 |
| CH0325429188 | 3/8 % Vodafone Group 16-24 NT | 0 | 400'000 |
| CH0326371454 | 3/8 % Sulzer 16-22 | 0 | 1'500'000 |
| CH0333827498 | 1/2 % Teva Pharmaceutical Finance Netherlands 16-22 | 0 | 400'000 |
| CH0361533224 | 3/4 % Investis Holding 17-22 | 0 | 1'700'000 |
| CH0362257997 | 1/2 % RCI Banque 17-22 NT Series 306 Tranche 1 Reg S | 0 | 400'000 |
| CH0362748300 | 0.80 % HIAH Immobilien Holding 17-22 | 0 | 390'000 |
| CH0367204986 | 0.45 % EFIAG - Emissions- und Finanz 17-22 | 0 | 750'000 |
| CH0374882816 | 2 1/4 % Gaz Capital 17-22 NT | 0 | 960'000 |
| CH0392885734 | 1/4 % Banque LdG Ets CH Credit Hypoth. 17-26 Series 657 | 0 | 4'000'000 |

1) Les achats englobent entre autres les transactions suivantes: achats / titres gratuits / conversions / changements de raisons sociales / splits / dividendes en actions/en espèces / répartitions des titres / transferts / échanges entre sociétés / distributions droits de souscription et d'options

2) Les ventes englobent entre autres les transactions suivantes: ventes / tirages au sort / sorties après échéance / exercices de droits de souscription et d'options / conversions / reverse-splits / remboursements / transferts / échanges entre sociétés

| ISIN | Désignation | Achats 1) | Ventes 2) |
|--------------|---|-----------|-----------|
| CH0419041295 | 1/8 % AMAG Leasing 19-22 | 0 | 1'000'000 |
| CH0428194275 | 3/4 % Vifor Pharma 18-22 | 0 | 2'000'000 |
| CH0434678444 | 1 % HIAG Immobilien Holding 18-22 | 0 | 1'000'000 |
| CH0435590390 | 1 1/4 % Glencore Finance (Europe) 18-24 | 0 | 1'200'000 |
| CH0467182397 | 1.55 % Banco Mercantile Del Norte 19-22 | 0 | 1'000'000 |
| CH0479514223 | 0.04 % Swiss Credit Card Issuance 19-22 Class A REG S | 0 | 900'000 |
| CH0506071114 | 0 % Banque Cantonale de Fribourg 20-30 | 0 | 2'600'000 |
| CH0511762038 | 0.5225 % Africa Finance 19-23 NT | 0 | 800'000 |
| CH0539032943 | 1.05 % Aeroport International de Geneve 20-23 | 0 | 500'000 |
| DE000A289RN6 | 2 5/8 % Daimler Automobiles 20-25 NT | 0 | 500'000 |
| FR0012620367 | 2.70 % Credit Agricole 15-25 | 0 | 400'000 |
| FR0013213832 | 1 7/8 % CNP Assurances 16-22 NT | 0 | 1'500'000 |
| FR0013266236 | 2 1/2 % EssilorLuxottica 17-22 NT | 0 | 1'600'000 |
| IT0005024234 | 3 1/2 % Italia 14-30 BT | 0 | 6'000'000 |
| IT0005176398 | 2.80 % UniCredit 16-22 | 0 | 1'000'000 |
| IT0005370306 | 2.10 % Italia 19-26 BT | 0 | 5'000'000 |
| US01609WAS17 | 2.80 % Alibaba Group Holding 17-23 NT | 0 | 1'200'000 |
| US023135AJ58 | 2 1/2 % Amazon.com 12-22 NT | 0 | 1'000'000 |
| US037833CJ77 | 3.35 % Apple 17-27 NT | 0 | 400'000 |
| US05578UAA25 | 5.70 % BPCE 13-23 sub NT | 0 | 1'000'000 |
| US056752AJ76 | 3 5/8 % Baidu 17-27 NT | 0 | 500'000 |
| US05964HAE53 | 3 1/8 % Banco Santander 17-23 NT | 0 | 400'000 |
| US05964HAP01 | 3.496 % Banco Santander 22-25 NT | 1'000'000 | 1'000'000 |
| US06051GKS74 | 3.841 % Bank of America 22-25 NT var | 500'000 | 500'000 |
| US06675GAM78 | 2.70 % BFCM 17-22 NT | 0 | 250'000 |
| US10373QAB68 | 3.796 % BP Capital Markets America 18-25 | 0 | 500'000 |
| US14913R2V87 | 3.40 % Caterpillar Financial Services 22-25 NT | 500'000 | 500'000 |
| US14913R2Y27 | 4.90 % Caterpillar Financial Services 22-25 NT | 500'000 | 500'000 |
| US166764BY53 | 2.236 % Chevron Corp. 20-30 NT | 0 | 500'000 |
| US20030NDK46 | 3.30 % Comcast 20-27 NT | 0 | 1'000'000 |
| US22536PAD33 | 3 1/4 % Credit Agricole London Branch 17-24 NT | 0 | 500'000 |
| US22550L2H39 | 3.70 % Credit Suisse, New York Branch 22-25 | 1'000'000 | 1'000'000 |
| US24422EVU09 | 5/8 % John Deere Capital 21-24 | 0 | 400'000 |
| US254687FW18 | 2.20 % The Walt Disney Company 20-28 NT | 0 | 500'000 |
| US458140BQ26 | 3 3/4 % Intel 20-27 NT | 0 | 250'000 |
| US45866FAU84 | 4 % Intercontinental Exchange 22-27 | 750'000 | 750'000 |
| US471048BU18 | 3 3/8 % Japan Bank for International 18-23 | 0 | 1'750'000 |
| US539439AR07 | 4 3/8 % Lloyds Banking Group 18-28 NT | 0 | 625'000 |
| US59156RBZ01 | 4.55 % Metlife 20-30 NT | 0 | 500'000 |
| US6174468Q59 | 2.188 % Morgan Stanley 20-26 var | 0 | 750'000 |
| US61747YET82 | 4.679 % Morgan Stanley 22-26 NT var | 200'000 | 200'000 |
| US654106AH65 | 2.40 % Nike 20-25 NT | 0 | 500'000 |

1) Les achats englobent entre autres les transactions suivantes: achats / titres gratuits / conversions / changements de raisons sociales / splits / dividendes en actions/en espèces / répartitions des titres / transferts / échanges entre sociétés / distributions droits de souscription et d'options
 2) Les ventes englobent entre autres les transactions suivantes: ventes / tirages au sort / sorties après échéance / exercices de droits de souscription et d'options / conversions / reverse-splits / remboursements / transferts / échanges entre sociétés

| ISIN | Désignation | Achats 1) | Ventes 2) |
|--------------|--|-----------|-----------|
| US68389XAU90 | 3.40 % Oracle 14-24 NT | 0 | 800'000 |
| US780097BD21 | 3 7/8 % NatWest Group 16-23 NT | 0 | 500'000 |
| US78016EZ598 | 3 3/8 % Royal Bank of Canada 22-25 | 500'000 | 500'000 |
| US808513AX31 | 3.85 % Charles Schwab 18-25 NT | 0 | 750'000 |
| US89114QCA40 | 2.65 % Toronto Dominion 19-24 Global Series C NT | 0 | 1'000'000 |
| US89115A2C54 | 4.108 % The Toronto-Dominion Bank 22-27 NT | 500'000 | 500'000 |
| USC42970AG50 | 4 1/5 % Harvest Operations Corp 18-23 NT | 0 | 930'000 |
| USF0183JHP96 | 2 1/4 % Air Liquide 16-23 NT Reg S | 0 | 1'400'000 |
| USG253HFAN60 | 2.997 % Credit Suisse Group 17-23 var | 0 | 800'000 |
| USG82016AK57 | 2 1/2 % Sinopec Group Overseas Development 19-24 | 0 | 500'000 |
| USN82008AS71 | 3 1/8 % Siemens Financieringsmaatschappij 17-24 NT Reg S | 0 | 500'000 |
| USP14008AC36 | 5.75 % Banco Mercantile Del Norte 16-31 var | 0 | 500'000 |
| USU09513HZ55 | 3.80 % BMW US Capital 20-23 NT | 0 | 750'000 |
| USU75000BT27 | 2.132 % Roche Holdings 22-25 | 0 | 1'000'000 |
| XS1076957700 | 6 1/4 % Credit Suisse Group 14-sans echeance var | 0 | 1'000'000 |
| XS1085735899 | 5 1/8 % Republique Portugaise 14-24 Series 17 BT | 0 | 1'500'000 |
| XS1222597905 | 2.855 % Intesa Sanpaolo 15-25 NT Series 806 | 0 | 1'300'000 |
| XS1308289146 | 2.20 % Goldman Sachs Group 16-22 NT var | 0 | 1'500'000 |
| XS1396715465 | 2.80 % Credit Suisse 16-22 Series SPLB2016-0JHE NT var | 0 | 1'000'000 |
| XS1586330604 | 4.40 % ABN AMRO Bank 17-28 var | 0 | 600'000 |
| XS1678970291 | 2 % Barclays 17-28 var | 0 | 500'000 |
| XS1685476092 | 4 1/8 % Bank of Ireland 17-27 NT var | 0 | 500'000 |
| XS1694216687 | 2 7/8 % Royaume d'Arabie Saoudite 17-23 NT Reg S | 0 | 1'200'000 |
| XS1796077946 | 4.70 % ING Group 18-28 NT Reg S var | 0 | 500'000 |
| XS1953271225 | 4 7/8 % UniCredit 19-29 var | 500'000 | 500'000 |
| XS2181972568 | 1 1/4 % The Korea Development Bank 20-25 | 0 | 1'300'000 |
| XS2243917908 | 1 1/2 % Amipeace 20-25 NT | 0 | 500'000 |
| XS2262853000 | 1 5/8 % Saudi Arabian Oil Company 20-25 | 0 | 500'000 |

| Code instrument | Désignation | Echéance | Change | Monnaie | Achats | Monnaie | Ventes |
|-----------------|-------------|----------|--------|---------|--------|---------|--------|
|-----------------|-------------|----------|--------|---------|--------|---------|--------|

Positions ouvertes à la fin de la période comptable

Opérations à terme sur devises

| | | | | | | | |
|-----------|--|----------|---------|-----|---------------|-----|---------------|
| DAT028683 | | 20.04.23 | 0.91097 | CHF | 29'515'428.00 | USD | 32'400'000.00 |
| DAT028684 | | 20.04.23 | 0.99050 | CHF | 32'092'297.20 | EUR | 32'400'000.00 |
| DAT028805 | | 25.05.23 | 0.91232 | CHF | 27'643'356.60 | USD | 30'300'000.00 |
| DAT028806 | | 25.05.23 | 0.98444 | CHF | 17'227'735.00 | EUR | 17'500'000.00 |
| DAT028864 | | 20.04.23 | 1.07156 | USD | 3'500'000.00 | CHF | 3'266'259.50 |

1) Les achats englobent entre autres les transactions suivantes: achats / titres gratuits / conversions / changements de raisons sociales / splits / dividendes en actions/en espèces / répartitions des titres / transferts / échanges entre sociétés / distributions droits de souscription et d'options

2) Les ventes englobent entre autres les transactions suivantes: ventes / tirages au sort / sorties après échéance / exercices de droits de souscription et d'options / conversions / reverse-splits / remboursements / transferts / échanges entre sociétés

| Code instrument | Désignation | Echéance | Change | Monnaie | Achats | Monnaie | Ventes |
|-----------------|-------------|----------|---------|---------|--------------|---------|--------------|
| DAT028897 | | 25.05.23 | 0.97786 | CHF | 1'466'787.00 | EUR | 1'500'000.00 |
| DAT028967 | | 25.05.23 | 0.98858 | CHF | 1'285'155.30 | EUR | 1'300'000.00 |
| DAT028977 | | 20.04.23 | 1.09712 | USD | 2'000'000.00 | CHF | 1'822'954.00 |

Dérives de crédit

| | | | | | | | |
|----------|-----------|----------|--|--|--|--|---------------|
| ITXEX538 | 2I667KJQ2 | 20.12.27 | | | | | 6'000'000.00 |
| ITXEX539 | 2I667KKC1 | 20.06.28 | | | | | 14'000'000.00 |

Futures

| | | | | | | | |
|--------------|----------------------|----------|--|--|-------|--|--------|
| CBOT.TN20623 | US T-NOTES 2 Y | 30.06.23 | | | 50.00 | | 210.00 |
| CBOT.TN50623 | US T-NOTES 5 Y | 30.06.23 | | | | | 260.00 |
| CBOT.UL10623 | US ULTRABOND 10 YEAR | 30.06.23 | | | | | 145.00 |
| EURO.SH0623 | EURO SCHATZ EUREX | 30.06.23 | | | | | 130.00 |
| EURX.BD0623 | EUREX EURO BUND | 30.06.23 | | | | | 40.00 |
| EURX.BOB0623 | EURO-BOBL | 30.06.23 | | | 60.00 | | 190.00 |
| LIF.BTP0623 | BTP GOVT BOND 10 Y | 30.06.23 | | | | | 85.00 |

Positions fermées en cours de période comptable

Opérations à terme sur devises

| | | | | | | | |
|-----------|--|----------|---------|-----|---------------|-----|---------------|
| DAT027625 | | 12.05.22 | 1.03343 | CHF | 2'066'862.00 | EUR | 2'000'000.00 |
| DAT027652 | | 21.07.22 | 1.02228 | CHF | 40'073'180.00 | EUR | 39'200'000.00 |
| DAT027653 | | 21.07.22 | 0.95415 | CHF | 48'947'997.60 | USD | 51'300'000.00 |
| DAT027695 | | 17.08.22 | 0.98274 | CHF | 43'240'384.00 | USD | 44'000'000.00 |
| DAT027696 | | 17.08.22 | 1.04325 | CHF | 15'440'100.00 | EUR | 14'800'000.00 |
| DAT027712 | | 17.08.22 | 1.02846 | CHF | 1'542'693.00 | EUR | 1'500'000.00 |
| DAT027936 | | 21.07.22 | 1.01859 | USD | 7'700'000.00 | CHF | 7'559'453.44 |
| DAT027955 | | 18.10.22 | 0.96101 | CHF | 41'323'344.00 | USD | 43'000'000.00 |
| DAT027956 | | 18.10.22 | 0.98988 | CHF | 38'605'164.00 | EUR | 39'000'000.00 |
| DAT027990 | | 18.10.22 | 0.95395 | CHF | 190'790.84 | USD | 200'000.00 |
| DAT028016 | | 18.10.22 | 0.94571 | CHF | 567'426.60 | USD | 600'000.00 |
| DAT028051 | | 10.11.22 | 0.96163 | CHF | 16'059'271.10 | EUR | 16'700'000.00 |
| DAT028052 | | 10.11.22 | 0.93576 | CHF | 39'582'732.60 | USD | 42'300'000.00 |
| DAT028061 | | 10.11.22 | 1.05420 | USD | 5'000'000.00 | CHF | 4'742'940.00 |
| DAT028271 | | 19.01.23 | 0.98948 | CHF | 41'063'544.50 | USD | 41'500'000.00 |
| DAT028272 | | 19.01.23 | 0.97459 | CHF | 35'085'384.00 | EUR | 36'000'000.00 |
| DAT028385 | | 16.02.23 | 0.97709 | CHF | 34'491'418.20 | USD | 35'300'000.00 |
| DAT028386 | | 16.02.23 | 0.98484 | CHF | 15'757'424.00 | EUR | 16'000'000.00 |
| DAT028425 | | 19.01.23 | 1.02697 | EUR | 3'600'000.00 | CHF | 3'505'456.80 |
| DAT028426 | | 19.01.23 | 1.06575 | USD | 6'100'000.00 | CHF | 5'723'654.40 |

1) Les achats englobent entre autres les transactions suivantes: achats / titres gratuits / conversions / changements de raisons sociales / splits / dividendes en actions/en espèces / répartitions des titres / transferts / échanges entre sociétés / distributions droits de souscription et d'options

2) Les ventes englobent entre autres les transactions suivantes: ventes / tirages au sort / sorties après échéance / exercices de droits de souscription et d'options / conversions / reverse-splits / remboursements / transferts / échanges entre sociétés

| Code instrument | Désignation | Echéance | Change | Monnaie | Achats | Monnaie | Ventes |
|-----------------|-------------|----------|---------|---------|--------------|---------|--------------|
| DAT028622 | | 19.01.23 | 1.08595 | USD | 3'000'000.00 | CHF | 2'762'550.00 |
| DAT028706 | | 16.02.23 | 0.99760 | CHF | 1'496'394.00 | EUR | 1'500'000.00 |
| DAT028707 | | 16.02.23 | 1.08791 | USD | 3'200'000.00 | CHF | 2'941'427.20 |

Dérives de crédit

| | | | | | | | |
|-------------|--------------|----------|--|--|---------------|--|---------------|
| ITXEX537 | 2I667KJP4 | 20.06.27 | | | 16'000'000.00 | | 10'000'000.00 |
| ITXEX537BNP | 2I667KJP4BNP | 20.06.27 | | | 4'000'000.00 | | 4'000'000.00 |
| ITXEX537_1 | 2I667KJP4 | 20.06.27 | | | 6'000'000.00 | | 6'000'000.00 |

Futures

| | | | | | | | |
|--------------|----------------------|----------|--|--|--------|--|--------|
| CBOT.TN20323 | US T-NOTES 2 Y | 31.03.23 | | | 50.00 | | 50.00 |
| CBOT.TN20622 | US T-NOTES 2 Y | 30.06.22 | | | 165.00 | | 55.00 |
| CBOT.TN20922 | US T-NOTES 2 Y | 30.09.22 | | | 90.00 | | 90.00 |
| CBOT.TN21222 | US T-NOTES 2 Y | 31.12.22 | | | 160.00 | | 160.00 |
| CBOT.TN50323 | US T-NOTES 5 Y | 31.03.23 | | | 270.00 | | 270.00 |
| CBOT.TN50622 | US T-NOTES 5 Y | 30.06.22 | | | 180.00 | | |
| CBOT.TN50922 | US T-NOTES 5 Y | 30.09.22 | | | 270.00 | | 270.00 |
| CBOT.TN51222 | US T-NOTES 5 Y | 31.12.22 | | | 260.00 | | 260.00 |
| CBOT.UL10323 | US ULTRABOND 10 YEAR | 31.03.23 | | | 170.00 | | 170.00 |
| CBOT.UL10622 | US ULTRABOND 10 YEAR | 30.06.22 | | | 160.00 | | |
| CBOT.UL10922 | US ULTRABOND 10 YEAR | 30.09.22 | | | 140.00 | | 140.00 |
| CBOT.UL11222 | US ULTRABOND 10 YEAR | 31.12.22 | | | 300.00 | | 300.00 |
| EURO.SH0323 | EURO SCHATZ EUREX | 31.03.23 | | | 160.00 | | 160.00 |
| EURO.SH0622 | EURO SCHATZ EUREX | 30.06.22 | | | 150.00 | | |
| EURO.SH0922 | EURO SCHATZ EUREX | 30.09.22 | | | 140.00 | | 140.00 |
| EURO.SH1222 | EURO SCHATZ EUREX | 31.12.22 | | | 180.00 | | 180.00 |
| EURX.BD0323 | EUREX EURO BUND | 31.03.23 | | | 15.00 | | 15.00 |
| EURX.BD0922 | EUREX EURO BUND | 30.09.22 | | | 25.00 | | 25.00 |
| EURX.BD1222 | EUREX EURO BUND | 31.12.22 | | | 55.00 | | 55.00 |
| EURX.BOB0323 | EURO-BOBL | 31.03.23 | | | 250.00 | | 250.00 |
| EURX.BOB0622 | EURO-BOBL | 30.06.22 | | | 350.00 | | 80.00 |
| EURX.BOB0922 | EURO-BOBL | 30.09.22 | | | 350.00 | | 350.00 |
| EURX.BOB1222 | EURO-BOBL | 31.12.22 | | | 370.00 | | 370.00 |
| LIF.BTP0323 | BTP GOVT BOND 10 Y | 31.03.23 | | | 120.00 | | 120.00 |
| LIF.BTP0622 | BTP GOVT BOND 10 Y | 30.06.22 | | | 70.00 | | |
| LIF.BTP0922 | BTP GOVT BOND 10 Y | 30.09.22 | | | 65.00 | | 65.00 |
| LIF.BTP1222 | BTP GOVT BOND 10 Y | 31.12.22 | | | 65.00 | | 65.00 |

1) Les achats englobent entre autres les transactions suivantes: achats / titres gratuits / conversions / changements de raisons sociales / splits / dividendes en actions/en espèces / répartitions des titres / transferts / échanges entre sociétés / distributions droits de souscription et d'options
 2) Les ventes englobent entre autres les transactions suivantes: ventes / tirages au sort / sorties après échéance / exercices de droits de souscription et d'options / conversions / reverse-splits / remboursements / transferts / échanges entre sociétés

Notes aux états financiers

Commissions

| AMC PROFESSIONAL FUND – BCV Total Return Bonds (CHF) | Commission de gestion forfaitaire annuelle appliquée à la charge de la fortune du fonds | Commissions à la charge de l'investisseur | | |
|---|--|---|--|-----------|
| | | Commission d'émission en faveur des promoteurs de vente | Indemnité pour frais accessoires en faveur de la fortune du fonds | |
| | | | A l'émission | Au rachat |
| Classe A | 0.85%* | Max. 1.75% | Max. 0.80% | |
| Classe B | 0.50%* | | | |
| Classe C | 0.35%* | | | |

* En cas d'investissement dans des fonds cibles liés (tels que définis dans le contrat de fonds), la direction du fonds peut décider de prélever une commission de gestion forfaitaire réduite

Dans les limites du contrat de fonds, la direction du fonds et ses mandataires peuvent payer des rétrocessions pour indemniser les activités de promotion de la vente. Ils n'accordent aucun rabais pour réduire les frais et coûts revenant aux investisseurs et imputés au fonds.

La direction du fonds n'a pas conclu de Soft Commission Agreements.

Le taux maximum de la commission de gestion des fonds cibles dans lesquels le fonds peut investir est de 3%.

Calcul et évaluation de la valeur nette d'inventaire

La valeur nette d'inventaire d'une part d'une classe du fonds est déterminée à la fin de l'exercice comptable et chaque jour où des parts sont émises ou rachetées. Les jours où les bourses ou marchés des principaux pays de placement du fonds sont fermés (par exemple, jours bancaires et boursiers fériés), il n'est pas effectué de calcul.

La valeur nette d'inventaire d'une part d'une classe du fonds peut également être déterminée à des dates auxquelles des parts ne sont pas émises ou rachetées, à des fins de calculs et mesures de la performance ou de calculs de commissions exclusivement. Elle ne peut en aucun cas servir de base à des ordres de souscription ou de rachat de parts.

Les placements négociés en bourse ou sur un autre marché réglementé ouvert au public doivent être évalués selon les cours actuels payés sur le marché principal. Les autres placements ou les placements pour lesquels aucun cours du jour n'est disponible doivent être évalués au prix qui pourrait en être obtenu s'ils étaient vendus avec soin au moment de l'évaluation. Pour déterminer la valeur vénale, la direction du fonds utilise dans ce cas des modèles et des principes d'évaluation appropriés et reconnus dans la pratique.

Les placements collectifs de capitaux sont évalués à leur prix de rachat ou à leur valeur nette d'inventaire. S'ils sont négociés régulièrement en bourse ou sur un autre marché réglementé ouvert au public, la direction du fonds peut les évaluer selon le paragraphe ci-dessus. Si une valeur nette d'inventaire n'est pas disponible ou disponible uniquement sur une base estimative, la direction du fonds évalue cette valeur au prix probable réalisable avec diligence au moment de l'évaluation en utilisant des modèles et des principes d'évaluation appropriés et reconnus dans la pratique (Fair Value). Elle peut se baser sur des données fournies par les dépositaires, administrateurs ou gestionnaires des fonds cibles.

Les avoirs en banque sont évalués à hauteur du montant de la créance plus les intérêts courus. En cas de changements notables des conditions du marché ou de la solvabilité, la base d'évaluation des avoirs en banque à terme est adaptée aux nouvelles circonstances.

La valeur nette d'inventaire d'une part d'une classe du fonds résulte de la quote-part de la valeur vénale de la fortune du fonds attribuable à la classe en question, réduite d'éventuels engagements attribuables à cette classe, divisée par le nombre de parts en circulation de cette même classe. La valeur nette d'inventaire est arrondie à deux décimales.

Rapport de performance

| | | 2020 | 2021 | 2022 | 2023 au 31 mars |
|---|---|------|-------|-------|-----------------------|
| Performance : | | | | | |
| – Classe A (lancée le 22.09.16) | % | 1.76 | -1.06 | -2.84 | -0.57 |
| – Classe B (lancée le 21.06.16) | % | 2.12 | -0.72 | -2.50 | -0.49 |
| – Classe C (lancée le 21.06.16) | % | 2.27 | -0.56 | -2.36 | -0.46 |
| – Classe Z (lancée le 30.04.19, liquidée le 02.02.22) | % | 2.51 | -0.33 | - | - |

Notes

1. La performance a été calculée et est publiée conformément à la directive de l'Asset Management Association Switzerland AMAS.
2. Le fonds n'ayant pas d'indice de référence, sa performance n'est pas comparée à un tel indice.
3. Les chiffres figurant dans le tableau ci-dessus sont calculés sur une base annuelle sauf pour l'année de lancement (le début de la période est indiqué dans ledit tableau) et pour l'année de clôture (la fin de la période correspond à la date du présent rapport).
4. La performance historique ne représente pas un indicateur de performance actuelle ou future. Les données de performance ne tiennent pas compte des commissions et frais perçus lors de l'émission ou du rachat des parts.

Rapport abrégé de la société d'audit

Opinion d'audit

Nous avons effectué l'audit des comptes annuels du fonds de placement AMC PROFESSIONAL FUND avec les compartiments :

- BCV Swiss Franc Bonds ESG
- BCV Swiss Franc Credit Bonds
- BCV CHF Domestic Corporate Bonds
- BCV CHF Foreign Bonds
- BCV International Bonds (CHF)
- BCV Fiscal Strength Government Bonds
- BCV Total Return Bonds (CHF)
- BCV Swiss Equity
- BCV Swiss Equity Dividend Select
- BCV Swiss Small & Mid Caps Equity
- BCV Enhanced Europe Equity ESG
- BCV Enhanced US Equity ESG
- BCV Japac ESG
- BCV Systematic Premia Swiss Equity
- BCV Systematic Premia Europe Equity ESG
- BCV Systematic Premia US Equity ESG
- BCV Systematic Premia High Dividend ESG
- BCV Pro Patrimoine CHF

comprenant le compte de fortune au 31 mars 2023, le compte de résultat pour l'exercice clos à cette date, les indications relatives à l'utilisation du résultat et à la présentation des coûts ainsi que les informations supplémentaires selon l'art. 89, al. 1, let. b-h de la loi suisse sur les placements collectifs (LPCC).

Selon notre appréciation, les comptes annuels ci-joints sont conformes à la loi suisse sur les placements collectifs, aux ordonnances y relatives ainsi qu'au contrat de fonds et au prospectus.

Fondement de l'opinion d'audit

Nous avons effectué notre audit conformément à la loi suisse et aux Normes suisses d'audit des états financiers (NA-CH). Les responsabilités qui nous incombent en vertu de ces dispositions et de ces normes sont plus amplement décrites dans la section « Responsabilités de la société d'audit selon la loi sur les placements collectifs relatives à l'audit des comptes annuels » de notre rapport. Nous sommes indépendants du fonds de placement ainsi que de la direction de fonds, conformément aux dispositions légales suisses et aux exigences de la profession, et avons satisfait aux autres obligations éthiques professionnelles qui nous incombent dans le respect de ces exigences.

Nous estimons que les éléments probants recueillis sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion.

Autres informations

La responsabilité des autres informations incombe au Conseil d'administration de la direction de fonds. Les autres informations comprennent les informations présentées dans le rapport annuel, à l'exception des comptes annuels et de notre rapport correspondant.

Notre opinion sur les comptes annuels ne s'étend pas aux autres informations et nous n'exprimons aucune conclusion d'audit sous quelque forme que ce soit sur ces informations.

Dans le cadre de notre audit des états financiers, notre responsabilité consiste à lire les autres informations et, ce faisant, à apprécier si elles présentent des incohérences significatives par rapport aux comptes annuels ou aux connaissances que nous avons acquises au cours de notre audit ou si elles semblent par ailleurs comporter des anomalies significatives.

Si, sur la base des travaux que nous avons effectués, nous arrivons à la conclusion que les autres informations présentent une anomalie significative, nous sommes tenus de le déclarer. Nous n'avons aucune remarque à formuler à cet égard.

Responsabilités du Conseil d'administration de la direction de fonds relatives aux comptes annuels

Le Conseil d'administration de la direction de fonds est responsable de l'établissement des comptes annuels conformément à la loi suisse sur les placements collectifs, aux ordonnances y relatives ainsi qu'au contrat de fonds et au prospectus. Il est en outre responsable des contrôles internes qu'il juge nécessaires pour permettre l'établissement de comptes annuels ne comportant pas d'anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs.

Responsabilités de la société d'audit selon la loi sur les placements collectifs relatives à l'audit des comptes annuels

Notre objectif est d'obtenir l'assurance raisonnable que les comptes annuels pris dans leur ensemble ne comportent pas d'anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs, et de délivrer un rapport contenant notre opinion. L'assurance raisonnable correspond à un niveau élevé d'assurance, mais ne garantit toutefois pas qu'un audit réalisé conformément à la loi suisse et aux NA-CH permettra de toujours détecter toute anomalie significative qui pourrait exister. Les anomalies peuvent provenir de fraudes ou résulter d'erreurs et elles sont considérées comme significatives lorsqu'il est raisonnable de s'attendre à ce que, prises individuellement ou collectivement, elles puissent influencer les décisions économiques que les utilisateurs des comptes annuels prennent en se fondant sur ceux-ci.

Dans le cadre d'un audit réalisé conformément à la loi suisse et aux NA-CH, nous exerçons notre jugement professionnel tout au long de l'audit et faisons preuve d'esprit critique. En outre :

- nous identifions et évaluons les risques que les comptes annuels comportent des anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs, concevons et mettons en œuvre des procédures d'audit en réponse à ces risques, et réunissons des éléments probants suffisants et appropriés pour fonder notre opinion d'audit. Le risque de non-détection d'une anomalie significative provenant de fraudes est plus élevé que celui d'une anomalie significative résultant d'une erreur, car la fraude peut impliquer la collusion, la falsification, des omissions volontaires, de fausses déclarations ou le contournement de contrôles internes.
- nous acquérons une compréhension du système de contrôle interne pertinent pour l'audit afin de concevoir des procédures d'audit appropriées aux circonstances, mais non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité du système de contrôle interne du fonds de placement.
- nous évaluons le caractère approprié des méthodes comptables appliquées et le caractère raisonnable des estimations comptables ainsi que des informations y afférentes.

Nous communiquons au Conseil d'administration de la direction de fonds, notamment l'étendue des travaux d'audit et le calendrier de réalisation prévus ainsi que nos constatations d'audit importantes, y compris toute déficience majeure dans le système de contrôle interne, relevée au cours de notre audit.

KPMG SA

Santiago Ramos
Expert-réviseur agréé
Réviseur responsable

Baptiste Reichen
Expert-réviseur agréé

Genève, le 12 juillet 2023

Annexe:

- Comptes annuels comprenant le compte de fortune et le compte de résultats, les indications relatives à l'utilisation du résultat et à la présentation des coûts ainsi que les autres indications selon l'art. 89 al. 1 let. b-h LPCC

AMC PROFESSIONAL FUND - BCV CHF Domestic Corporate Bonds

Rapport annuel au 31 mars 2023

Table des matières

| | |
|--|----|
| Direction du fonds et organisation | 2 |
| Information aux investisseurs | 3 |
| Utilisation du revenu net | 4 |
| Chiffres comptables | 5 |
| Inventaire et transactions | 9 |
| Notes aux états financiers | 28 |
| Rapport de performance | 29 |
| Rapport abrégé de la société d'audit | 30 |



Pl. St-François 14
Case postale 300
CH-1001 Lausanne

www.bcv.ch/invest



Rue du Maupas 2
Case postale 6249
CH-1002 Lausanne

www.gerifonds.ch

Direction du fonds et organisation

Direction du fonds

GERIFONDS SA
Rue du Maupas 2
Case postale 6249
1002 Lausanne

Conseil d'administration

Stefan BICHSEL
Président

Oren-Olivier PUDER
Vice-président

Fabrice WELSCH
Membre

Patrick BOTTERON
Membre

Simona TERRANOVA
Membre

Organe de gestion

Christian CARRON, Chief Executive Officer
Bertrand GILLABERT, Chief Financial Officer
Sandra BERCHIER, Chief Compliance Officer
Frédéric NICOLA, Chief Fund Risk & Regulatory Officer
Antonio SCORRANO, Chief Operating Officer

Banque dépositaire

Banque Cantonale Vaudoise, Lausanne

Société d'audit

KPMG SA
Esplanade de Pont-Rouge 6
1212 Grand-Lancy

Domicile(s) de souscription et de paiement

Banque Cantonale Vaudoise, Lausanne

Gestion du fonds

GERIFONDS SA a délégué la gestion du fonds
à Banque Cantonale Vaudoise, Lausanne

Information aux investisseurs

1) Modification concernant la direction du fonds

La composition du conseil d'administration de la direction du fonds est modifiée de la manière suivante :

- avec effet au 20 mai 2022, départ de M. Christian Beyeler, membre, et nomination de Mme Simona Terranova et M. Fabrice Welsch, en tant que nouveaux membres ;
- avec effet au 1^{er} juillet 2022, départ de M. Florian Magnollay, membre et Vice-président. M. Oren-Olivier Puder est désigné comme nouveau Vice-président.

Par ailleurs, la composition de l'organe de gestion de la direction du fonds est modifiée, depuis le 1^{er} juillet 2022, avec la nomination de Mme Sandra Berchier en son sein. Depuis cette date, M. Nicolas Biffiger n'est plus membre de l'organe de gestion.

L'Autorité fédérale de surveillance des marchés financiers FINMA a constaté la conformité légale des modifications susmentionnées.

2) Modifications du contrat de fonds entrées en vigueur le 4 novembre 2022

L'entrée en vigueur au 1^{er} janvier 2020 de la loi sur les établissements financiers (LEFin) et de la loi sur les services financiers (LSFin) a entraîné diverses modifications de la loi sur les placements collectifs (LPCC). Ce nouveau cadre réglementaire a exigé une revue complète du contrat de fonds, afin d'y implémenter dans le délai transitoire imparti les changements en résultant. A cette occasion, le contrat de fonds ainsi que le prospectus ont également été mis en phase avec les nouveaux modèles publiés par l'Asset Management Association Switzerland AMAS.

Les modifications susmentionnées du contrat de fonds ne touchant pas aux droits des investisseurs ou étant de nature exclusivement formelle, il n'a été procédé à aucune publication en accord avec l'Autorité fédérale de surveillance des marchés financiers FINMA.

Les modifications du contrat de fonds ont été approuvées par l'Autorité fédérale de surveillance des marchés financiers FINMA le 1^{er} novembre 2022, avec entrée en vigueur au 4 du même mois. Le dispositif de la décision FINMA a été publié le 7 novembre 2022 sur la plateforme électronique www.swissfunddata.ch.

3) Modifications du contrat de fonds entrées en vigueur le 31 mars 2023

Un regroupement de fonds ainsi que des modifications du contrat de fonds, liées et non liées à ce regroupement, ont été publiés sur la plateforme électronique www.swissfunddata.ch les 27 et 30 janvier 2023.

Le fonds BCV CHF Domestic Corporate Bonds n'est pas concerné par ce regroupement, qui a visé un autre fonds de l'ombrelle (BCV Swiss Franc Bonds ESG a repris au 31 mars 2023 le fonds Ethos Bonds CHF de l'ombrelle ETHOS).

En vue du regroupement, diverses clauses du contrat de fonds applicables exclusivement au fonds repreneur susmentionné ont été modifiées.

Les modifications du contrat de fonds non liées au regroupement et qui concernent le présent fonds ont porté sur les points suivants :

- sa politique de placement (introduction d'une limite pour les avoirs en banque à vue de 20% au maximum) ;
- l'évaluation des placements collectifs de capitaux (introduction de la Fair Value) ;
- le calcul et la publication des valeurs nettes d'inventaire (calculées et publiées à des dates où il n'y a pas d'émission et de rachat de parts, exclusivement à des fins de calculs et mesures de la performance ou de calculs de commissions).

Les modifications du contrat de fonds ont été approuvées par l'Autorité fédérale de surveillance des marchés financiers FINMA le 20 mars 2023, en même temps que le regroupement, avec entrée en vigueur au 31 du même mois. Le dispositif de la décision FINMA a été publié le 3 avril 2023 sur la plateforme électronique www.swissfunddata.ch.

Utilisation du revenu net au 31 mars 2023

Date Ex VNI : 18/07/2023

Date de paiement : 20/07/2023

| Classe | Affidavit | Coupon n° | Monnaie | Montant pour porteurs de parts domiciliés | | | |
|----------|-----------|-----------|---------|---|----------------------------------|--------------|--------------|
| | | | | en Suisse | | | à l'étranger |
| | | | | Brut par part | Impôt anticipé fédéral moins 35% | Net par part | Net par part |
| Classe A | Non | 10 | CHF | 0.20 | 0.07 | 0.13 | 0.13 |
| Classe I | Non | 10 | CHF | 0.60 | 0.21 | 0.39 | 0.39 |
| Classe Z | Non | 9 | CHF | 0.80 | 0.28 | 0.52 | 0.52 |

Chiffres comptables

| Aperçu | Devise | | 01.04.22 | 01.04.21 | 01.04.20 |
|---|------------|-----|----------------|----------------|----------------|
| | | | 31.03.23 | 31.03.22 | 31.03.21 |
| Fortune nette du fonds à la fin de la période comptable | consolidée | CHF | 635'232'446.81 | 748'517'021.40 | 728'666'480.71 |
| Fortune nette du fonds à la fin de la période comptable | classe A | CHF | 1'877'644.63 | 2'650'849.43 | 5'377'427.09 |
| Valeur nette d'inventaire d'une part à la fin de la période comptable | classe A | CHF | 91.57 | 95.74 | 100.96 |
| Total Expense Ratio (TER) | classe A | | 0.65% | 0.65% | 0.65% |
| Fortune nette du fonds à la fin de la période comptable | classe I | CHF | 524'387'329.66 | 622'285'421.75 | 594'038'264.01 |
| Valeur nette d'inventaire d'une part à la fin de la période comptable | classe I | CHF | 91.99 | 96.22 | 101.46 |
| Total Expense Ratio (TER) | classe I | | 0.20% | 0.20% | 0.20% |
| Fortune nette du fonds à la fin de la période comptable | classe Z | CHF | 108'967'472.52 | 123'580'750.22 | 129'250'789.61 |
| Valeur nette d'inventaire d'une part à la fin de la période comptable | classe Z | CHF | 93.59 | 97.84 | 103.25 |
| Total Expense Ratio (TER) | classe Z | | 0.05% | 0.05% | 0.05% |

Le TER a été calculé et est publié conformément à la directive de l'Asset Management Association Switzerland AMAS.

| Compte de fortune (Valeurs vénales) | 31.03.23 | 31.03.22 |
|---|-----------------------|-----------------------|
| Avoirs en banque | | |
| à vue | 1'505'272.59 | 367'829.46 |
| Valeurs mobilières | | |
| Obligations, obligations convertibles, emprunts à option et autres titres de créance et droits-valeurs | 630'648'143.98 | 744'875'114.95 |
| Autres actifs | 3'179'018.77 | 3'395'512.58 |
| Fortune totale du fonds à la fin de la période comptable | 635'332'435.34 | 748'638'456.99 |
| Autres engagements | -99'988.53 | -121'435.59 |
| Fortune nette du fonds à la fin de la période comptable | 635'232'446.81 | 748'517'021.40 |

| Evolution du nombre de parts de la classe A | Période comptable | 01.04.22 | 01.04.21 |
|--|--------------------------|-----------------|-----------------|
| | | 31.03.23 | 31.03.22 |
| Position au début de la période comptable | | 27'688 | 53'261 |
| Parts émises | | 475 | 15'014 |
| Parts rachetées | | -7'657 | -40'587 |
| Position à la fin de la période comptable | | 20'506 | 27'688 |

| Evolution du nombre de parts de la classe I | Période comptable | 01.04.22 | 01.04.21 |
|--|--------------------------|------------------|------------------|
| | | 31.03.23 | 31.03.22 |
| Position au début de la période comptable | | 6'467'545 | 5'854'838 |
| Parts émises | | 647'465 | 2'019'955 |
| Parts rachetées | | -1'414'303 | -1'407'248 |
| Position à la fin de la période comptable | | 5'700'707 | 6'467'545 |

| Evolution du nombre de parts de la classe Z | Période comptable | 01.04.22 | 01.04.21 |
|--|--------------------------|------------------|------------------|
| | | 31.03.23 | 31.03.22 |
| Position au début de la période comptable | | 1'263'108 | 1'251'773 |
| Parts émises | | 16'010 | 11'335 |
| Parts rachetées | | -114'775 | 0 |
| Position à la fin de la période comptable | | 1'164'343 | 1'263'108 |

| Variation de la fortune nette du fonds | | |
|--|-----------------------|-----------------------|
| Fortune nette du fonds au début de la période comptable | 748'517'021.40 | 728'666'480.71 |
| Distribution prévue lors de la dernière clôture annuelle | -4'768'855.80 | -5'300'886.20 |
| Solde des mouvements de parts | -80'263'391.22 | 59'958'451.33 |
| Résultat total | -28'252'327.57 | -34'807'024.44 |
| Fortune nette du fonds à la fin de la période comptable | 635'232'446.81 | 748'517'021.40 |

| Compte de résultat | Période comptable | 01.04.22 | 01.04.21 |
|---|-------------------|----------------|----------------|
| | | 31.03.23 | 31.03.22 |
| Revenus | | | |
| Revenus des avoirs en banque | | | |
| Intérêts négatifs | | -6'556.57 | -27'496.46 |
| Revenus des valeurs mobilières | | | |
| Obligations, obligations convertibles, emprunts à option et autres titres de créance et droits-valeurs | | 5'963'119.40 | 5'939'424.18 |
| Participation des souscripteurs aux revenus nets courus | | 186'407.52 | 679'007.37 |
| Total des revenus | | 6'142'970.35 | 6'590'935.09 |
| Charges | | | |
| Intérêts passifs | | -29.15 | 0.00 |
| Bonifications réglementaires | | | |
| Commission forfaitaire de gestion | | -1'227'932.57 | -1'352'429.51 |
| Autres charges | | -13'217.55 | -14'309.13 |
| Participation des porteurs de parts sortants aux revenus nets courus | | -579'969.83 | -540'067.97 |
| Total des charges | | -1'821'149.10 | -1'906'806.61 |
| Résultat net avant ajustements | | 4'321'821.25 | 4'684'128.48 |
| Gains et pertes de capital réalisés | | -11'242'739.84 | -1'793'289.36 |
| Résultat réalisé | | -6'920'918.59 | 2'890'839.12 |
| Gains et pertes de capital non réalisés | | -21'331'408.98 | -37'697'863.56 |
| Résultat total | | -28'252'327.57 | -34'807'024.44 |

| | Période comptable | 01.04.22 | 01.04.21 |
|--|-------------------|-----------------|-----------------|
| Utilisation du résultat de la classe A | | 31.03.23 | 31.03.22 |
| Résultat net | | 3'787.13 | 2'496.95 |
| Report de l'année précédente | | 355.95 | 2'012.20 |
| Résultat disponible pour être réparti | | 4'143.08 | 4'509.15 |
| Résultat prévu pour être distribué aux investisseurs | | 4'101.20 | 4'153.20 |
| Report à compte nouveau | | 41.88 | 355.95 |
| Total | | 4'143.08 | 4'509.15 |

| | Période comptable | 01.04.22 | 01.04.21 |
|--|-------------------|---------------------|---------------------|
| Utilisation du résultat de la classe I | | 31.03.23 | 31.03.22 |
| Résultat net | | 3'441'590.61 | 3'747'639.36 |
| Report de l'année précédente | | 62'950.01 | 195'837.65 |
| Résultat disponible pour être réparti | | 3'504'540.62 | 3'943'477.01 |
| Résultat prévu pour être distribué aux investisseurs | | 3'420'424.20 | 3'880'527.00 |
| Report à compte nouveau | | 84'116.42 | 62'950.01 |
| Total | | 3'504'540.62 | 3'943'477.01 |

| | Période comptable | 01.04.22 | 01.04.21 |
|--|-------------------|-------------------|-------------------|
| Utilisation du résultat de la classe Z | | 31.03.23 | 31.03.22 |
| Résultat net | | 876'443.51 | 933'992.17 |
| Report de l'année précédente | | 57'412.03 | 7'595.46 |
| Résultat disponible pour être réparti | | 933'855.54 | 941'587.63 |
| Résultat prévu pour être distribué aux investisseurs | | 931'474.40 | 884'175.60 |
| Report à compte nouveau | | 2'381.14 | 57'412.03 |
| Total | | 933'855.54 | 941'587.63 |

Inventaire et transactions

Inventaire de la fortune du fonds à la fin de la période comptable

| ISIN | Désignation | Nombre/Nominal | Monnaie | Cours | Valeur vénale | en % |
|--|--|----------------|---------|----------|-----------------------|--------------|
| Valeurs mobilières cotées en bourse | | | | | 628'072'973.98 | 98.85 |
| Obligations | | | | | | |
| CH0109674488 | 3 1/8 % Axpo Holding 10-25 | 2'900'000 | CHF | 100.70 % | 2'920'300.00 | 0.46 |
| CH0117843745 | 2 1/2 % BKW 10-30 | 2'730'000 | CHF | 101.00 % | 2'757'300.00 | 0.43 |
| CH0122512152 | 2 5/8 % Raiffeisen Suisse 11-26 | 1'250'000 | CHF | 101.00 % | 1'262'500.00 | 0.20 |
| CH0132163434 | 2 7/8 % KW Linth-Limmern 11-31 | 1'175'000 | CHF | 100.75 % | 1'183'812.50 | 0.19 |
| CH0143302005 | 1 5/8 % BCV 11-26 | 950'000 | CHF | 98.50 % | 935'750.00 | 0.15 |
| CH0180428531 | 2 7/8 % KW Linth-Limmern 12-42 | 1'600'000 | CHF | 95.50 % | 1'528'000.00 | 0.24 |
| CH0188335365 | 1 3/4 % Swisscom 12-24 | 3'800'000 | CHF | 99.90 % | 3'796'200.00 | 0.60 |
| CH0194958960 | 3 % KW Linth-Limmern 12-52 | 2'115'000 | CHF | 96.50 % | 2'040'975.00 | 0.32 |
| CH0200044789 | 2 3/8 % Nant de Drance 13-28 | 3'420'000 | CHF | 99.60 % | 3'406'320.00 | 0.54 |
| CH0200044805 | 1 7/8 % KW Oberhasli 13-25 | 1'075'000 | CHF | 98.80 % | 1'062'100.00 | 0.17 |
| CH0204811100 | 1 5/8 % Swissgrid 13-25 | 3'485'000 | CHF | 98.80 % | 3'443'180.00 | 0.54 |
| CH0208271541 | 3 % KW Linth-Limmern 13-48 | 1'340'000 | CHF | 97.00 % | 1'299'800.00 | 0.20 |
| CH0228531437 | 2 3/8 % KW Linth-Limmern 13-26 | 1'500'000 | CHF | 99.75 % | 1'496'250.00 | 0.24 |
| CH0239312207 | 1 1/2 % BCV 14-24 | 850'000 | CHF | 99.45 % | 845'325.00 | 0.13 |
| CH0240109618 | 1 7/8 % GZO Spital Wetzikon 14-24 | 1'800'000 | CHF | 98.72 % | 1'776'960.00 | 0.28 |
| CH0240109774 | 1 5/8 % Engadiner Kraftwerke 14-24 | 710'000 | CHF | 99.33 % | 705'243.00 | 0.11 |
| CH0240672227 | 1 5/8 % Syngenta Finance 14-24 NT | 2'350'000 | CHF | 98.35 % | 2'311'225.00 | 0.36 |
| CH0240672235 | 2 1/8 % Syngenta Finance 14-29 NT | 1'200'000 | CHF | 94.25 % | 1'131'000.00 | 0.18 |
| CH0244692536 | 2 5/8 % OC Oerlikon 14-24 | 1'400'000 | CHF | 99.90 % | 1'398'600.00 | 0.22 |
| CH0245691537 | 1 3/4 % Nant de Drance 14-24 | 2'900'000 | CHF | 98.92 % | 2'868'680.00 | 0.45 |
| CH0247611269 | 1 1/2 % Zuerich Versicherungs Gesellschaft 14-26 | 1'200'000 | CHF | 98.50 % | 1'182'000.00 | 0.19 |
| CH0247776138 | 1 1/2 % Swisscom 14-26 | 1'750'000 | CHF | 98.50 % | 1'723'750.00 | 0.27 |
| CH0248890490 | 2 5/8 % Alpiq Holding 14-24 | 2'200'000 | CHF | 100.00 % | 2'200'000.00 | 0.35 |
| CH0249483683 | 1 % Cie Suisse de Reassurances 14-24 NT | 2'200'000 | CHF | 98.60 % | 2'169'200.00 | 0.34 |
| CH0252379802 | 1 7/8 % Mobimo Holding 14-24 | 1'450'000 | CHF | 98.87 % | 1'433'615.00 | 0.23 |
| CH0252703050 | 1 1/4 % KW Linth-Limmern 14-24 | 2'260'000 | CHF | 98.14 % | 2'217'964.00 | 0.35 |
| CH0253613548 | 1 3/8 % Bucher Industries 14-24 | 950'000 | CHF | 98.60 % | 936'700.00 | 0.15 |
| CH0254147504 | 1 1/2 % Swisscom 14-29 | 1'300'000 | CHF | 96.35 % | 1'252'550.00 | 0.20 |
| CH0255475292 | 1 % Lindt & Spruengli 14-24 | 2'305'000 | CHF | 98.80 % | 2'277'340.00 | 0.36 |
| CH0255893122 | 1 1/2 % Helvetia Compagnie Suisse d'Assurances 14-25 | 1'350'000 | CHF | 98.45 % | 1'329'075.00 | 0.21 |
| CH0257042173 | 2 % Swiss Prime Site Finance 14-24 | 700'000 | CHF | 99.20 % | 694'400.00 | 0.11 |
| CH0261399064 | 1 1/8 % Baloise-Holding 14-24 | 1'150'000 | CHF | 98.05 % | 1'127'575.00 | 0.18 |
| CH0262881441 | 3/4 % Cie Suisse de Reassurances 15-27 | 2'225'000 | CHF | 95.30 % | 2'120'425.00 | 0.33 |
| CH0262881458 | 1 % PSP Swiss Property 15-25 | 1'600'000 | CHF | 97.15 % | 1'554'400.00 | 0.24 |
| CH0262883199 | 1 3/8 % Grande Dixence 15-25 | 980'000 | CHF | 98.00 % | 960'400.00 | 0.15 |
| CH0268988182 | 1 % Swisscom 15-35 Tranche 2 | 3'050'000 | CHF | 87.55 % | 2'670'275.00 | 0.42 |
| CH0269382088 | 5/8 % Swissgrid 15-30 | 1'370'000 | CHF | 88.95 % | 1'218'615.00 | 0.19 |
| CH0270190983 | 1/4 % Novartis 15-25 | 4'510'000 | CHF | 96.90 % | 4'370'190.00 | 0.69 |
| CH0270190991 | 5/8 % Novartis 15-29 | 4'815'000 | CHF | 91.55 % | 4'408'132.50 | 0.69 |

| ISIN | Désignation | Nombre/Nominal | Monnaie | Cours | Valeur vénale | en % |
|--------------|---|----------------|---------|---------|---------------|------|
| CH0270191007 | 1.05 % Novartis 15-35 | 2'820'000 | CHF | 89.15 % | 2'514'030.00 | 0.40 |
| CH0273347838 | 1 3/8 % Allreal Holding 15-25 | 1'050'000 | CHF | 97.70 % | 1'025'850.00 | 0.16 |
| CH0276581094 | 0.55 % Spitalverband Limmattal 15-25 | 1'300'000 | CHF | 95.75 % | 1'244'750.00 | 0.20 |
| CH0279135328 | 7/8 % SGS 15-30 | 2'000'000 | CHF | 90.60 % | 1'812'000.00 | 0.29 |
| CH0282019006 | 1 1/4 % Services Industriels de Geneve 15-25 | 1'200'000 | CHF | 97.00 % | 1'164'000.00 | 0.18 |
| CH0282526133 | 1/2 % Banque Cantonale de Geneve 15-24 | 1'450'000 | CHF | 97.92 % | 1'419'840.00 | 0.22 |
| CH0286138877 | 3/4 % Berner KB 15-25 | 1'620'000 | CHF | 97.00 % | 1'571'400.00 | 0.25 |
| CH0287817859 | 7/8 % Coop-Gruppe Genossenschaft 15-24 | 1'565'000 | CHF | 98.02 % | 1'534'013.00 | 0.24 |
| CH0306179125 | 1 % Holcim 15-25 | 1'080'000 | CHF | 97.40 % | 1'051'920.00 | 0.17 |
| CH0306626224 | 2 % Nant de Drance 16-26 | 2'265'000 | CHF | 98.65 % | 2'234'422.50 | 0.35 |
| CH0310451858 | 1 1/4 % UBS Group Funding (Switzerland) 16-26 Tranche 2 | 1'400'000 | CHF | 96.30 % | 1'348'200.00 | 0.21 |
| CH0312512681 | 5/8 % Bell Food Group 16-25 | 2'500'000 | CHF | 96.90 % | 2'422'500.00 | 0.38 |
| CH0312512723 | 5/8 % Allreal Holding 16-24 | 1'395'000 | CHF | 97.59 % | 1'361'380.50 | 0.21 |
| CH0317921663 | 3/8 % Swisscom 16-28 | 1'300'000 | CHF | 91.90 % | 1'194'700.00 | 0.19 |
| CH0319403777 | 3/8 % PSP Swiss Property 16-26 | 1'900'000 | CHF | 93.90 % | 1'784'100.00 | 0.28 |
| CH0319415961 | 7/8 % Georg Fischer Finance 16-26 | 1'850'000 | CHF | 95.75 % | 1'771'375.00 | 0.28 |
| CH0319415987 | 1/2 % Coop-Gruppe Genossenschaft 16-26 | 3'050'000 | CHF | 95.50 % | 2'912'750.00 | 0.46 |
| CH0319932767 | 0.40 % BCV 16-31 | 1'600'000 | CHF | 86.70 % | 1'387'200.00 | 0.22 |
| CH0320712596 | 0.30 % Raiffeisen Suisse 16-25 Tranche 1 | 3'270'000 | CHF | 96.10 % | 3'142'470.00 | 0.49 |
| CH0320712604 | 3/4 % Raiffeisen Suisse 16-31 Tranche 2 | 905'000 | CHF | 87.35 % | 790'517.50 | 0.12 |
| CH0326213912 | 1/4 % Kinderspital Zuerich - Eleonorenstiftung 16-28 | 1'900'000 | CHF | 90.25 % | 1'714'750.00 | 0.27 |
| CH0326213953 | 3/4 % Kinderspital Zuerich - Eleonorenstiftung 16-36 | 1'000'000 | CHF | 80.85 % | 808'500.00 | 0.13 |
| CH0326371462 | 7/8 % Sulzer 16-26 | 400'000 | CHF | 95.15 % | 380'600.00 | 0.06 |
| CH0330143147 | 1 3/4 % Axpo Holding 16-24 | 3'010'000 | CHF | 99.01 % | 2'980'201.00 | 0.47 |
| CH0336352775 | 1/8 % Swisscom 16-32 | 2'400'000 | CHF | 83.00 % | 1'992'000.00 | 0.31 |
| CH0337645532 | 1/2 % Swiss Prime Site Finance 16-25 | 2'150'000 | CHF | 95.25 % | 2'047'875.00 | 0.32 |
| CH0340953428 | 1/2 % BCV 16-28 | 1'400'000 | CHF | 91.00 % | 1'274'000.00 | 0.20 |
| CH0343366784 | 5/8 % Givaudan 16-31 | 1'880'000 | CHF | 87.05 % | 1'636'540.00 | 0.26 |
| CH0344583783 | 3/8 % Swisscom 16-27 | 1'525'000 | CHF | 92.35 % | 1'408'337.50 | 0.22 |
| CH0350030422 | 0.70 % KW Oberhasli 17-26 | 1'150'000 | CHF | 96.00 % | 1'104'000.00 | 0.17 |
| CH0352595927 | 0.55 % SGS 17-26 | 3'350'000 | CHF | 95.60 % | 3'202'600.00 | 0.50 |
| CH0354836113 | 3/4 % Mobimo Holding 17-26 | 1'920'000 | CHF | 94.55 % | 1'815'360.00 | 0.29 |
| CH0357676110 | 7/8 % Allreal Holding 17-27 | 1'450'000 | CHF | 92.50 % | 1'341'250.00 | 0.21 |
| CH0358654975 | 0.10 % Roche Kapitalmarkt 17-24 Tranche 2 | 7'270'000 | CHF | 97.50 % | 7'088'250.00 | 1.12 |
| CH0359915409 | 0.45 % Roche Kapitalmarkt 17-29 Tranche 3 | 3'600'000 | CHF | 91.10 % | 3'279'600.00 | 0.52 |
| CH0360677295 | 0.825 % Swiss Prime Site Finance 17-26 | 3'050'000 | CHF | 94.70 % | 2'888'350.00 | 0.45 |
| CH0361532879 | 5/8 % Flughafen Zuerich 17-29 | 2'600'000 | CHF | 91.15 % | 2'369'900.00 | 0.37 |
| CH0361532895 | 0.15 % Partners Group Holding 17-24 | 2'700'000 | CHF | 97.60 % | 2'635'200.00 | 0.41 |
| CH0361532903 | 3/4 % Kantonsspital Aarau 17-32 | 900'000 | CHF | 86.80 % | 781'200.00 | 0.12 |
| CH0361532952 | 1 1/8 % Grande Dixence 17-24 | 1'475'000 | CHF | 98.26 % | 1'449'335.00 | 0.23 |
| CH0362748359 | 3/8 % Swisscom 17-27 | 3'200'000 | CHF | 93.55 % | 2'993'600.00 | 0.47 |
| CH0367206700 | 1 % Galenica 17-26 | 770'000 | CHF | 96.50 % | 743'050.00 | 0.12 |
| CH0367206718 | 3/8 % Cembra Money Bank 17-25 | 1'500'000 | CHF | 95.25 % | 1'428'750.00 | 0.22 |
| CH0367206742 | 0.70 % Lonza Swiss Finanz 17-24 | 800'000 | CHF | 98.30 % | 786'400.00 | 0.12 |
| CH0368697717 | 1 1/8 % Banque Cantonale de Geneve 17-27 | 1'075'000 | CHF | 92.00 % | 989'000.00 | 0.16 |
| CH0368697758 | 1/2 % Emmi Finanz 17-29 | 980'000 | CHF | 89.75 % | 879'550.00 | 0.14 |
| CH0372831567 | 1/2 % BCV 17-29 | 1'350'000 | CHF | 90.15 % | 1'217'025.00 | 0.19 |
| CH0373476040 | 1/2 % Banque Cler 17-25 | 1'750'000 | CHF | 95.25 % | 1'666'875.00 | 0.26 |

| ISIN | Désignation | Nombre/Nominal | Monnaie | Cours | Valeur vénale | en % |
|--------------|---|----------------|---------|---------|---------------|------|
| CH0373476123 | 1 % St Galler KB 17-27 | 1'050'000 | CHF | 93.00 % | 976'500.00 | 0.15 |
| CH0373476164 | 3/4 % Swisscom 17-33 | 2'165'000 | CHF | 86.80 % | 1'879'220.00 | 0.30 |
| CH0373476214 | 3/8 % Julius Baer Groupe 17-24 | 1'750'000 | CHF | 96.70 % | 1'692'250.00 | 0.27 |
| CH0373476222 | 3/4 % Allreal Holding 17-26 | 1'415'000 | CHF | 93.55 % | 1'323'732.50 | 0.21 |
| CH0373476636 | 1.05 % Georg Fischer 18-28 | 1'580'000 | CHF | 93.50 % | 1'477'300.00 | 0.23 |
| CH0373476800 | 3/4 % Coop-Gruppe Genossenschaft 18-25 | 2'550'000 | CHF | 96.75 % | 2'467'124.99 | 0.39 |
| CH0373476974 | 1 1/4 % See-Spital 18-26 | 935'000 | CHF | 95.35 % | 891'522.50 | 0.14 |
| CH0379268698 | 0.30 % Lindt & Spruengli 17-27 | 2'185'000 | CHF | 92.20 % | 2'014'570.00 | 0.32 |
| CH0379268706 | 0.40 % Aeroport International de Geneve 17-27 | 1'500'000 | CHF | 91.90 % | 1'378'500.00 | 0.22 |
| CH0379268714 | 1/2 % Coop-Gruppe Genossenschaft 17-27 | 1'725'000 | CHF | 92.10 % | 1'588'725.00 | 0.25 |
| CH0384629892 | 1 % dormakaba Finance 17-25 | 2'630'000 | CHF | 96.20 % | 2'530'060.00 | 0.40 |
| CH0385997041 | 7/8 % AMAG Leasing 17-24 Reg S | 1'850'000 | CHF | 96.95 % | 1'793'575.00 | 0.28 |
| CH0385997090 | 1/4 % Cembra Money Bank 17-24 | 1'780'000 | CHF | 97.40 % | 1'733'720.00 | 0.27 |
| CH0389606085 | 0.60 % Buehler Holding 17-26 | 2'200'000 | CHF | 93.10 % | 2'048'200.00 | 0.32 |
| CH0391491518 | 1/4 % BCV 17-25 | 1'200'000 | CHF | 95.20 % | 1'142'400.00 | 0.18 |
| CH0391648018 | 1.55 % Nant de Drance 18-25 | 1'830'000 | CHF | 97.70 % | 1'787'910.00 | 0.28 |
| CH0392885791 | 1 1/2 % Centrale nucleaire de Leibstadt 18-24 | 1'100'000 | CHF | 97.81 % | 1'075'910.00 | 0.17 |
| CH0398633229 | 1/2 % Zuerich Versicherungs Gesellschaft 18-24 NT | 3'050'000 | CHF | 97.50 % | 2'973'750.00 | 0.47 |
| CH0398633252 | 1 % Swiss Prime Site Finance 18-24 | 1'700'000 | CHF | 98.28 % | 1'670'760.00 | 0.26 |
| CH0398633344 | 5/8 % Luzerner Kantonsspital 18-28 | 1'420'000 | CHF | 91.25 % | 1'295'750.00 | 0.20 |
| CH0398633377 | 3/8 % Interkommunale Anstalt Limeco 18-26 | 1'090'000 | CHF | 93.90 % | 1'023'510.00 | 0.16 |
| CH0398633443 | 0.55 % Universitaetsspital Zuerich 18-28 | 50'000 | CHF | 91.00 % | 45'500.00 | 0.01 |
| CH0398633526 | 3/4 % SGS 18-25 | 2'000'000 | CHF | 96.55 % | 1'931'000.00 | 0.30 |
| CH0398633534 | 1 1/4 % SGS 18-28 | 1'000'000 | CHF | 94.40 % | 944'000.00 | 0.15 |
| CH0398633542 | 1 % Zuerich Versicherungs Gesellschaft 18-28 | 1'700'000 | CHF | 94.10 % | 1'599'700.00 | 0.25 |
| CH0398633807 | 0.70 % PSP Swiss Property 19-27 Reg S | 1'450'000 | CHF | 93.00 % | 1'348'500.00 | 0.21 |
| CH0398678919 | 3/4 % Bell Food Group 18-28 | 1'150'000 | CHF | 92.20 % | 1'060'300.00 | 0.17 |
| CH0406990835 | 0.60 % Sika 18-26 Tranche B var | 1'305'000 | CHF | 96.00 % | 1'252'800.00 | 0.20 |
| CH0407809760 | 3/8 % Givaudan 18-25 | 1'750'000 | CHF | 96.50 % | 1'688'750.00 | 0.27 |
| CH0409938153 | 5/8 % Daetwyler Holding 18-24 | 1'000'000 | CHF | 98.08 % | 980'800.00 | 0.15 |
| CH0411478099 | 0.40 % BEKB 18-27 | 2'000'000 | CHF | 93.00 % | 1'860'000.00 | 0.29 |
| CH0413618353 | 0.70 % Kantonsspital Baden 18-28 | 1'400'000 | CHF | 92.25 % | 1'291'500.00 | 0.20 |
| CH0413618361 | 1.10 % Kantonsspital Baden 18-33 | 1'380'000 | CHF | 88.40 % | 1'219'920.00 | 0.19 |
| CH0419040768 | 2 % Centrale nucleaire de Leibstadt 19-25 | 1'300'000 | CHF | 98.15 % | 1'275'950.00 | 0.20 |
| CH0419040792 | 3/4 % Zurich Compagnie d'Assurances 19-27 NT | 1'700'000 | CHF | 94.75 % | 1'610'750.00 | 0.25 |
| CH0419040982 | 1/2 % Swisscom 19-29 | 1'650'000 | CHF | 91.90 % | 1'516'350.00 | 0.24 |
| CH0419040990 | 1 1/4 % Swiss Prime Site Finance 19-27 | 3'325'000 | CHF | 94.25 % | 3'133'812.50 | 0.49 |
| CH0419041055 | 0.10 % Geberit 19-24 | 1'200'000 | CHF | 97.00 % | 1'164'000.00 | 0.18 |
| CH0419041063 | 0.60 % Geberit 19-28 | 1'125'000 | CHF | 93.00 % | 1'046'250.00 | 0.16 |
| CH0419041097 | 1/8 % Banque Cantonale de Geneve 19-26 | 1'100'000 | CHF | 93.75 % | 1'031'250.00 | 0.16 |
| CH0419041139 | 3/8 % Banque Cler 19-27 | 1'185'000 | CHF | 92.00 % | 1'090'200.00 | 0.17 |
| CH0419041220 | 0.55 % PSP Swiss Property 19-28 | 1'300'000 | CHF | 90.30 % | 1'173'900.00 | 0.18 |
| CH0419041287 | 0.40 % Partners Group Holding 19-27 | 4'620'000 | CHF | 91.90 % | 4'245'780.00 | 0.67 |
| CH0419041352 | 0.285 % Cembra Money Bank 19-27 | 1'700'000 | CHF | 89.95 % | 1'529'150.00 | 0.24 |
| CH0419041378 | 5/8 % Aarekraftwerk Klingnau 19-29 | 1'190'000 | CHF | 89.25 % | 1'062'075.00 | 0.17 |
| CH0419041428 | 0 % Kantonsspital Winterthur 19-31 | 950'000 | CHF | 81.35 % | 772'825.00 | 0.12 |
| CH0419041485 | 0.10 % Berner KB 19-39 | 850'000 | CHF | 68.95 % | 586'075.00 | 0.09 |
| CH0419041493 | 0.40 % Allreal Holding 19-29 | 1'590'000 | CHF | 84.85 % | 1'349'115.00 | 0.21 |

| ISIN | Désignation | Nombre/Nominal | Monnaie | Cours | Valeur vénale | en % |
|--------------|---|----------------|---------|---------|---------------|------|
| CH0419041501 | 0.05 % Swissgrid 19-50 | 575'000 | CHF | 52.10 % | 299'575.00 | 0.05 |
| CH0419041592 | 0 % Sonova Holding 19-29 | 860'000 | CHF | 85.90 % | 738'740.00 | 0.12 |
| CH0419041600 | 0.40 % Sonova Holding 19-34 | 1'000'000 | CHF | 79.85 % | 798'500.00 | 0.13 |
| CH0419041659 | 0.1525 % Cembra Money Bank 19-26 | 1'540'000 | CHF | 91.55 % | 1'409'870.00 | 0.22 |
| CH0419042475 | 7/8 % Cembra Money Bank 18-26 | 1'180'000 | CHF | 94.55 % | 1'115'690.00 | 0.18 |
| CH0419042491 | 1/4 % Nestle 18-24 | 9'250'000 | CHF | 98.07 % | 9'071'475.00 | 1.49 |
| CH0419042509 | 3/4 % Nestle 18-28 | 5'900'000 | CHF | 94.05 % | 5'548'950.00 | 0.87 |
| CH0425766513 | 5/8 % Sika 18-24 | 2'400'000 | CHF | 98.23 % | 2'357'520.00 | 0.37 |
| CH0425766521 | 1 1/8 % Sika 18-28 | 700'000 | CHF | 96.50 % | 675'500.00 | 0.11 |
| CH0428194283 | 7/8 % Adecco Group 18-26 NT | 950'000 | CHF | 95.50 % | 907'250.00 | 0.14 |
| CH0433761274 | 1 % Holcim 18-24 NT | 3'950'000 | CHF | 98.40 % | 3'886'800.00 | 0.61 |
| CH0433761308 | 1/4 % Roche Kapitalmarkt 18-25 | 3'950'000 | CHF | 96.00 % | 3'792'000.00 | 0.60 |
| CH0433761316 | 3/4 % Roche Kapitalmarkt 18-30 | 3'650'000 | CHF | 90.90 % | 3'317'850.00 | 0.52 |
| CH0434678352 | 1 1/8 % Bobst Group 18-24 | 1'200'000 | CHF | 97.80 % | 1'173'600.00 | 0.18 |
| CH0434678428 | 1.60 % Sulzer 18-24 | 2'600'000 | CHF | 98.20 % | 2'553'200.00 | 0.40 |
| CH0435590358 | 3/4 % BKW 18-25 | 1'550'000 | CHF | 96.10 % | 1'489'550.00 | 0.23 |
| CH0437180935 | 3/4 % Swisscom 18-28 | 1'500'000 | CHF | 95.00 % | 1'425'000.00 | 0.22 |
| CH0457206800 | 0.30 % ABB 19-24 | 2'400'000 | CHF | 97.59 % | 2'342'160.00 | 0.37 |
| CH0457206818 | 1 % ABB 19-29 | 1'300'000 | CHF | 94.00 % | 1'222'000.00 | 0.19 |
| CH0458097976 | 1/2 % Baloise-Holding 19-25 | 2'015'000 | CHF | 95.40 % | 1'922'310.00 | 0.30 |
| CH0461238864 | 3/8 % Stadler Rail 19-26 | 2'800'000 | CHF | 93.25 % | 2'611'000.00 | 0.41 |
| CH0461238906 | 0 % Swiss Life Holding 19-25 | 2'100'000 | CHF | 95.85 % | 2'012'850.00 | 0.32 |
| CH0461238914 | 0.35 % Swiss Life Holding 19-29 | 930'000 | CHF | 90.00 % | 837'000.00 | 0.13 |
| CH0461238930 | 1/4 % Banque Migros 19-27 | 1'650'000 | CHF | 92.00 % | 1'517'999.99 | 0.24 |
| CH0461239060 | 0.15 % PSP Swiss Property 20-29 | 1'450'000 | CHF | 85.50 % | 1'239'750.00 | 0.20 |
| CH0461239102 | 0 % Swissgrid 20-28 | 1'250'000 | CHF | 88.95 % | 1'111'875.00 | 0.18 |
| CH0461239110 | 0.20 % Swissgrid 20-32 | 1'350'000 | CHF | 81.80 % | 1'104'300.00 | 0.17 |
| CH0468581571 | 1.002 % Axpo Holding 20-27 | 1'200'000 | CHF | 92.50 % | 1'110'000.00 | 0.17 |
| CH0469273541 | 1 1/8 % Clariant 19-26 | 1'875'000 | CHF | 96.25 % | 1'804'687.50 | 0.28 |
| CH0471297983 | 7/8 % HIAG Immobilien Holding 19-24 | 1'500'000 | CHF | 97.72 % | 1'465'800.00 | 0.23 |
| CH0474178420 | 1/8 % Raiffeisen Suisse 19-24 | 800'000 | CHF | 97.80 % | 782'400.00 | 0.12 |
| CH0474977730 | 0.80 % Grande Dixence 19-26 | 950'000 | CHF | 94.65 % | 899'175.00 | 0.14 |
| CH0479514314 | 0.20 % Kuehne + Nagel International 19-25 Reg S | 1'700'000 | CHF | 95.35 % | 1'620'950.00 | 0.26 |
| CH0482172407 | 0.31 % Aeroport International de Geneve 19-29 | 900'000 | CHF | 87.55 % | 787'950.00 | 0.12 |
| CH0487087295 | 1/4 % BKW 19-27 | 1'790'000 | CHF | 91.40 % | 1'636'060.00 | 0.26 |
| CH0488506665 | 0 % Swiss Property 19-30 | 600'000 | CHF | 83.45 % | 500'700.00 | 0.08 |
| CH0488506681 | 3/8 % Swiss Prime Site Finance 19-31 | 1'900'000 | CHF | 80.55 % | 1'530'450.00 | 0.24 |
| CH0494734335 | 0 % Swisscom 19-44 | 1'250'000 | CHF | 62.25 % | 778'125.00 | 0.12 |
| CH0494734426 | 0.10 % Zug Estates Holding 19-25 | 1'050'000 | CHF | 94.40 % | 991'200.00 | 0.16 |
| CH0496692978 | 0 % Baloise-Holding 19-26 | 700'000 | CHF | 92.35 % | 646'450.00 | 0.10 |
| CH0496692986 | 0 % Baloise-Holding 19-29 | 1'400'000 | CHF | 86.00 % | 1'204'000.00 | 0.19 |
| CH0502393405 | 1/2 % AMAG Leasing 19-25 | 2'200'000 | CHF | 95.80 % | 2'107'600.00 | 0.33 |
| CH0506071213 | 1/4 % Mobimo Holding 20-28 | 1'700'000 | CHF | 88.00 % | 1'496'000.00 | 0.24 |
| CH0506071262 | 0.30 % BEKB 20-30 | 1'000'000 | CHF | 87.10 % | 871'000.00 | 0.14 |
| CH0506071361 | 0.20 % PSP Swiss Property 21-31 | 1'800'000 | CHF | 80.15 % | 1'442'700.00 | 0.23 |
| CH0515152467 | 0.13 % Swisscom 20-31 | 700'000 | CHF | 84.70 % | 592'900.00 | 0.09 |
| CH0515152475 | 0.16 % PSP Swiss Property 21-31 | 1'000'000 | CHF | 78.25 % | 782'500.00 | 0.12 |
| CH0515152483 | 0.405 % Raiffeisen Suisse 21-29 Series 3 | 1'700'000 | CHF | 85.75 % | 1'457'750.00 | 0.23 |

| ISIN | Désignation | Nombre/Nominal | Monnaie | Cours | Valeur vénale | en % |
|--------------|--|----------------|---------|---------|---------------|------|
| CH0520042513 | 1/2 % Bobst Group 20-26 | 1'850'000 | CHF | 94.25 % | 1'743'625.00 | 0.27 |
| CH0520663672 | 0.20 % Flughafen Zuerich 20-35 | 3'650'000 | CHF | 79.15 % | 2'888'975.00 | 0.45 |
| CH0522158861 | 0.40 % BCV 21-36 | 1'350'000 | CHF | 78.95 % | 1'065'825.00 | 0.17 |
| CH0522158952 | 0.20 % BCV 21-33 | 1'300'000 | CHF | 80.80 % | 1'050'400.00 | 0.17 |
| CH0525158371 | 0.10 % Zurich Compagnie d'Assurances 20-32 NT | 2'000'000 | CHF | 80.80 % | 1'616'000.00 | 0.25 |
| CH0525158447 | 0.70 % Syngenta Finance 20-26 | 1'600'000 | CHF | 92.00 % | 1'472'000.00 | 0.23 |
| CH0536892588 | 0.95 % SGS 20-26 | 2'765'000 | CHF | 95.25 % | 2'633'662.50 | 0.41 |
| CH0536892612 | 0.70 % Flughafen Zuerich 20-24 | 260'000 | CHF | 98.37 % | 255'762.00 | 0.04 |
| CH0536892828 | 1.45 % AKEB AG fuer Kernenergie-Beteiligungen Luzern 20-27 | 1'195'000 | CHF | 93.00 % | 1'111'350.00 | 0.17 |
| CH0536893230 | 0.95 % Georg Fischer 20-30 | 1'700'000 | CHF | 89.90 % | 1'528'300.00 | 0.24 |
| CH0536893271 | 0.70 % Allreal Holding 20-28 | 1'500'000 | CHF | 88.55 % | 1'328'250.00 | 0.21 |
| CH0536893339 | 0.15 % Swissgrid 20-34 | 1'400'000 | CHF | 77.60 % | 1'086'400.00 | 0.17 |
| CH0539032950 | 7/8 % Adecco Group 20-25 NT | 2'115'000 | CHF | 96.60 % | 2'043'090.00 | 0.32 |
| CH0543827205 | 1 1/4 % Nant de Drance 20-27 | 2'280'000 | CHF | 95.00 % | 2'166'000.00 | 0.34 |
| CH0547243268 | 1/2 % Sonova Holding 20-25 | 1'700'000 | CHF | 96.10 % | 1'633'700.00 | 0.26 |
| CH0547243276 | 3/4 % Sonova Holding 20-28 | 2'665'000 | CHF | 92.30 % | 2'459'795.00 | 0.39 |
| CH0551990689 | 0.55 % Straumann Holding 20-25 | 1'750'000 | CHF | 96.00 % | 1'680'000.00 | 0.26 |
| CH0553331809 | 1.05 % Ferring Holding 20-25 | 2'620'000 | CHF | 96.15 % | 2'519'130.00 | 0.40 |
| CH0553331817 | 1/4 % Baloise-Holding 20-26 | 1'600'000 | CHF | 92.70 % | 1'483'200.00 | 0.23 |
| CH0553331825 | 1/2 % Baloise-Holding 20-30 | 1'400'000 | CHF | 86.55 % | 1'211'700.00 | 0.19 |
| CH0553331890 | 0.93 % Centrale nucleaire de Goesgen-Daeniken 20-27 | 880'000 | CHF | 92.50 % | 814'000.00 | 0.13 |
| CH0561923845 | 0.80 % Sulzer 20-25 | 3'100'000 | CHF | 96.00 % | 2'976'000.00 | 0.47 |
| CH0564642061 | 0.35 % Lonza Swiss Finanz 20-26 | 1'300'000 | CHF | 94.95 % | 1'234'350.00 | 0.19 |
| CH0564642079 | 0.01 % Lindt & Spruengli 20-28 | 1'900'000 | CHF | 89.00 % | 1'691'000.00 | 0.27 |
| CH0564642087 | 1/4 % Lindt & Spruengli 20-32 | 2'300'000 | CHF | 82.75 % | 1'903'250.00 | 0.30 |
| CH0570576113 | 7/8 % Nant de Drance 20-29 | 1'200'000 | CHF | 90.00 % | 1'080'000.00 | 0.17 |
| CH0570576279 | 1/8 % Swissgrid 20-36 | 1'225'000 | CHF | 73.65 % | 902'212.50 | 0.14 |
| CH0570576568 | 0.10 % Flughafen Zuerich 20-27 | 1'700'000 | CHF | 91.00 % | 1'547'000.00 | 0.24 |
| CH0572327036 | 0.15 % Givaudan 20-28 | 1'300'000 | CHF | 90.00 % | 1'170'000.00 | 0.18 |
| CH0572899091 | 0.1825 % Raiffeisen Suisse 20-25 | 1'500'000 | CHF | 95.05 % | 1'425'750.00 | 0.22 |
| CH0572899257 | 1/2 % Raiffeisen Suisse 20-28 | 1'300'000 | CHF | 88.35 % | 1'148'550.00 | 0.18 |
| CH0576402165 | 7/8 % Sulzer 20-27 | 1'800'000 | CHF | 90.85 % | 1'635'300.00 | 0.26 |
| CH0580291968 | 0.245 % Swisscom 20-34 NT | 500'000 | CHF | 80.45 % | 402'250.00 | 0.06 |
| CH0580464698 | 1 1/2 % Raiffeisen Suisse 20-34 | 500'000 | CHF | 83.55 % | 417'750.00 | 0.07 |
| CH0581947733 | 0.65 % Swiss Prime Site Finance 20-29 | 2'800'000 | CHF | 86.20 % | 2'413'600.00 | 0.38 |
| CH0581947816 | 3/8 % Swiss Prime Site Finance 21-28 | 3'000'000 | CHF | 89.10 % | 2'673'000.00 | 0.42 |
| CH0589030979 | 1/4 % Investis Holding 21-25 | 900'000 | CHF | 95.30 % | 857'700.00 | 0.14 |
| CH0591084139 | 0.1775 % Raiffeisen Suisse 21-27 Series 1 | 1'200'000 | CHF | 91.95 % | 1'103'400.00 | 0.17 |
| CH0591084253 | 0.57 % Raiffeisen Suisse 21-31 Series 2 | 3'100'000 | CHF | 83.60 % | 2'591'600.00 | 0.41 |
| CH0593093211 | 1/8 % KW Oberhasli 21-31 | 880'000 | CHF | 82.25 % | 723'800.00 | 0.11 |
| CH0593641068 | 0.15 % Baloise-Holding 21-31 | 2'100'000 | CHF | 83.85 % | 1'760'850.00 | 0.28 |
| CH0593893990 | 0.95 % Aeroport International de Geneve 21-31 | 1'800'000 | CHF | 87.80 % | 1'580'400.00 | 0.25 |
| CH0598928718 | 3/8 % UBS Group 21-29 NT | 3'600'000 | CHF | 85.60 % | 3'081'600.00 | 0.49 |
| CH1101096555 | 1/8 % Bank Julius Baer & Co 21-28 | 2'300'000 | CHF | 89.10 % | 2'049'300.00 | 0.32 |
| CH1101096613 | 1/4 % Mobimo Holding 21-27 | 2'100'000 | CHF | 90.00 % | 1'890'000.00 | 0.30 |
| CH1101561525 | 1/4 % Holcim Helvetia Finance 21-27 NT | 2'450'000 | CHF | 92.40 % | 2'263'800.00 | 0.36 |
| CH1105672690 | 0.30 % Grande Dixence 21-28 | 1'450'000 | CHF | 88.50 % | 1'283'250.00 | 0.20 |
| CH1105672708 | 3/8 % EFIAG - Emissions- und Finanz 21-26 | 1'050'000 | CHF | 92.75 % | 973'875.00 | 0.15 |

| ISIN | Désignation | Nombre/Nominal | Monnaie | Cours | Valeur vénale | en % |
|--------------|---|----------------|---------|---------|---------------|------|
| CH1111392887 | 1/4 % Clientis 21-28 | 1'300'000 | CHF | 89.30 % | 1'160'900.00 | 0.18 |
| CH1111392994 | 0.30 % Intershop Holding 21-26 | 925'000 | CHF | 92.25 % | 853'312.50 | 0.13 |
| CH1112011585 | 3/4 % HIAG Immobilien Holding 21-28 | 1'200'000 | CHF | 88.55 % | 1'062'600.00 | 0.17 |
| CH1112246744 | 7/8 % Luzerner KB 21-31 | 3'600'000 | CHF | 83.10 % | 2'991'600.00 | 0.47 |
| CH1112455766 | 1/4 % Swisscom 21-33 | 1'000'000 | CHF | 83.40 % | 834'000.00 | 0.13 |
| CH1112455790 | 3/8 % OC Oerlikon Corporation 21-25 | 2'200'000 | CHF | 94.05 % | 2'069'100.00 | 0.33 |
| CH1112455808 | 0.80 % OC Oerlikon Corporation 21-28 | 1'550'000 | CHF | 87.95 % | 1'363'225.00 | 0.21 |
| CH1115424678 | 0.20 % Siegfried Holding 21-26 | 1'700'000 | CHF | 93.30 % | 1'586'100.00 | 0.25 |
| CH1118223366 | 0.60 % Allreal Holding 21-30 | 2'000'000 | CHF | 84.05 % | 1'681'000.00 | 0.26 |
| CH1118223382 | 1 % Glarner KB 21-31 | 1'475'000 | CHF | 88.50 % | 1'305'375.00 | 0.21 |
| CH1118223408 | 0.15 % Stiftung Kantonsspital Graubuenden 21-30 | 1'300'000 | CHF | 85.20 % | 1'107'600.00 | 0.17 |
| CH1118223481 | 0.05 % Kantonsspital St. Gallen 21-31 | 1'200'000 | CHF | 82.50 % | 990'000.00 | 0.16 |
| CH1118223499 | 0.30 % Kantonsspital St. Gallen 21-36 | 1'450'000 | CHF | 77.00 % | 1'116'500.00 | 0.18 |
| CH1118223523 | 0 % Zurich Compagnie d'Assurances 21-31 NT | 1'990'000 | CHF | 82.20 % | 1'635'780.00 | 0.26 |
| CH1118483697 | 0.0519 % FCA Capital Suisse 21-24 | 1'900'000 | CHF | 95.50 % | 1'814'500.00 | 0.29 |
| CH1127263973 | 1/8 % Holcim Helvetia Finance 21-27 NT | 1'300'000 | CHF | 90.70 % | 1'179'100.00 | 0.19 |
| CH1127263981 | 1/2 % Holcim Helvetia Finance 21-31 NT | 1'700'000 | CHF | 84.95 % | 1'444'150.00 | 0.23 |
| CH1129053786 | 0.41 % Centrale nucléaire de Goesgen-Daeniken 21-29 | 1'600'000 | CHF | 83.70 % | 1'339'200.00 | 0.21 |
| CH1129053810 | 0.05 % Swissgrid 21-33 | 900'000 | CHF | 78.60 % | 707'400.00 | 0.11 |
| CH1129053828 | 0.20 % Swissgrid 21-40 | 850'000 | CHF | 68.00 % | 578'000.00 | 0.09 |
| CH1130818821 | 0.175 % AMAG Leasing 21-25 | 1'350'000 | CHF | 94.50 % | 1'275'750.00 | 0.20 |
| CH1130818839 | 1/8 % Baloise-Holding 21-30 | 1'800'000 | CHF | 85.05 % | 1'530'900.00 | 0.24 |
| CH1131931276 | 0 % Kantonsspital Winterthur 21-25 | 1'000'000 | CHF | 94.35 % | 943'500.00 | 0.15 |
| CH1131931284 | 0.35 % Kantonsspital Baden 21-36 | 1'300'000 | CHF | 75.35 % | 979'550.00 | 0.15 |
| CH1131931292 | 0 % Swissgrid 21-26 | 1'400'000 | CHF | 93.25 % | 1'305'500.00 | 0.21 |
| CH1131931300 | 1/4 % Allgemeine Baugenossenschaft Zuerich 21-31 | 1'150'000 | CHF | 84.00 % | 966'000.00 | 0.15 |
| CH1131931318 | 0.20 % WWZ 21-33 | 1'010'000 | CHF | 80.10 % | 809'010.00 | 0.13 |
| CH1131931326 | 0.10 % Primeo Holding 21-29 | 1'000'000 | CHF | 85.55 % | 855'500.00 | 0.13 |
| CH1132966347 | 0.20 % SIX Group 21-29 | 3'400'000 | CHF | 87.30 % | 2'968'200.00 | 0.47 |
| CH1132966354 | 1/8 % Inselspital-Stiftung 21-29 | 1'300'000 | CHF | 86.25 % | 1'121'250.00 | 0.18 |
| CH1137122755 | 0.05 % Tecan Group 21-25 | 2'300'000 | CHF | 94.70 % | 2'178'100.00 | 0.34 |
| CH1139995778 | 0.21 % AMAG Leasing 21-24 | 1'300'000 | CHF | 96.81 % | 1'258'530.00 | 0.20 |
| CH1139995786 | 0.525 % AMAG Leasing 21-26 | 1'300'000 | CHF | 92.80 % | 1'206'400.00 | 0.19 |
| CH1141700414 | 0.4175 % Cembra Money Bank 21-28 | 1'900'000 | CHF | 88.35 % | 1'678'650.00 | 0.26 |
| CH1141700547 | 0.20 % UBP 21-26 | 3'000'000 | CHF | 92.15 % | 2'764'500.00 | 0.44 |
| CH1142754345 | 1/8 % SIX Group 21-26 Part B | 1'300'000 | CHF | 94.00 % | 1'222'000.00 | 0.19 |
| CH1145096165 | 0.435 % UBS Group 21-28 | 4'000'000 | CHF | 87.95 % | 3'518'000.00 | 0.55 |
| CH1146382481 | 3/8 % Emmi Finanz 21-31 | 1'830'000 | CHF | 85.10 % | 1'557'330.00 | 0.25 |
| CH1148266195 | 5/8 % Syngenta Finance 21-24 | 1'920'000 | CHF | 96.99 % | 1'862'208.00 | 0.29 |
| CH1148308724 | 1/8 % Givaudan 21-27 Tranche A | 1'300'000 | CHF | 95.05 % | 1'235'650.00 | 0.19 |
| CH1148308732 | 3/8 % Givaudan 21-30 Tranche B | 1'300'000 | CHF | 88.20 % | 1'146'600.00 | 0.18 |
| CH1148728129 | 0.85 % Berner KB 22-32 | 1'650'000 | CHF | 83.00 % | 1'369'500.00 | 0.22 |
| CH1148728194 | 3/4 % Zug Estates Holding 22-29 | 950'000 | CHF | 89.00 % | 845'500.00 | 0.13 |
| CH1148728210 | 0.30 % Baloise-Holding 22-27 | 1'700'000 | CHF | 93.00 % | 1'581'000.00 | 0.25 |
| CH1154887132 | 3/8 % Holcim Helvetia Finance 22-26 NT | 2'500'000 | CHF | 93.65 % | 2'341'250.00 | 0.37 |
| CH1154887140 | 1 % Holcim Helvetia Finance 22-32 NT | 1'000'000 | CHF | 86.70 % | 867'000.00 | 0.14 |
| CH1160188335 | 1/4 % Axpo Holding 22-25 | 2'100'000 | CHF | 95.65 % | 2'008'650.00 | 0.32 |
| CH1160188343 | 5/8 % Axpo Holding 22-27 | 3'200'000 | CHF | 92.30 % | 2'953'600.00 | 0.46 |

| ISIN | Désignation | Nombre/Nominal | Monnaie | Cours | Valeur vénale | en % |
|--------------|--|----------------|---------|----------|---------------|------|
| CH1160680141 | 0 % BKW 22-24 | 1'900'000 | CHF | 96.40 % | 1'831'600.00 | 0.29 |
| CH1163572949 | 5/8 % Banque Cantonale de Geneve 22-29 | 1'500'000 | CHF | 91.00 % | 1'365'000.00 | 0.21 |
| CH1164800661 | 0.45 % Usines Electriques de l'Engadine 22-29 | 900'000 | CHF | 94.35 % | 849'150.00 | 0.13 |
| CH1166151899 | 1/2 % Roche Kapitalmarkt 22-27 | 8'000'000 | CHF | 94.30 % | 7'544'000.00 | 1.19 |
| CH1166151907 | 3/4 % Roche Kapitalmarkt 22-31 | 6'450'000 | CHF | 90.55 % | 5'840'475.00 | 0.92 |
| CH1166151915 | 1 % Roche Kapitalmarkt 22-37 | 2'700'000 | CHF | 86.60 % | 2'338'200.00 | 0.37 |
| CH1168499775 | 3/4 % ABB 22-27 | 4'400'000 | CHF | 95.00 % | 4'180'000.00 | 0.66 |
| CH1168499817 | 3/4 % Geberit 22-27 | 1'185'000 | CHF | 95.10 % | 1'126'935.00 | 0.18 |
| CH1170565712 | 1 1/8 % Zurich Compagnie d'Assurances 22-29 | 3'800'000 | CHF | 93.75 % | 3'562'500.00 | 0.56 |
| CH1170565761 | 1.55 % Bell Food Group 22-29 | 2'700'000 | CHF | 93.70 % | 2'529'900.00 | 0.40 |
| CH1172972825 | 1.77 % HIAG Immobilien Holding 22-26 | 1'100'000 | CHF | 95.25 % | 1'047'750.00 | 0.16 |
| CH1175016109 | 1 3/4 % Alpiq Holding 22-26 | 2'200'000 | CHF | 97.20 % | 2'138'400.00 | 0.34 |
| CH1179184390 | 7/8 % BKW 22-26 | 1'800'000 | CHF | 95.70 % | 1'722'600.00 | 0.27 |
| CH1179184408 | 1 1/8 % BKW 22-29 | 925'000 | CHF | 92.85 % | 858'862.50 | 0.14 |
| CH1179534933 | 1.05 % Sonova Holding 22-29 | 1'400'000 | CHF | 93.00 % | 1'302'000.00 | 0.20 |
| CH1179534941 | 1.40 % Sonova Holding 22-32 | 2'000'000 | CHF | 92.60 % | 1'852'000.00 | 0.29 |
| CH1179534966 | 1.70 % Grande Dixence 22-29 | 1'500'000 | CHF | 95.15 % | 1'427'250.00 | 0.22 |
| CH1182086848 | 1.65 % Kantonsspital Aarau 22-37 | 1'100'000 | CHF | 91.70 % | 1'008'700.00 | 0.16 |
| CH1184694755 | 1 5/8 % Alpiq Holding 22-25 | 2'100'000 | CHF | 97.55 % | 2'048'550.00 | 0.32 |
| CH1189217735 | 1.1833 % Cembra Money Bank 22-25 | 2'200'000 | CHF | 96.30 % | 2'118'600.00 | 0.33 |
| CH1189217743 | 1 % SFS Group 22-25 | 2'300'000 | CHF | 97.25 % | 2'236'750.00 | 0.35 |
| CH1189217750 | 1.45 % SFS Group 22-27 | 1'100'000 | CHF | 95.80 % | 1'053'800.00 | 0.17 |
| CH1189217768 | 1.70 % Kantonsspital Baselland 22-32 | 1'000'000 | CHF | 93.15 % | 931'500.00 | 0.15 |
| CH1189217784 | 1.10 % Swissgrid 22-27 | 1'600'000 | CHF | 96.65 % | 1'546'400.00 | 0.24 |
| CH1189217818 | 1 1/2 % AEW Energie 22-29 | 1'100'000 | CHF | 95.55 % | 1'051'050.00 | 0.17 |
| CH1189217867 | 2.10 % Daetwyler Holding 22-27 | 1'950'000 | CHF | 98.70 % | 1'924'650.00 | 0.30 |
| CH1189217990 | 1 1/4 % SGS 22-25 | 1'000'000 | CHF | 98.20 % | 982'000.00 | 0.15 |
| CH1189218006 | 1.70 % SGS 22-29 | 3'100'000 | CHF | 96.45 % | 2'989'950.00 | 0.47 |
| CH1191066252 | 2 % Centrale nucleaire de Leibstadt 22-27 | 1'800'000 | CHF | 98.25 % | 1'768'500.00 | 0.28 |
| CH1191714703 | 1 1/8 % Givaudan 22-26 | 1'200'000 | CHF | 99.35 % | 1'192'200.00 | 0.19 |
| CH1191714711 | 1 5/8 % Givaudan 22-29 | 1'100'000 | CHF | 97.10 % | 1'068'100.00 | 0.17 |
| CH1194000324 | 1.45 % Helvetia Compagnie Suisse d'Assurances 22-26 Tr 1 | 2'200'000 | CHF | 97.65 % | 2'148'300.00 | 0.34 |
| CH1194000332 | 1.95 % Helvetia Compagnie Suisse d'Assurances 22-29 | 1'400'000 | CHF | 98.00 % | 1'372'000.00 | 0.22 |
| CH1194355108 | 1 5/8 % Nestle 22-26 | 4'000'000 | CHF | 98.80 % | 3'952'000.00 | 0.62 |
| CH1194355116 | 2 1/8 % Nestle 22-30 | 4'130'000 | CHF | 100.50 % | 4'150'650.00 | 0.65 |
| CH1194355124 | 2 1/2 % Nestle 22-34 | 3'400'000 | CHF | 104.15 % | 3'541'100.00 | 0.56 |
| CH1196217009 | 1 7/8 % Primeo Holding 22-26 | 1'300'000 | CHF | 98.15 % | 1'275'950.00 | 0.20 |
| CH1196217017 | 2 5/8 % Romande Energie Holding 22-37 | 600'000 | CHF | 100.40 % | 602'400.00 | 0.09 |
| CH1199322350 | 1.90 % Baloise-Holding 22-28 | 500'000 | CHF | 99.00 % | 495'000.00 | 0.08 |
| CH1204259779 | 2 % Axpo Holding 22-26 | 2'500'000 | CHF | 97.50 % | 2'437'500.00 | 0.38 |
| CH1204259787 | 2 1/2 % Axpo Holding 22-29 | 2'000'000 | CHF | 97.75 % | 1'955'000.00 | 0.31 |
| CH1206367380 | 1 1/2 % Geberit 22-26 | 1'500'000 | CHF | 98.20 % | 1'473'000.00 | 0.23 |
| CH1206367398 | 1 3/4 % Geberit 22-29 Tranche 2 | 1'800'000 | CHF | 97.75 % | 1'759'500.00 | 0.28 |
| CH1206367430 | 2.20 % Aeroport International de Geneve 22-26 | 620'000 | CHF | 100.25 % | 621'550.00 | 0.10 |
| CH1206367463 | 1.95 % Groupe E 22-27 | 1'200'000 | CHF | 97.90 % | 1'174'800.00 | 0.18 |
| CH1206367471 | 2.55 % Groupe E 22-32 | 1'000'000 | CHF | 98.65 % | 986'500.00 | 0.16 |
| CH1206367497 | 3 3/4 % dormakaba Finance 22-27 | 2'700'000 | CHF | 103.90 % | 2'805'300.00 | 0.44 |
| CH1206367554 | 3.1125 % Cembra Money Bank 28.04.27 | 1'800'000 | CHF | 101.60 % | 1'828'800.00 | 0.29 |

| ISIN | Désignation | Nombre/Nominal | Monnaie | Cours | Valeur vénale | en % |
|---------------|--|----------------|---------|----------|-----------------------|--------------|
| CH1206367661 | 2.20 % Baloise-Holding 22-29 | 1'800'000 | CHF | 99.55 % | 1'791'900.00 | 0.28 |
| CH1210198144 | 2.717 % Clariant 22-27 | 1'200'000 | CHF | 100.05 % | 1'200'600.00 | 0.19 |
| CH1211713222 | 1 1/2 % Roche Kapitalmarkt 22-26 | 2'000'000 | CHF | 98.75 % | 1'975'000.00 | 0.31 |
| CH1211713230 | 2 % Roche Kapitalmarkt 22-32 | 3'000'000 | CHF | 99.80 % | 2'994'000.00 | 0.47 |
| CH1211713248 | 3 1/4 % AMAG Leasing 22-27 | 650'000 | CHF | 101.75 % | 661'375.00 | 0.10 |
| CH1214797198 | 2 3/8 % ABB 22-30 | 1'400'000 | CHF | 101.70 % | 1'423'800.00 | 0.22 |
| CH1214797206 | 2.3775 % Adecco Group 22-27 NT | 2'200'000 | CHF | 100.20 % | 2'204'400.00 | 0.35 |
| CH1223665063 | 3.35 % Sulzer 22-26 | 1'200'000 | CHF | 102.40 % | 1'228'800.00 | 0.19 |
| CH1226543838 | 2 1/4 % Nestle 22-29 | 3'200'000 | CHF | 101.45 % | 3'246'400.00 | 0.51 |
| CH1226543879 | 2.35 % Sika 22-28 | 2'800'000 | CHF | 100.80 % | 2'822'400.00 | 0.44 |
| CH1230442613 | 1 7/8 % Banque Cantonale de Geneve 22-30 | 500'000 | CHF | 97.35 % | 486'750.00 | 0.08 |
| CH1230759479 | 2.55 % Repower 22-24 | 400'000 | CHF | 100.15 % | 400'600.00 | 0.06 |
| CH1230759487 | 3.10 % AKEB AG fuer Kernenergie-Beteiligungen Luzern 22-25 | 2'100'000 | CHF | 100.20 % | 2'104'200.00 | 0.33 |
| CH1230759503 | 1.95 % Sonova Holding 22-30 | 600'000 | CHF | 97.35 % | 584'100.00 | 0.09 |
| CH1230759560 | 1.95 % Inselspital-Stiftung 23-26 | 2'300'000 | CHF | 99.35 % | 2'285'050.00 | 0.36 |
| CH1232107057 | 2 % VAUDOISE ASSURANCES HOLDING 22-27 | 750'000 | CHF | 99.00 % | 742'500.00 | 0.12 |
| CH1232107180 | 2.20 % Baloise-Holding 23-32 | 1'100'000 | CHF | 97.65 % | 1'074'150.00 | 0.17 |
| CH1236363433 | 2.04 % Swiss Life Holding 23-26 | 1'500'000 | CHF | 100.20 % | 1'503'000.00 | 0.24 |
| CH1242301278 | 2.2588 % Swiss Life Holding 23-28 | 800'000 | CHF | 100.45 % | 803'600.00 | 0.13 |
| CH1242301286 | 2.61 % Swiss Life Holding 23-32 | 1'850'000 | CHF | 101.90 % | 1'885'150.00 | 0.30 |
| CH1243018822 | 2.8025 % AMAG Leasing 23-25 Tranche 1 | 1'500'000 | CHF | 100.20 % | 1'503'000.00 | 0.24 |
| CH1243018830 | 3.085 % AMAG Leasing 23-28 Tranche 2 | 1'100'000 | CHF | 100.80 % | 1'108'800.00 | 0.17 |
| CH1243651903 | 2.4113 % Cembra Money Bank 23-29 | 2'200'000 | CHF | 98.00 % | 2'156'000.00 | 0.34 |
| CH1243651937 | 2.35 % KW Linth-Limmern 23-27 | 300'000 | CHF | 99.70 % | 299'100.00 | 0.05 |
| CH1243651945 | 2 3/4 % Kraftwerke Linth-Limmern 23-30 | 600'000 | CHF | 101.00 % | 606'000.00 | 0.10 |
| CH1243651994 | 2.10 % Lonza Swiss Finanz 23-29 | 2'450'000 | CHF | 98.80 % | 2'420'600.00 | 0.38 |
| CH1243933566 | 3.13 % HIAG Immobilien Holding 23-29 | 800'000 | CHF | 98.90 % | 791'200.00 | 0.12 |
| CH1249416087 | 2.30 % Geberit 23-32 | 700'000 | CHF | 101.15 % | 708'050.00 | 0.11 |
| CH1251030123 | 3 1/8 % Alpiq Holding 23-27 | 1'700'000 | CHF | 100.75 % | 1'712'750.00 | 0.27 |
| CH1251030131 | 3 3/8 % Alpiq Holding 23-30 | 1'300'000 | CHF | 101.25 % | 1'316'250.00 | 0.21 |
| CH1253456078 | 2 1/4 % Sika 23-26 | 500'000 | CHF | 100.50 % | 502'500.00 | 0.08 |
| Suisse | | | | | 602'470'168.98 | 94.82 |

| | | | | | | |
|--------------|--|-----------|-----|---------|--------------|------|
| CH0262888941 | 7/8 % VP Bank 15-24 | 1'050'000 | CHF | 98.00 % | 1'029'000.00 | 0.16 |
| CH0299477361 | 5/8 % LGT Bank 15-25 | 2'440'000 | CHF | 96.05 % | 2'343'620.00 | 0.37 |
| CH0338330431 | 0.20 % LGT Bank 16-26 | 3'200'000 | CHF | 92.75 % | 2'968'000.00 | 0.46 |
| CH0360677287 | 1/2 % LGT Bank 17-27 | 2'500'000 | CHF | 93.50 % | 2'337'500.00 | 0.37 |
| CH0384125115 | 0.20 % Hilti 17-24 Tranche 2024 Reg S | 820'000 | CHF | 96.80 % | 793'760.00 | 0.12 |
| CH0384125123 | 0.40 % Hilti 17-27 Tranche 2027 Reg S | 900'000 | CHF | 91.95 % | 827'550.00 | 0.13 |
| CH0419041204 | 1/8 % Liechtensteinische Landesbank 19-26 | 1'750'000 | CHF | 93.25 % | 1'631'875.00 | 0.26 |
| CH0419041527 | 0 % Liechtensteinische Landesbank 19-29 | 1'100'000 | CHF | 84.10 % | 925'100.00 | 0.15 |
| CH0461238880 | 0.60 % VP Bank 19-29 | 1'600'000 | CHF | 84.10 % | 1'345'600.00 | 0.21 |
| CH0484360372 | 3/8 % LGT Bank NT 19-28 | 1'400'000 | CHF | 88.50 % | 1'239'000.00 | 0.20 |
| CH0505011871 | 3/8 % LGT Bank 19-29 NT | 1'600'000 | CHF | 86.00 % | 1'376'000.00 | 0.22 |
| CH0536893255 | 0.30 % Liechtensteinische Landesbank 20-30 | 700'000 | CHF | 83.95 % | 587'650.00 | 0.09 |
| CH0545766609 | 0.05 % Hilti 20-25 | 1'400'000 | CHF | 95.30 % | 1'334'200.00 | 0.21 |
| CH0572142484 | 0.20 % LGT Bank 20-30 NT | 2'050'000 | CHF | 84.40 % | 1'730'200.00 | 0.27 |
| CH1118483754 | 0.45 % LGT Bank 21-31 NT | 1'600'000 | CHF | 82.80 % | 1'324'800.00 | 0.21 |

| ISIN | Désignation | Nombre/Nominal | Monnaie | Cours | Valeur vénale | en % |
|----------------------|---------------------------|----------------|---------|----------|----------------------|-------------|
| CH1212189158 | 2 3/4 % LGT Bank 22-32 | 1'700'000 | CHF | 100.65 % | 1'711'050.00 | 0.27 |
| CH1243651929 | 2 1/2 % LGT Bank 23-33 NT | 2'100'000 | CHF | 99.90 % | 2'097'900.00 | 0.33 |
| Liechtenstein | | | | | 25'602'805.00 | 4.03 |

Valeurs mobilières non cotées en bourse

| Obligations | | | | | 2'575'170.00 | 0.41 |
|--------------------|-------------------------------|-----------|-----|----------|---------------------|-------------|
| CH1239464691 | 3 % Allreal Holding 23-28 | 400'000 | CHF | 100.31 % | 401'240.00 | 0.06 |
| CH1255924404 | 2.70 % Ferring Holding 23-27 | 1'500'000 | CHF | 98.99 % | 1'484'850.00 | 0.24 |
| CH1255924412 | 3 1/4 % Ferring Holding 23-31 | 700'000 | CHF | 98.44 % | 689'080.00 | 0.11 |
| Suisse | | | | | 2'575'170.00 | 0.41 |

| Inventaire résumé | Valeur vénale | en % |
|--|-----------------------|---------------|
| Avoirs en banque à vue | 1'505'272.59 | 0.24 |
| Obligations, obligations convertibles, emprunts à option et autres titres de créance et droits-valeurs | 630'648'143.98 | 99.26 |
| Autres actifs | 3'179'018.77 | 0.50 |
| Fortune totale du fonds à la fin de la période comptable | 635'332'435.34 | 100.00 |
| Autres engagements | -99'988.53 | |
| Fortune nette du fonds à la fin de la période comptable | 635'232'446.81 | |

Risques sur instruments financiers dérivés selon l'approche Commitment I

| Engagement du fonds | % de la fortune nette | Montant |
|---|----------------------------------|----------------|
| Total des positions augmentant l'engagement | 0% | 0 |
| Total des positions réduisant l'engagement | 0% | 0 |
| Informations supplémentaires et opérations hors-bilan | | |
| Valeurs mobilières prêtées à la date du bilan | | 0 |
| Valeurs mobilières mises en pension à la date du bilan | | 0 |
| Montant du compte prévu pour être réinvesti | | 0 |
| Type et montant des sûretés acceptées | | |
| Aucune sûreté acceptée | | 0 |
| Contreparties pour les opérations over-the-counter (OTC) | | |
| Aucune | | |

Liste des transactions pendant la période comptable

| ISIN | Désignation | Achats 1) | Ventes 2) |
|--|--|-----------|-----------|
| Positions ouvertes à la fin de la période comptable | | | |
| Obligations | | | |
| CH0109674488 | 3 1/8 % Axpo Holding 10-25 | 200'000 | 400'000 |
| CH0117843745 | 2 1/2 % BKW 10-30 | 0 | 500'000 |
| CH0122512152 | 2 5/8 % Raiffeisen Suisse 11-26 | 0 | 200'000 |
| CH0132163434 | 2 7/8 % KW Linth-Limmern 11-31 | 0 | 200'000 |
| CH0143302005 | 1 5/8 % BCV 11-26 | 0 | 400'000 |
| CH0188335365 | 1 3/4 % Swisscom 12-24 | 0 | 1'250'000 |
| CH0194958960 | 3 % KW Linth-Limmern 12-52 | 0 | 400'000 |
| CH0200044805 | 1 7/8 % KW Oberhasli 13-25 | 0 | 700'000 |
| CH0204811100 | 1 5/8 % Swissgrid 13-25 | 0 | 200'000 |
| CH0239312207 | 1 1/2 % BCV 14-24 | 0 | 600'000 |
| CH0240109774 | 1 5/8 % Engadiner Kraftwerke 14-24 | 0 | 400'000 |
| CH0240672227 | 1 5/8 % Syngenta Finance 14-24 NT | 100'000 | 0 |
| CH0240672235 | 2 1/8 % Syngenta Finance 14-29 NT | 0 | 400'000 |
| CH0245691537 | 1 3/4 % Nant de Drance 14-24 | 0 | 500'000 |
| CH0247611269 | 1 1/2 % Zuerich Versicherungs Gesellschaft 14-26 | 0 | 400'000 |
| CH0247776138 | 1 1/2 % Swisscom 14-26 | 0 | 400'000 |
| CH0248890490 | 2 5/8 % Alpiq Holding 14-24 | 0 | 650'000 |
| CH0249483683 | 1 % Cie Suisse de Reassurances 14-24 NT | 0 | 400'000 |
| CH0252703050 | 1 1/4 % KW Linth-Limmern 14-24 | 0 | 700'000 |
| CH0253613548 | 1 3/8 % Bucher Industries 14-24 | 0 | 200'000 |
| CH0254147504 | 1 1/2 % Swisscom 14-29 | 0 | 400'000 |
| CH0255475292 | 1 % Lindt & Spruengli 14-24 | 0 | 300'000 |
| CH0255893122 | 1 1/2 % Helvetia Compagnie Suisse d'Assurances 14-25 | 0 | 300'000 |
| CH0257042173 | 2 % Swiss Prime Site Finance 14-24 | 0 | 400'000 |
| CH0261399064 | 1 1/8 % Baloise-Holding 14-24 | 0 | 400'000 |
| CH0262881441 | 3/4 % Cie Suisse de Reassurances 15-27 | 0 | 500'000 |
| CH0269382088 | 5/8 % Swissgrid 15-30 | 0 | 200'000 |
| CH0270190983 | 1/4 % Novartis 15-25 | 300'000 | 800'000 |
| CH0270190991 | 5/8 % Novartis 15-29 | 415'000 | 1'100'000 |
| CH0270191007 | 1.05 % Novartis 15-35 | 0 | 600'000 |
| CH0279135328 | 7/8 % SGS 15-30 | 0 | 200'000 |
| CH0282019006 | 1 1/4 % Services Industriels de Geneve 15-25 | 0 | 400'000 |
| CH0282526133 | 1/2 % Banque Cantonale de Geneve 15-24 | 0 | 100'000 |
| CH0286138877 | 3/4 % Berner KB 15-25 | 0 | 500'000 |
| CH0287817859 | 7/8 % Coop-Gruppe Genossenschaft 15-24 | 0 | 700'000 |
| CH0299477361 | 5/8 % LGT Bank 15-25 | 0 | 600'000 |
| CH0306179125 | 1 % Holcim 15-25 | 0 | 600'000 |
| CH0306626224 | 2 % Nant de Drance 16-26 | 0 | 600'000 |

1) Les achats englobent entre autres les transactions suivantes: achats / titres gratuits / conversions / changements de raisons sociales / splits / dividendes en actions/en espèces / répartitions des titres / transferts / échanges entre sociétés / distributions droits de souscription et d'options

2) Les ventes englobent entre autres les transactions suivantes: ventes / tirages au sort / sorties après échéance / exercices de droits de souscription et d'options / conversions / reverse-splits / remboursements / transferts / échanges entre sociétés

| ISIN | Désignation | Achats 1) | Ventes 2) |
|--------------|---|-----------|-----------|
| CH0310451858 | 1 1/4 % UBS Group Funding (Switzerland) 16-26 Tranche 2 | 0 | 200'000 |
| CH0312512681 | 5/8 % Bell Food Group 16-25 | 0 | 700'000 |
| CH0312512723 | 5/8 % Allreal Holding 16-24 | 0 | 200'000 |
| CH0317921663 | 3/8 % Swisscom 16-28 | 0 | 500'000 |
| CH0319403777 | 3/8 % PSP Swiss Property 16-26 | 0 | 600'000 |
| CH0319415961 | 7/8 % Georg Fischer Finance 16-26 | 0 | 600'000 |
| CH0319415987 | 1/2 % Coop-Gruppe Genossenschaft 16-26 | 0 | 800'000 |
| CH0320712596 | 0.30 % Raiffeisen Suisse 16-25 Tranche 1 | 0 | 800'000 |
| CH0320712604 | 3/4 % Raiffeisen Suisse 16-31 Tranche 2 | 200'000 | 200'000 |
| CH0326213953 | 3/4 % Kinderspital Zuerich - Eleonorenstiftung 16-36 | 0 | 100'000 |
| CH0326371462 | 7/8 % Sulzer 16-26 | 0 | 900'000 |
| CH0330143147 | 1 3/4 % Axpo Holding 16-24 | 0 | 600'000 |
| CH0336352775 | 1/8 % Swisscom 16-32 | 300'000 | 1'100'000 |
| CH0337645532 | 1/2 % Swiss Prime Site Finance 16-25 | 400'000 | 600'000 |
| CH0338330431 | 0.20 % LGT Bank 16-26 | 0 | 500'000 |
| CH0343366784 | 5/8 % Givaudan 16-31 | 0 | 200'000 |
| CH0344583783 | 3/8 % Swisscom 16-27 | 0 | 620'000 |
| CH0350030422 | 0.70 % KW Oberhasli 17-26 | 0 | 200'000 |
| CH0352595927 | 0.55 % SGS 17-26 | 0 | 600'000 |
| CH0354836113 | 3/4 % Mobimo Holding 17-26 | 0 | 500'000 |
| CH0358654975 | 0.10 % Roche Kapitalmarkt 17-24 Tranche 2 | 0 | 1'600'000 |
| CH0359915409 | 0.45 % Roche Kapitalmarkt 17-29 Tranche 3 | 0 | 300'000 |
| CH0360677287 | 1/2 % LGT Bank 17-27 | 0 | 400'000 |
| CH0360677295 | 0.825 % Swiss Prime Site Finance 17-26 | 0 | 600'000 |
| CH0361532879 | 5/8 % Flughafen Zuerich 17-29 | 0 | 1'000'000 |
| CH0361532895 | 0.15 % Partners Group Holding 17-24 | 0 | 400'000 |
| CH0361532903 | 3/4 % Kantonsspital Aarau 17-32 | 0 | 200'000 |
| CH0361532952 | 1 1/8 % Grande Dixence 17-24 | 0 | 300'000 |
| CH0362748359 | 3/8 % Swisscom 17-27 | 0 | 500'000 |
| CH0367206700 | 1 % Galenica 17-26 | 0 | 1'200'000 |
| CH0367206718 | 3/8 % Cembra Money Bank 17-25 | 0 | 200'000 |
| CH0367206742 | 0.70 % Lonza Swiss Finanz 17-24 | 300'000 | 560'000 |
| CH0368697717 | 1 1/8 % Banque Cantonale de Geneve 17-27 | 0 | 100'000 |
| CH0373476040 | 1/2 % Banque Cler 17-25 | 0 | 200'000 |
| CH0373476164 | 3/4 % Swisscom 17-33 | 0 | 600'000 |
| CH0373476214 | 3/8 % Julius Baer Groupe 17-24 | 0 | 400'000 |
| CH0373476222 | 3/4 % Allreal Holding 17-26 | 300'000 | 400'000 |
| CH0373476636 | 1.05 % Georg Fischer 18-28 | 200'000 | 1'000'000 |
| CH0373476800 | 3/4 % Coop-Gruppe Genossenschaft 18-25 | 400'000 | 650'000 |
| CH0379268698 | 0.30 % Lindt & Spruengli 17-27 | 0 | 500'000 |
| CH0379268706 | 0.40 % Aeroport International de Geneve 17-27 | 0 | 400'000 |
| CH0379268714 | 1/2 % Coop-Gruppe Genossenschaft 17-27 | 0 | 450'000 |

1) Les achats englobent entre autres les transactions suivantes: achats / titres gratuits / conversions / changements de raisons sociales / splits / dividendes en actions/en espèces / répartitions des titres / transferts / échanges entre sociétés / distributions droits de souscription et d'options

2) Les ventes englobent entre autres les transactions suivantes: ventes / tirages au sort / sorties après échéance / exercices de droits de souscription et d'options / conversions / reverse-splits / remboursements / transferts / échanges entre sociétés

| ISIN | Désignation | Achats 1) | Ventes 2) |
|--------------|---|-----------|-----------|
| CH0384125115 | 0.20 % Hilti 17-24 Tranche 2024 Reg S | 0 | 200'000 |
| CH0384125123 | 0.40 % Hilti 17-27 Tranche 2027 Reg S | 0 | 100'000 |
| CH0384629892 | 1 % dormakaba Finance 17-25 | 0 | 800'000 |
| CH0389606085 | 0.60 % Buehler Holding 17-26 | 0 | 400'000 |
| CH0391491518 | 1/4 % BCV 17-25 | 0 | 400'000 |
| CH0392885791 | 1 1/2 % Centrale nucleaire de Leibstadt 18-24 | 0 | 400'000 |
| CH0398633229 | 1/2 % Zuerich Versicherungs Gesellschaft 18-24 NT | 100'000 | 500'000 |
| CH0398633252 | 1 % Swiss Prime Site Finance 18-24 | 0 | 300'000 |
| CH0398633344 | 5/8 % Luzerner Kantonsspital 18-28 | 0 | 200'000 |
| CH0398633377 | 3/8 % Interkommunale Anstalt Limeco 18-26 | 0 | 200'000 |
| CH0398633526 | 3/4 % SGS 18-25 | 200'000 | 400'000 |
| CH0398633534 | 1 1/4 % SGS 18-28 | 0 | 900'000 |
| CH0398633542 | 1 % Zuerich Versicherungs Gesellschaft 18-28 | 0 | 300'000 |
| CH0398633807 | 0.70 % PSP Swiss Property 19-27 Reg S | 0 | 200'000 |
| CH0398678919 | 3/4 % Bell Food Group 18-28 | 0 | 500'000 |
| CH0406990835 | 0.60 % Sika 18-26 Tranche B var | 100'000 | 100'000 |
| CH0407809760 | 3/8 % Givaudan 18-25 | 0 | 400'000 |
| CH0409938153 | 5/8 % Daetwyler Holding 18-24 | 0 | 500'000 |
| CH0411478099 | 0.40 % BEKB 18-27 | 0 | 150'000 |
| CH0413618353 | 0.70 % Kantonsspital Baden 18-28 | 0 | 100'000 |
| CH0413618361 | 1.10 % Kantonsspital Baden 18-33 | 0 | 300'000 |
| CH0419040768 | 2 % Centrale nucleaire de Leibstadt 19-25 | 0 | 400'000 |
| CH0419040792 | 3/4 % Zurich Compagnie d'Assurances 19-27 NT | 0 | 300'000 |
| CH0419040982 | 1/2 % Swisscom 19-29 | 0 | 500'000 |
| CH0419040990 | 1 1/4 % Swiss Prime Site Finance 19-27 | 0 | 200'000 |
| CH0419041055 | 0.10 % Geberit 19-24 | 0 | 200'000 |
| CH0419041063 | 0.60 % Geberit 19-28 | 0 | 200'000 |
| CH0419041097 | 1/8 % Banque Cantonale de Geneve 19-26 | 0 | 100'000 |
| CH0419041220 | 0.55 % PSP Swiss Property 19-28 | 0 | 200'000 |
| CH0419041287 | 0.40 % Partners Group Holding 19-27 | 100'000 | 700'000 |
| CH0419041352 | 0.285 % Cembra Money Bank 19-27 | 0 | 200'000 |
| CH0419041378 | 5/8 % Aarekraftwerk Klingnau 19-29 | 0 | 100'000 |
| CH0419041428 | 0 % Kantonsspital Winterthur 19-31 | 100'000 | 400'000 |
| CH0419041485 | 0.10 % Berner KB 19-39 | 0 | 200'000 |
| CH0419041493 | 0.40 % Allreal Holding 19-29 | 0 | 600'000 |
| CH0419041592 | 0 % Sonova Holding 19-29 | 0 | 200'000 |
| CH0419041659 | 0.1525 % Cembra Money Bank 19-26 | 0 | 600'000 |
| CH0419042475 | 7/8 % Cembra Money Bank 18-26 | 400'000 | 300'000 |
| CH0419042509 | 3/4 % Nestle 18-28 | 200'000 | 600'000 |
| CH0425766513 | 5/8 % Sika 18-24 | 0 | 200'000 |
| CH0425766521 | 1 1/8 % Sika 18-28 | 0 | 800'000 |
| CH0428194283 | 7/8 % Adecco Group 18-26 NT | 0 | 200'000 |

1) Les achats englobent entre autres les transactions suivantes: achats / titres gratuits / conversions / changements de raisons sociales / splits / dividendes en actions/en espèces / répartitions des titres / transferts / échanges entre sociétés / distributions droits de souscription et d'options

2) Les ventes englobent entre autres les transactions suivantes: ventes / tirages au sort / sorties après échéance / exercices de droits de souscription et d'options / conversions / reverse-splits / remboursements / transferts / échanges entre sociétés

| ISIN | Désignation | Achats 1) | Ventes 2) |
|--------------|--|-----------|-----------|
| CH0433761274 | 1 % Holcim 18-24 NT | 0 | 500'000 |
| CH0433761316 | 3/4 % Roche Kapitalmarkt 18-30 | 0 | 700'000 |
| CH0434678352 | 1 1/8 % Bobst Group 18-24 | 0 | 200'000 |
| CH0435590358 | 3/4 % BKW 18-25 | 0 | 600'000 |
| CH0457206800 | 0.30 % ABB 19-24 | 0 | 500'000 |
| CH0457206818 | 1 % ABB 19-29 | 0 | 500'000 |
| CH0458097976 | 1/2 % Baloise-Holding 19-25 | 0 | 100'000 |
| CH0461238864 | 3/8 % Stadler Rail 19-26 | 200'000 | 500'000 |
| CH0461238930 | 1/4 % Banque Migros 19-27 | 0 | 550'000 |
| CH0461239102 | 0 % Swissgrid 20-28 | 0 | 200'000 |
| CH0461239110 | 0.20 % Swissgrid 20-32 | 0 | 200'000 |
| CH0468581571 | 1.002 % Axpo Holding 20-27 | 0 | 300'000 |
| CH0469273541 | 1 1/8 % Clariant 19-26 | 0 | 200'000 |
| CH0474977730 | 0.80 % Grande Dixence 19-26 | 0 | 400'000 |
| CH0479514314 | 0.20 % Kuehne + Nagel International 19-25 Reg S | 0 | 400'000 |
| CH0482172407 | 0.31 % Aeroport International de Geneve 19-29 | 0 | 300'000 |
| CH0484360372 | 3/8 % LGT Bank NT 19-28 | 0 | 200'000 |
| CH0487087295 | 1/4 % BKW 19-27 | 0 | 400'000 |
| CH0488506665 | 0 % Swiss Property 19-30 | 0 | 400'000 |
| CH0488506681 | 3/8 % Swiss Prime Site Finance 19-31 | 0 | 200'000 |
| CH0494734335 | 0 % Swisscom 19-44 | 0 | 500'000 |
| CH0494734426 | 0.10 % Zug Estates Holding 19-25 | 0 | 100'000 |
| CH0496692978 | 0 % Baloise-Holding 19-26 | 0 | 400'000 |
| CH0505011871 | 3/8 % LGT Bank 19-29 NT | 200'000 | 200'000 |
| CH0506071213 | 1/4 % Mobimo Holding 20-28 | 0 | 600'000 |
| CH0506071262 | 0.30 % BEKB 20-30 | 0 | 300'000 |
| CH0506071361 | 0.20 % PSP Swiss Property 21-31 | 0 | 300'000 |
| CH0515152467 | 0.13 % Swisscom 20-31 | 200'000 | 500'000 |
| CH0515152475 | 0.16 % PSP Swiss Property 21-31 | 300'000 | 200'000 |
| CH0515152483 | 0.405 % Raiffeisen Suisse 21-29 Series 3 | 200'000 | 500'000 |
| CH0520042513 | 1/2 % Bobst Group 20-26 | 0 | 200'000 |
| CH0520663672 | 0.20 % Flughafen Zuerich 20-35 | 0 | 600'000 |
| CH0522158861 | 0.40 % BCV 21-36 | 0 | 600'000 |
| CH0525158371 | 0.10 % Zurich Compagnie d'Assurances 20-32 NT | 0 | 700'000 |
| CH0536892588 | 0.95 % SGS 20-26 | 0 | 700'000 |
| CH0536892612 | 0.70 % Flughafen Zuerich 20-24 | 0 | 2'900'000 |
| CH0536892828 | 1.45 % AKEB AG fuer Kernenergie-Beteiligungen Luzern 20-27 | 0 | 400'000 |
| CH0536893271 | 0.70 % Allreal Holding 20-28 | 0 | 300'000 |
| CH0536893339 | 0.15 % Swissgrid 20-34 | 0 | 200'000 |
| CH0539032950 | 7/8 % Adecco Group 20-25 NT | 0 | 300'000 |
| CH0543827205 | 1 1/4 % Nant de Drance 20-27 | 0 | 400'000 |
| CH0545766609 | 0.05 % Hilti 20-25 | 0 | 200'000 |

1) Les achats englobent entre autres les transactions suivantes: achats / titres gratuits / conversions / changements de raisons sociales / splits / dividendes en actions/en espèces / répartitions des titres / transferts / échanges entre sociétés / distributions droits de souscription et d'options

2) Les ventes englobent entre autres les transactions suivantes: ventes / tirages au sort / sorties après échéance / exercices de droits de souscription et d'options / conversions / reverse-splits / remboursements / transferts / échanges entre sociétés

| ISIN | Désignation | Achats 1) | Ventes 2) |
|--------------|---|-----------|-----------|
| CH0547243268 | 1/2 % Sonova Holding 20-25 | 0 | 500'000 |
| CH0547243276 | 3/4 % Sonova Holding 20-28 | 0 | 300'000 |
| CH0551990689 | 0.55 % Straumann Holding 20-25 | 0 | 300'000 |
| CH0553331809 | 1.05 % Ferring Holding 20-25 | 0 | 200'000 |
| CH0553331817 | 1/4 % Baloise-Holding 20-26 | 0 | 200'000 |
| CH0553331890 | 0.93 % Centrale nucleaire de Goesgen-Daeniken 20-27 | 0 | 200'000 |
| CH0564642061 | 0.35 % Lonza Swiss Finanz 20-26 | 0 | 300'000 |
| CH0564642079 | 0.01 % Lindt & Spruengli 20-28 | 0 | 500'000 |
| CH0564642087 | 1/4 % Lindt & Spruengli 20-32 | 0 | 300'000 |
| CH0570576279 | 1/8 % Swissgrid 20-36 | 0 | 300'000 |
| CH0570576568 | 0.10 % Flughafen Zuerich 20-27 | 200'000 | 500'000 |
| CH0572142484 | 0.20 % LGT Bank 20-30 NT | 0 | 200'000 |
| CH0572327036 | 0.15 % Givaudan 20-28 | 0 | 300'000 |
| CH0572899257 | 1/2 % Raiffeisen Suisse 20-28 | 0 | 400'000 |
| CH0576402165 | 7/8 % Sulzer 20-27 | 0 | 400'000 |
| CH0581947733 | 0.65 % Swiss Prime Site Finance 20-29 | 200'000 | 500'000 |
| CH0581947816 | 3/8 % Swiss Prime Site Finance 21-28 | 0 | 300'000 |
| CH0589030979 | 1/4 % Investis Holding 21-25 | 0 | 400'000 |
| CH0591084139 | 0.1775 % Raiffeisen Suisse 21-27 Series 1 | 0 | 200'000 |
| CH0593641068 | 0.15 % Baloise-Holding 21-31 | 0 | 600'000 |
| CH0598928718 | 3/8 % UBS Group 21-29 NT | 0 | 200'000 |
| CH1101096555 | 1/8 % Bank Julius Baer & Co 21-28 | 0 | 400'000 |
| CH1101096613 | 1/4 % Mobimo Holding 21-27 | 300'000 | 200'000 |
| CH1101561525 | 1/4 % Holcim Helvetia Finance 21-27 NT | 400'000 | 1'200'000 |
| CH1105672690 | 0.30 % Grande Dixence 21-28 | 0 | 200'000 |
| CH1111392887 | 1/4 % Clientis 21-28 | 100'000 | 300'000 |
| CH1111392994 | 0.30 % Intershop Holding 21-26 | 0 | 200'000 |
| CH1112011585 | 3/4 % HIAG Immobilien Holding 21-28 | 0 | 400'000 |
| CH1112246744 | 7/8 % Luzerner KB 21-31 | 0 | 800'000 |
| CH1112455790 | 3/8 % OC Oerlikon Corporation 21-25 | 0 | 600'000 |
| CH1112455808 | 0.80 % OC Oerlikon Corporation 21-28 | 0 | 600'000 |
| CH1115424678 | 0.20 % Siegfried Holding 21-26 | 0 | 500'000 |
| CH1118223366 | 0.60 % Allreal Holding 21-30 | 0 | 600'000 |
| CH1118223382 | 1 % Glarner KB 21-31 | 0 | 325'000 |
| CH1118223408 | 0.15 % Stiftung Kantonsspital Graubuenden 21-30 | 100'000 | 100'000 |
| CH1118223499 | 0.30 % Kantonsspital St. Gallen 21-36 | 0 | 300'000 |
| CH1118483697 | 0.0519 % FCA Capital Suisse 21-24 | 200'000 | 600'000 |
| CH1118483754 | 0.45 % LGT Bank 21-31 NT | 0 | 600'000 |
| CH1127263981 | 1/2 % Holcim Helvetia Finance 21-31 NT | 0 | 300'000 |
| CH1129053828 | 0.20 % Swissgrid 21-40 | 0 | 400'000 |
| CH1130818821 | 0.175 % AMAG Leasing 21-25 | 0 | 600'000 |
| CH1130818839 | 1/8 % Baloise-Holding 21-30 | 0 | 300'000 |

1) Les achats englobent entre autres les transactions suivantes: achats / titres gratuits / conversions / changements de raisons sociales / splits / dividendes en actions/en espèces / répartitions des titres / transferts / échanges entre sociétés / distributions droits de souscription et d'options

2) Les ventes englobent entre autres les transactions suivantes: ventes / tirages au sort / sorties après échéance / exercices de droits de souscription et d'options / conversions / reverse-splits / remboursements / transferts / échanges entre sociétés

| ISIN | Désignation | Achats 1) | Ventes 2) |
|--------------|--|-----------|-----------|
| CH1131931276 | 0 % Kantonsspital Winterthur 21-25 | 0 | 100'000 |
| CH1131931292 | 0 % Swissgrid 21-26 | 0 | 200'000 |
| CH1131931300 | 1/4 % Allgemeine Baugenossenschaft Zuerich 21-31 | 300'000 | 300'000 |
| CH1131931326 | 0.10 % Primeo Holding 21-29 | 0 | 100'000 |
| CH1132966347 | 0.20 % SIX Group 21-29 | 0 | 1'300'000 |
| CH1132966354 | 1/8 % Inselspital-Stiftung 21-29 | 0 | 200'000 |
| CH1137122755 | 0.05 % Tecan Group 21-25 | 0 | 300'000 |
| CH1141700414 | 0.4175 % Cembra Money Bank 21-28 | 0 | 200'000 |
| CH1141700547 | 0.20 % UBP 21-26 | 100'000 | 500'000 |
| CH1142754345 | 1/8 % SIX Group 21-26 Part B | 0 | 200'000 |
| CH1145096165 | 0.435 % UBS Group 21-28 | 200'000 | 600'000 |
| CH1146382481 | 3/8 % Emmi Finanz 21-31 | 0 | 200'000 |
| CH1148266195 | 5/8 % Syngenta Finance 21-24 | 0 | 400'000 |
| CH1148308724 | 1/8 % Givaudan 21-27 Tranche A | 200'000 | 300'000 |
| CH1148308732 | 3/8 % Givaudan 21-30 Tranche B | 0 | 200'000 |
| CH1148728129 | 0.85 % Berner KB 22-32 | 0 | 600'000 |
| CH1148728194 | 3/4 % Zug Estates Holding 22-29 | 0 | 100'000 |
| CH1148728210 | 0.30 % Baloise-Holding 22-27 | 100'000 | 300'000 |
| CH1154887132 | 3/8 % Holcim Helvetia Finance 22-26 NT | 0 | 800'000 |
| CH1160188343 | 5/8 % Axpo Holding 22-27 | 100'000 | 0 |
| CH1160680141 | 0 % BKW 22-24 | 0 | 200'000 |
| CH1163572949 | 5/8 % Banque Cantonale de Geneve 22-29 | 200'000 | 200'000 |
| CH1164800661 | 0.45 % Usines Electriques de l'Engadine 22-29 | 200'000 | 300'000 |
| CH1166151899 | 1/2 % Roche Kapitalmarkt 22-27 | 1'700'000 | 700'000 |
| CH1166151907 | 3/4 % Roche Kapitalmarkt 22-31 | 1'000'000 | 100'000 |
| CH1166151915 | 1 % Roche Kapitalmarkt 22-37 | 200'000 | 600'000 |
| CH1168499775 | 3/4 % ABB 22-27 | 1'000'000 | 1'000'000 |
| CH1168499817 | 3/4 % Geberit 22-27 | 1'185'000 | 0 |
| CH1170565712 | 1 1/8 % Zurich Compagnie d'Assurances 22-29 | 4'200'000 | 400'000 |
| CH1170565761 | 1.55 % Bell Food Group 22-29 | 3'200'000 | 500'000 |
| CH1172972825 | 1.77 % HIAG Immobilien Holding 22-26 | 1'600'000 | 500'000 |
| CH1175016109 | 1 3/4 % Alpiq Holding 22-26 | 200'000 | 600'000 |
| CH1179184390 | 7/8 % BKW 22-26 | 2'200'000 | 400'000 |
| CH1179184408 | 1 1/8 % BKW 22-29 | 1'125'000 | 200'000 |
| CH1179534933 | 1.05 % Sonova Holding 22-29 | 2'100'000 | 700'000 |
| CH1179534941 | 1.40 % Sonova Holding 22-32 | 2'600'000 | 600'000 |
| CH1179534966 | 1.70 % Grande Dixence 22-29 | 1'800'000 | 300'000 |
| CH1182086848 | 1.65 % Kantonsspital Aarau 22-37 | 1'300'000 | 200'000 |
| CH1184694755 | 1 5/8 % Alpiq Holding 22-25 | 2'100'000 | 0 |
| CH1189217735 | 1.1833 % Cembra Money Bank 22-25 | 2'600'000 | 400'000 |
| CH1189217743 | 1 % SFS Group 22-25 | 2'500'000 | 200'000 |
| CH1189217750 | 1.45 % SFS Group 22-27 | 1'500'000 | 400'000 |

1) Les achats englobent entre autres les transactions suivantes: achats / titres gratuits / conversions / changements de raisons sociales / splits / dividendes en actions/en espèces / répartitions des titres / transferts / échanges entre sociétés / distributions droits de souscription et d'options

2) Les ventes englobent entre autres les transactions suivantes: ventes / tirages au sort / sorties après échéance / exercices de droits de souscription et d'options / conversions / reverse-splits / remboursements / transferts / échanges entre sociétés

| ISIN | Désignation | Achats 1) | Ventes 2) |
|--------------|--|-----------|-----------|
| CH1189217768 | 1.70 % Kantonsspital Baselland 22-32 | 1'300'000 | 300'000 |
| CH1189217784 | 1.10 % Swissgrid 22-27 | 2'100'000 | 500'000 |
| CH1189217818 | 1 1/2 % AEW Energie 22-29 | 1'300'000 | 200'000 |
| CH1189217867 | 2.10 % Daetwyler Holding 22-27 | 2'400'000 | 450'000 |
| CH1189217990 | 1 1/4 % SGS 22-25 | 1'000'000 | 0 |
| CH1189218006 | 1.70 % SGS 22-29 | 3'300'000 | 200'000 |
| CH1191066252 | 2 % Centrale nucleaire de Leibstadt 22-27 | 1'800'000 | 0 |
| CH1191714703 | 1 /18 % Givaudan 22-26 | 1'600'000 | 400'000 |
| CH1191714711 | 1 5/8 % Givaudan 22-29 | 1'600'000 | 500'000 |
| CH1194000324 | 1.45 % Helvetia Compagnie Suisse d'Assurances 22-26 Tr 1 | 2'600'000 | 400'000 |
| CH1194000332 | 1.95 % Helvetia Compagnie Suisse d'Assurances 22-29 | 1'600'000 | 200'000 |
| CH1194355108 | 1 5/8 % Nestle 22-26 | 4'000'000 | 0 |
| CH1194355116 | 2 1/8 % Nestle 22-30 | 4'130'000 | 0 |
| CH1194355124 | 2 1/2 % Nestle 22-34 | 3'400'000 | 0 |
| CH1196217009 | 1 7/8 % Primeo Holding 22-26 | 1'500'000 | 200'000 |
| CH1196217017 | 2 5/8 % Romande Energie Holding 22-37 | 600'000 | 0 |
| CH1199322350 | 1.90 % Baloise-Holding 22-28 | 500'000 | 0 |
| CH1204259779 | 2 % Axpo Holding 22-26 | 2'500'000 | 0 |
| CH1204259787 | 2 1/2 % Axpo Holding 22-29 | 2'000'000 | 0 |
| CH1206367380 | 1 1/2 % Geberit 22-26 | 1'500'000 | 0 |
| CH1206367398 | 1 3/4 % Geberit 22-29 Tranche 2 | 2'000'000 | 200'000 |
| CH1206367430 | 2.20 % Aeroport International de Geneve 22-26 | 620'000 | 0 |
| CH1206367463 | 1.95 % Groupe E 22-27 | 1'200'000 | 0 |
| CH1206367471 | 2.55 % Groupe E 22-32 | 1'000'000 | 0 |
| CH1206367497 | 3 3/4 % dormakaba Finance 22-27 | 2'700'000 | 0 |
| CH1206367554 | 3.1125 % Cembra Money Bank 28.04.27 | 2'100'000 | 300'000 |
| CH1206367661 | 2.20 % Baloise-Holding 22-29 | 1'800'000 | 0 |
| CH1210198144 | 2.717 % Clariant 22-27 | 1'200'000 | 0 |
| CH1211713222 | 1 1/2 % Roche Kapitalmarkt 22-26 | 2'000'000 | 0 |
| CH1211713230 | 2 % Roche Kapitalmarkt 22-32 | 3'000'000 | 0 |
| CH1211713248 | 3 1/4 % AMAG Leasing 22-27 | 650'000 | 0 |
| CH1212189158 | 2 3/4 % LGT Bank 22-32 | 1'700'000 | 0 |
| CH1214797198 | 2 3/8 % ABB 22-30 | 1'500'000 | 100'000 |
| CH1214797206 | 2.3775 % Adecco Group 22-27 NT | 2'200'000 | 0 |
| CH1223665063 | 3.35 % Sulzer 22-26 | 1'200'000 | 0 |
| CH1226543838 | 2 1/4 Nestle 22-29 | 3'200'000 | 0 |
| CH1226543879 | 2.35 % Sika 22-28 | 3'400'000 | 600'000 |
| CH1230442613 | 1 7/8 % Banque Cantonale de Geneve 22-30 | 500'000 | 0 |
| CH1230759479 | 2.55 % Repower 22-24 | 400'000 | 0 |
| CH1230759487 | 3.10 % AKEB AG fuer Kernenergie-Beteiligungen Luzern 22-25 | 2'100'000 | 0 |
| CH1230759503 | 1.95 % Sonova Holding 22-30 | 600'000 | 0 |
| CH1230759560 | 1.95 % Inselspital-Stiftung 23-26 | 2'300'000 | 0 |

1) Les achats englobent entre autres les transactions suivantes: achats / titres gratuits / conversions / changements de raisons sociales / splits / dividendes en actions/en espèces / répartitions des titres / transferts / échanges entre sociétés / distributions droits de souscription et d'options

2) Les ventes englobent entre autres les transactions suivantes: ventes / tirages au sort / sorties après échéance / exercices de droits de souscription et d'options / conversions / reverse-splits / remboursements / transferts / échanges entre sociétés

| ISIN | Désignation | Achats 1) | Ventes 2) |
|--------------|--|-----------|-----------|
| CH1232107057 | 2 % VAUDOISE ASSURANCES HOLDING 22-27 | 750'000 | 0 |
| CH1232107180 | 2.20 % Baloise-Holding 23-32 | 1'100'000 | 0 |
| CH1236363433 | 2.04 % Swiss Life Holding 23-26 | 1'500'000 | 0 |
| CH1239464691 | 3 % Allreal Holding 23-28 | 400'000 | 0 |
| CH1242301278 | 2.2588 % Swiss Life Holding 23-28 | 800'000 | 0 |
| CH1242301286 | 2.61 % Swiss Life Holding 23-32 | 2'250'000 | 400'000 |
| CH1243018822 | 2.8025 % AMAG Leasing 23-25 Tranche 1 | 1'500'000 | 0 |
| CH1243018830 | 3.085 % AMAG Leasing 23-28 Tranche 2 | 1'100'000 | 0 |
| CH1243651903 | 2.4113 % Cembra Money Bank 23-29 | 2'200'000 | 0 |
| CH1243651929 | 2 1/2 % LGT Bank 23-33 NT | 2'100'000 | 0 |
| CH1243651937 | 2.35 % KW Linth-Limmern 23-27 | 300'000 | 0 |
| CH1243651945 | 2 3/4 % Kraftwerke Linth-Limmern 23-30 | 600'000 | 0 |
| CH1243651994 | 2.10 % Lonza Swiss Finanz 23-29 | 2'750'000 | 300'000 |
| CH1243933566 | 3.13 % HIAG Immobilien Holding 23-29 | 800'000 | 0 |
| CH1249416087 | 2.30 % Geberit 23-32 | 700'000 | 0 |
| CH1251030123 | 3 1/8 % Alpiq Holding 23-27 | 1'700'000 | 0 |
| CH1251030131 | 3 3/8 % Alpiq Holding 23-30 | 1'300'000 | 0 |
| CH1253456078 | 2 1/4 % Sika 23-26 | 500'000 | 0 |
| CH1255924404 | 2.70 % Ferring Holding 23-27 | 1'500'000 | 0 |
| CH1255924412 | 3 1/4 % Ferring Holding 23-31 | 700'000 | 0 |

Positions fermées en cours de période comptable

Obligations

| | | | |
|--------------|---|---|-----------|
| CH0116712644 | 2 % Raiffeisen Suisse 10-23 | 0 | 2'650'000 |
| CH0122526608 | 2 5/8 % ENAG Energiefinanzierungs 11-23 | 0 | 530'000 |
| CH0130501304 | 2 3/4 % KW Linth-Limmern 11-23 | 0 | 1'850'000 |
| CH0200044821 | 1 3/4 % Baloise-Holding 13-23 | 0 | 2'200'000 |
| CH0210362791 | 1 1/2 % Flughafen Zuerich 13-23 | 0 | 3'150'000 |
| CH0212184078 | 1 7/8 % Swiss Life Holding 13-23 | 0 | 2'000'000 |
| CH0214926088 | 1 5/8 % Emmi Finanz 13-23 | 0 | 2'000'000 |
| CH0222705987 | 1 7/8 % Zuerich Versicherungs Gesellschaft 13-23 NT | 0 | 1'100'000 |
| CH0224761517 | 1 7/8 % Sika 13-23 | 0 | 1'950'000 |
| CH0225071593 | 1 7/8 % Hilti 13-23 | 0 | 1'100'000 |
| CH0227694574 | 1 7/8 % Spitalverband Limmattal 13-23 | 0 | 900'000 |
| CH0236122740 | 1 3/4 % SGS 14-24 | 0 | 2'660'000 |
| CH0237552101 | 1 3/4 % Givaudan 14-24 | 0 | 1'600'000 |
| CH0254284778 | 1 % Coop-Gruppe Genossenschaft 14-23 | 0 | 2'050'000 |
| CH0268988174 | 1/4 % Swisscom 15-23 | 0 | 2'250'000 |
| CH0275776430 | 1 1/8 % Intershop Holding 15-23 | 0 | 1'050'000 |
| CH0276237663 | 0.30 % Geberit 15-23 | 0 | 1'400'000 |
| CH0278341224 | 1 % Credit Suisse Group Funding (Guernsey) 15-23 NT | 0 | 8'550'000 |

1) Les achats englobent entre autres les transactions suivantes: achats / titres gratuits / conversions / changements de raisons sociales / splits / dividendes en actions/en espèces / répartitions des titres / transferts / échanges entre sociétés / distributions droits de souscription et d'options

2) Les ventes englobent entre autres les transactions suivantes: ventes / tirages au sort / sorties après échéance / exercices de droits de souscription et d'options / conversions / reverse-splits / remboursements / transferts / échanges entre sociétés

| ISIN | Désignation | Achats 1) | Ventes 2) |
|--------------|---|-----------|-----------|
| CH0279135310 | 1/4 % SGS 15-23 | 0 | 3'200'000 |
| CH0285509334 | 2 1/8 % Alpiq Holding 15-23 | 0 | 1'500'000 |
| CH0292984470 | 1 1/4 % Nant de Drance 15-23 | 0 | 1'685'000 |
| CH0293173453 | 1 1/4 % Lonza Swiss Finanz 15-23 | 0 | 1'940'000 |
| CH0307256435 | 1/2 % PSP Swiss Property 16-24 | 0 | 3'000'000 |
| CH0323440112 | 1 5/8 % Axpo Holding 16-23 | 0 | 1'730'000 |
| CH0326371421 | 1 % HIAG Immobilien Holding 16-23 | 0 | 1'125'000 |
| CH0330143170 | 0 % PSP Swiss Property 16-23 | 0 | 3'100'000 |
| CH0336587735 | 0.18 % Cembra Money Bank 16-23 | 0 | 2'050'000 |
| CH0357483160 | 2 % KW Linth-Limmern 17-23 | 0 | 2'640'000 |
| CH0362748300 | 0.80 % HIAH Immobilien Holding 17-22 | 0 | 600'000 |
| CH0365501516 | 5/8 % UBS Group Funding (Switzerland) 17-24 | 0 | 4'200'000 |
| CH0367206692 | 1/2 % Galenica 17-23 | 0 | 2'100'000 |
| CH0373476628 | 1/2 % Allreal Holding 18-23 | 0 | 1'135'000 |
| CH0373476768 | 1 1/4 % Grande Dixence 18-23 | 0 | 900'000 |
| CH0398633450 | 7/8 % Mobimo Holding 18-23 | 0 | 1'600'000 |
| CH0398678901 | 3/8 % Bell Food Group 18-24 | 0 | 2'030'000 |
| CH0400971617 | 0.35 % Raiffeisen Suisse 18-24 | 0 | 4'330'000 |
| CH0414510054 | 1/4 % Schindler Holding 18-23 | 0 | 3'800'000 |
| CH0419041295 | 1/8 % AMAG Leasing 19-22 | 0 | 465'000 |
| CH0419041345 | 0 % Cembra Money Bank 19-23 | 0 | 2'600'000 |
| CH0419041519 | 0.05 % Investis Holding 19-23 | 0 | 1'505'000 |
| CH0419042533 | 1.30 % Sulzer 18-23 | 0 | 3'050'000 |
| CH0422393121 | 7/8 % EFIAG - Emissions- und Finanz 18-23 | 0 | 1'200'000 |
| CH0459297435 | 7/8 % UBS Group 19-25 | 200'000 | 4'200'000 |
| CH0463112083 | 1/4 % Swiss Life Holding 19-23 | 0 | 2'350'000 |
| CH0498400586 | 0.10 % FCA Capital Suisse 19-23 | 0 | 990'000 |
| CH0506071379 | 1/4 % AMAG Leasing 21-23 | 0 | 2'600'000 |
| CH0519465170 | 1/8 % AMAG Leasing 20-24 | 0 | 1'000'000 |
| CH0525158439 | 1/8 % Syngenta Finance 20-22 | 0 | 500'000 |
| CH0536892570 | 0.45 % SGS 20-23 | 0 | 1'800'000 |
| CH0536892620 | 1 % Firmenich International 20-23 | 0 | 5'000'000 |
| CH0536893602 | 1 % Straumann Holding 20-23 | 0 | 2'975'000 |
| CH0538763522 | 3/4 % Coop-Gruppe Genossenschaft 20-23 | 0 | 3'255'000 |
| CH0539032877 | 1 % Lonza Swiss Finanz 20-23 | 0 | 2'210'000 |
| CH0539032943 | 1.05 % Aeroport International de Geneve 20-23 | 0 | 3'105'000 |
| CH0572142468 | 1 1/4 % Syngenta Finance 20-23 | 0 | 2'750'000 |

1) Les achats englobent entre autres les transactions suivantes: achats / titres gratuits / conversions / changements de raisons sociales / splits / dividendes en actions/en espèces / répartitions des titres / transferts / échanges entre sociétés / distributions droits de souscription et d'options

2) Les ventes englobent entre autres les transactions suivantes: ventes / tirages au sort / sorties après échéance / exercices de droits de souscription et d'options / conversions / reverse-splits / remboursements / transferts / échanges entre sociétés

Notes aux états financiers

Commissions

| AMC PROFESSIONAL FUND – BCV CHF Domestic Corporate Bonds | Commission de gestion forfaitaire annuelle appliquée à la charge de la fortune du fonds | Commissions à la charge de l'investisseur | | |
|--|--|---|--|-----------|
| | | Commission d'émission en faveur des promoteurs de vente | Indemnité pour frais accessoires en faveur de la fortune du fonds | |
| | | | A l'émission | Au rachat |
| Classe A | 0.65%* | Max. 1.75% | Max. 0.80% | |
| Classe I | 0.20%* | | | |
| Classe Z | 0.05%* | | | |

* En cas d'investissement dans des fonds cibles liés (tels que définis dans le contrat de fonds), la direction du fonds peut décider de prélever une commission de gestion forfaitaire réduite

Dans les limites du contrat de fonds, la direction du fonds et ses mandataires peuvent payer des rétrocessions pour indemniser les activités de promotion de la vente. Ils n'accordent aucun rabais pour réduire les frais et coûts revenant aux investisseurs et imputés au fonds.

La direction du fonds n'a pas conclu de Soft Commission Agreements.

Le taux maximum de la commission de gestion des fonds cibles dans lesquels le fonds peut investir est de 3%.

Calcul et évaluation de la valeur nette d'inventaire

La valeur nette d'inventaire d'une part d'une classe du fonds est déterminée à la fin de l'exercice comptable et chaque jour où des parts sont émises ou rachetées. Les jours où les bourses ou marchés des principaux pays de placement du fonds sont fermés (par exemple, jours bancaires et boursiers fériés), il n'est pas effectué de calcul.

La valeur nette d'inventaire d'une part d'une classe du fonds peut également être déterminée à des dates auxquelles des parts ne sont pas émises ou rachetées, à des fins de calculs et mesures de la performance ou de calculs de commissions exclusivement. Elle ne peut en aucun cas servir de base à des ordres de souscription ou de rachat de parts.

Les placements négociés en bourse ou sur un autre marché réglementé ouvert au public doivent être évalués selon les cours actuels payés sur le marché principal. Les autres placements ou les placements pour lesquels aucun cours du jour n'est disponible doivent être évalués au prix qui pourrait en être obtenu s'ils étaient vendus avec soin au moment de l'évaluation. Pour déterminer la valeur vénale, la direction du fonds utilise dans ce cas des modèles et des principes d'évaluation appropriés et reconnus dans la pratique.

Les placements collectifs de capitaux sont évalués à leur prix de rachat ou à leur valeur nette d'inventaire. S'ils sont négociés régulièrement en bourse ou sur un autre marché réglementé ouvert au public, la direction du fonds peut les évaluer selon le paragraphe ci-dessus. Si une valeur nette d'inventaire n'est pas disponible ou disponible uniquement sur une base estimative, la direction du fonds évalue cette valeur au prix probable réalisable avec diligence au moment de l'évaluation en utilisant des modèles et des principes d'évaluation appropriés et reconnus dans la pratique (Fair Value). Elle peut se baser sur des données fournies par les dépositaires, administrateurs ou gestionnaires des fonds cibles.

Les avoirs en banque sont évalués à hauteur du montant de la créance plus les intérêts courus. En cas de changements notables des conditions du marché ou de la solvabilité, la base d'évaluation des avoirs en banque à terme est adaptée aux nouvelles circonstances.

La valeur nette d'inventaire d'une part d'une classe du fonds résulte de la quote-part de la valeur vénale de la fortune du fonds attribuable à la classe en question, réduite d'éventuels engagements attribuables à cette classe, divisée par le nombre de parts en circulation de cette même classe. La valeur nette d'inventaire est arrondie à deux décimales.

Rapport de performance

| | | 2020 | 2021 | 2022 | 2023 au 31 mars |
|---|---|-------|-------|-------|-----------------------|
| Performance : | | | | | |
| – Classe A (lancée le 19.03.13) | % | -0.05 | -0.86 | -9.06 | 0.70 |
| – Classe I (lancée le 19.03.13) | % | 0.40 | -0.42 | -8.65 | 0.82 |
| – Classe Z (lancée le 14.01.15) | % | 0.55 | -0.27 | -8.51 | 0.85 |
| Performance de l'indice de référence : SBI® Corporate Domestic | | | | | |
| | % | 0.48 | -0.29 | -8.63 | 0.78 |
| Ecart de suivi (Tracking Error): | | | | | |
| – Classe A (lancée le 19.03.13) | % | 0.10 | 0.07 | 0.08 | 0.05 |
| – Classe I (lancée le 19.03.13) | % | 0.09 | 0.06 | 0.08 | 0.05 |
| – Classe Z (lancée le 14.01.15) | % | 0.09 | 0.06 | 0.08 | 0.05 |

Notes

1. La performance a été calculée et est publiée conformément à la directive de l'Asset Management Association Switzerland AMAS.
2. Les chiffres figurant dans le tableau ci-dessus sont calculés sur une base annuelle sauf pour l'année de lancement (le début de la période est indiqué dans ledit tableau) et pour l'année de clôture (la fin de la période correspond à la date du présent rapport).
3. Ecart de suivi (Tracking Error): écart-type annualisé de la différence entre la performance de la classe et celle de l'indice de référence.
4. La différence de performance entre le fonds et son indice de référence sur la période du 1er avril 2022 au 31 mars 2023 s'explique par les frais (-0.19%). Le fonds surperforme toutefois sur l'allocation sectorielle (+0.03%) et la sélection de titres (+0.05%) où il a su profiter de la prime offerte sur certaines émissions du marché primaire.
5. La performance historique ne représente pas un indicateur de performance actuelle ou future. Les données de performance ne tiennent pas compte des commissions et frais perçus lors de l'émission ou du rachat des parts.

Rapport abrégé de la société d'audit

Opinion d'audit

Nous avons effectué l'audit des comptes annuels du fonds de placement AMC PROFESSIONAL FUND avec les compartiments :

- BCV Swiss Franc Bonds ESG
- BCV Swiss Franc Credit Bonds
- BCV CHF Domestic Corporate Bonds
- BCV CHF Foreign Bonds
- BCV International Bonds (CHF)
- BCV Fiscal Strength Government Bonds
- BCV Total Return Bonds (CHF)
- BCV Swiss Equity
- BCV Swiss Equity Dividend Select
- BCV Swiss Small & Mid Caps Equity
- BCV Enhanced Europe Equity ESG
- BCV Enhanced US Equity ESG
- BCV Japac ESG
- BCV Systematic Premia Swiss Equity
- BCV Systematic Premia Europe Equity ESG
- BCV Systematic Premia US Equity ESG
- BCV Systematic Premia High Dividend ESG
- BCV Pro Patrimoine CHF

comprenant le compte de fortune au 31 mars 2023, le compte de résultat pour l'exercice clos à cette date, les indications relatives à l'utilisation du résultat et à la présentation des coûts ainsi que les informations supplémentaires selon l'art. 89, al. 1, let. b-h de la loi suisse sur les placements collectifs (LPCC).

Selon notre appréciation, les comptes annuels ci-joints sont conformes à la loi suisse sur les placements collectifs, aux ordonnances y relatives ainsi qu'au contrat de fonds et au prospectus.

Fondement de l'opinion d'audit

Nous avons effectué notre audit conformément à la loi suisse et aux Normes suisses d'audit des états financiers (NA-CH). Les responsabilités qui nous incombent en vertu de ces dispositions et de ces normes sont plus amplement décrites dans la section « Responsabilités de la société d'audit selon la loi sur les placements collectifs relatives à l'audit des comptes annuels » de notre rapport. Nous sommes indépendants du fonds de placement ainsi que de la direction de fonds, conformément aux dispositions légales suisses et aux exigences de la profession, et avons satisfait aux autres obligations éthiques professionnelles qui nous incombent dans le respect de ces exigences.

Nous estimons que les éléments probants recueillis sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion.

Autres informations

La responsabilité des autres informations incombe au Conseil d'administration de la direction de fonds. Les autres informations comprennent les informations présentées dans le rapport annuel, à l'exception des comptes annuels et de notre rapport correspondant.

Notre opinion sur les comptes annuels ne s'étend pas aux autres informations et nous n'exprimons aucune conclusion d'audit sous quelque forme que ce soit sur ces informations.

Dans le cadre de notre audit des états financiers, notre responsabilité consiste à lire les autres informations et, ce faisant, à apprécier si elles présentent des incohérences significatives par rapport aux comptes annuels ou aux connaissances que nous avons acquises au cours de notre audit ou si elles semblent par ailleurs comporter des anomalies significatives.

Si, sur la base des travaux que nous avons effectués, nous arrivons à la conclusion que les autres informations présentent une anomalie significative, nous sommes tenus de le déclarer. Nous n'avons aucune remarque à formuler à cet égard.

Responsabilités du Conseil d'administration de la direction de fonds relatives aux comptes annuels

Le Conseil d'administration de la direction de fonds est responsable de l'établissement des comptes annuels conformément à la loi suisse sur les placements collectifs, aux ordonnances y relatives ainsi qu'au contrat de fonds et au prospectus. Il est en outre responsable des contrôles internes qu'il juge nécessaires pour permettre l'établissement de comptes annuels ne comportant pas d'anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs.

Responsabilités de la société d'audit selon la loi sur les placements collectifs relatives à l'audit des comptes annuels

Notre objectif est d'obtenir l'assurance raisonnable que les comptes annuels pris dans leur ensemble ne comportent pas d'anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs, et de délivrer un rapport contenant notre opinion. L'assurance raisonnable correspond à un niveau élevé d'assurance, mais ne garantit toutefois pas qu'un audit réalisé conformément à la loi suisse et aux NA-CH permettra de toujours détecter toute anomalie significative qui pourrait exister. Les anomalies peuvent provenir de fraudes ou résulter d'erreurs et elles sont considérées comme significatives lorsqu'il est raisonnable de s'attendre à ce que, prises individuellement ou collectivement, elles puissent influencer les décisions économiques que les utilisateurs des comptes annuels prennent en se fondant sur ceux-ci.

Dans le cadre d'un audit réalisé conformément à la loi suisse et aux NA-CH, nous exerçons notre jugement professionnel tout au long de l'audit et faisons preuve d'esprit critique. En outre :

- nous identifions et évaluons les risques que les comptes annuels comportent des anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs, concevons et mettons en œuvre des procédures d'audit en réponse à ces risques, et réunissons des éléments probants suffisants et appropriés pour fonder notre opinion d'audit. Le risque de non-détection d'une anomalie significative provenant de fraudes est plus élevé que celui d'une anomalie significative résultant d'une erreur, car la fraude peut impliquer la collusion, la falsification, des omissions volontaires, de fausses déclarations ou le contournement de contrôles internes.
- nous acquérons une compréhension du système de contrôle interne pertinent pour l'audit afin de concevoir des procédures d'audit appropriées aux circonstances, mais non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité du système de contrôle interne du fonds de placement.
- nous évaluons le caractère approprié des méthodes comptables appliquées et le caractère raisonnable des estimations comptables ainsi que des informations y afférentes.

Nous communiquons au Conseil d'administration de la direction de fonds, notamment l'étendue des travaux d'audit et le calendrier de réalisation prévus ainsi que nos constatations d'audit importantes, y compris toute déficience majeure dans le système de contrôle interne, relevée au cours de notre audit.

KPMG SA

Santiago Ramos
Expert-réviseur agréé
Réviseur responsable

Baptiste Reichen
Expert-réviseur agréé

Genève, le 12 juillet 2023

Annexe:

- Comptes annuels comprenant le compte de fortune et le compte de résultats, les indications relatives à l'utilisation du résultat et à la présentation des coûts ainsi que les autres indications selon l'art. 89 al. 1 let. b-h LPCC

AMC PROFESSIONAL FUND - BCV CHF Foreign Bonds

Rapport annuel au 31 mars 2023

Table des matières

| | |
|--|----|
| Direction du fonds et organisation | 2 |
| Information aux investisseurs | 3 |
| Utilisation du revenu net | 4 |
| Chiffres comptables | 5 |
| Inventaire et transactions | 9 |
| Notes aux états financiers | 34 |
| Rapport de performance | 35 |
| Rapport abrégé de la société d'audit | 36 |



Pl. St-François 14
Case postale 300
CH-1001 Lausanne

www.bcv.ch/invest



Rue du Maupas 2
Case postale 6249
CH-1002 Lausanne

www.gerifonds.ch

Direction du fonds et organisation

Direction du fonds

GERIFONDS SA
Rue du Maupas 2
Case postale 6249
1002 Lausanne

Conseil d'administration

Stefan BICHSEL
Président

Oren-Olivier PUDER
Vice-président

Fabrice WELSCH
Membre

Patrick BOTTERON
Membre

Simona TERRANOVA
Membre

Organe de gestion

Christian CARRON, Chief Executive Officer
Bertrand GILLABERT, Chief Financial Officer
Sandra BERCHIER, Chief Compliance Officer
Frédéric NICOLA, Chief Fund Risk & Regulatory Officer
Antonio SCORRANO, Chief Operating Officer

Banque dépositaire

Banque Cantonale Vaudoise, Lausanne

Société d'audit

KPMG SA
Esplanade de Pont-Rouge 6
1212 Grand-Lancy

Domicile(s) de souscription et de paiement

Banque Cantonale Vaudoise, Lausanne

Gestion du fonds

GERIFONDS SA a délégué la gestion du fonds
à Banque Cantonale Vaudoise, Lausanne

Information aux investisseurs

1) Modification concernant la direction du fonds

La composition du conseil d'administration de la direction du fonds est modifiée de la manière suivante :

- avec effet au 20 mai 2022, départ de M. Christian Beyeler, membre, et nomination de Mme Simona Terranova et M. Fabrice Welsch, en tant que nouveaux membres ;
- avec effet au 1^{er} juillet 2022, départ de M. Florian Magnollay, membre et Vice-président. M. Oren-Olivier Puder est désigné comme nouveau Vice-président.

Par ailleurs, la composition de l'organe de gestion de la direction du fonds est modifiée, depuis le 1^{er} juillet 2022, avec la nomination de Mme Sandra Berchier en son sein. Depuis cette date, M. Nicolas Biffiger n'est plus membre de l'organe de gestion.

L'Autorité fédérale de surveillance des marchés financiers FINMA a constaté la conformité légale des modifications susmentionnées.

2) Modifications du contrat de fonds entrées en vigueur le 4 novembre 2022

L'entrée en vigueur au 1^{er} janvier 2020 de la loi sur les établissements financiers (LEFin) et de la loi sur les services financiers (LSFin) a entraîné diverses modifications de la loi sur les placements collectifs (LPCC). Ce nouveau cadre réglementaire a exigé une revue complète du contrat de fonds, afin d'y implémenter dans le délai transitoire imparti les changements en résultant. A cette occasion, le contrat de fonds ainsi que le prospectus ont également été mis en phase avec les nouveaux modèles publiés par l'Asset Management Association Switzerland AMAS.

Les modifications susmentionnées du contrat de fonds ne touchant pas aux droits des investisseurs ou étant de nature exclusivement formelle, il n'a été procédé à aucune publication en accord avec l'Autorité fédérale de surveillance des marchés financiers FINMA.

Les modifications du contrat de fonds ont été approuvées par l'Autorité fédérale de surveillance des marchés financiers FINMA le 1^{er} novembre 2022, avec entrée en vigueur au 4 du même mois. Le dispositif de la décision FINMA a été publié le 7 novembre 2022 sur la plateforme électronique www.swissfunddata.ch.

3) Modifications du contrat de fonds entrées en vigueur le 31 mars 2023

Un regroupement de fonds ainsi que des modifications du contrat de fonds, liées et non liées à ce regroupement, ont été publiés sur la plateforme électronique www.swissfunddata.ch les 27 et 30 janvier 2023.

Le fonds BCV CHF Foreign Bonds n'est pas concerné par ce regroupement, qui a visé un autre fonds de l'ombrelle (BCV Swiss Franc Bonds ESG a repris au 31 mars 2023 le fonds Ethos Bonds CHF de l'ombrelle ETHOS).

En vue du regroupement, diverses clauses du contrat de fonds applicables exclusivement au fonds repreneur susmentionné ont été modifiées.

Les modifications du contrat de fonds non liées au regroupement et qui concernent le présent fonds ont porté sur les points suivants :

- sa politique de placement (introduction d'une limite pour les avoirs en banque à vue de 20% au maximum) ;
- l'évaluation des placements collectifs de capitaux (introduction de la Fair Value) ;
- le calcul et la publication des valeurs nettes d'inventaire (calculées et publiées à des dates où il n'y a pas d'émission et de rachat de parts, exclusivement à des fins de calculs et mesures de la performance ou de calculs de commissions).

Les modifications du contrat de fonds ont été approuvées par l'Autorité fédérale de surveillance des marchés financiers FINMA le 20 mars 2023, en même temps que le regroupement, avec entrée en vigueur au 31 du même mois. Le dispositif de la décision FINMA a été publié le 3 avril 2023 sur la plateforme électronique www.swissfunddata.ch.

Utilisation du revenu net au 31 mars 2023

Date Ex VNI : 18/07/2023

Date de paiement : 20/07/2023

| Classe | Affidavit | Coupon n° | Monnaie | Montant pour porteurs de parts domiciliés | | | |
|----------|-----------|-----------|---------|---|----------------------------------|--------------|--------------|
| | | | | en Suisse | | | à l'étranger |
| | | | | Brut par part | Impôt anticipé fédéral moins 35% | Net par part | Net par part |
| Classe A | Oui | 14 | CHF | 0.20 | 0.07 | 0.13 | 0.20 |
| Classe I | Oui | 14 | CHF | 0.55 | 0.1925 | 0.3575 | 0.55 |
| Classe Z | Oui | 10 | CHF | 0.75 | 0.2625 | 0.4875 | 0.75 |

Chiffres comptables

| Aperçu | Devise | | 01.04.22 | 01.04.21 | 01.04.20 |
|---|------------|-----|----------------|----------------|----------------|
| | | | 31.03.23 | 31.03.22 | 31.03.21 |
| Fortune nette du fonds à la fin de la période comptable | consolidée | CHF | 344'493'013.55 | 407'609'690.64 | 522'609'369.49 |
| Fortune nette du fonds à la fin de la période comptable | classe A | CHF | 345'445.52 | 440'629.63 | 683'794.71 |
| Valeur nette d'inventaire d'une part à la fin de la période comptable | classe A | CHF | 91.39 | 95.17 | 102.09 |
| Total Expense Ratio (TER) | classe A | | 0.65% | 0.65% | 0.65% |
| Fortune nette du fonds à la fin de la période comptable | classe I | CHF | 225'232'082.21 | 273'825'192.73 | 380'067'450.51 |
| Valeur nette d'inventaire d'une part à la fin de la période comptable | classe I | CHF | 91.75 | 95.58 | 102.52 |
| Total Expense Ratio (TER) | classe I | | 0.25% | 0.25% | 0.25% |
| Fortune nette du fonds à la fin de la période comptable | classe Z | CHF | 118'915'485.82 | 133'343'868.28 | 141'858'124.27 |
| Valeur nette d'inventaire d'une part à la fin de la période comptable | classe Z | CHF | 92.56 | 96.44 | 103.43 |
| Total Expense Ratio (TER) | classe Z | | 0.05% | 0.05% | 0.05% |

Le TER a été calculé et est publié conformément à la directive de l'Asset Management Association Switzerland AMAS.

| Compte de fortune (Valeurs vénales) | 31.03.23 | 31.03.22 |
|---|-----------------------|-----------------------|
| Avoirs en banque | | |
| à vue | 378'341.36 | 726'704.00 |
| Valeurs mobilières | | |
| Obligations, obligations convertibles, emprunts à option et autres titres de créance et droits-valeurs | 342'622'429.00 | 405'900'329.98 |
| Autres actifs | 1'549'480.81 | 1'547'190.27 |
| Fortune totale du fonds à la fin de la période comptable | 344'550'251.17 | 408'174'224.25 |
| Autres engagements | -57'237.62 | -564'533.61 |
| Fortune nette du fonds à la fin de la période comptable | 344'493'013.55 | 407'609'690.64 |

| Evolution du nombre de parts de la classe A | Période comptable | 01.04.22 | 01.04.21 |
|--|--------------------------|-----------------|-----------------|
| | | 31.03.23 | 31.03.22 |
| Position au début de la période comptable | | 4'630 | 6'698 |
| Parts rachetées | | -850 | -2'068 |
| Position à la fin de la période comptable | | 3'780 | 4'630 |

| Evolution du nombre de parts de la classe I | Période comptable | 01.04.22 | 01.04.21 |
|--|--------------------------|------------------|------------------|
| | | 31.03.23 | 31.03.22 |
| Position au début de la période comptable | | 2'864'959 | 3'707'336 |
| Parts émises | | 180'967 | 228'804 |
| Parts rachetées | | -591'000 | -1'071'181 |
| Position à la fin de la période comptable | | 2'454'926 | 2'864'959 |

| Evolution du nombre de parts de la classe Z | Période comptable | 01.04.22 | 01.04.21 |
|--|--------------------------|------------------|------------------|
| | | 31.03.23 | 31.03.22 |
| Position au début de la période comptable | | 1'382'682 | 1'371'552 |
| Parts émises | | 18'860 | 11'130 |
| Parts rachetées | | -116'860 | 0 |
| Position à la fin de la période comptable | | 1'284'682 | 1'382'682 |

| Variation de la fortune nette du fonds | | |
|--|-----------------------|-----------------------|
| Fortune nette du fonds au début de la période comptable | 407'609'690.64 | 522'609'369.49 |
| Distribution prévue lors de la dernière clôture annuelle | -2'613'433.45 | -3'577'262.10 |
| Solde des mouvements de parts | -46'814'125.25 | -84'108'040.46 |
| Résultat total | -13'689'118.39 | -27'314'376.29 |
| Fortune nette du fonds à la fin de la période comptable | 344'493'013.55 | 407'609'690.64 |

| Compte de résultat | Période comptable | 01.04.22 | 01.04.21 |
|---|-------------------|-----------------------|-----------------------|
| | | 31.03.23 | 31.03.22 |
| Revenus | | | |
| Revenus des avoirs en banque | | | |
| Intérêts négatifs | | -2'134.43 | -11'604.08 |
| Revenus des valeurs mobilières | | | |
| Obligations, obligations convertibles, emprunts à option et autres titres de créance et droits-valeurs | | 3'294'207.04 | 3'833'842.54 |
| Participation des souscripteurs aux revenus nets courus | | 83'175.69 | 72'960.15 |
| Total des revenus | | 3'375'248.30 | 3'895'198.61 |
| Charges | | | |
| Bonifications réglementaires | | | |
| Commission forfaitaire de gestion | | -707'367.95 | -924'243.91 |
| Autres charges | | -7'354.07 | -9'058.74 |
| Participation des porteurs de parts sortants aux revenus nets courus | | -351'147.97 | -375'099.40 |
| Total des charges | | -1'065'869.99 | -1'308'402.05 |
| Résultat net | | 2'309'378.31 | 2'586'796.56 |
| Gains et pertes de capital réalisés | | -7'108'086.06 | 560'563.32 |
| Résultat réalisé | | -4'798'707.75 | 3'147'359.88 |
| Gains et pertes de capital non réalisés | | -8'890'410.64 | -30'461'736.17 |
| Résultat total | | -13'689'118.39 | -27'314'376.29 |

| | Période comptable | 01.04.22 | 01.04.21 |
|--|-------------------|----------|----------|
| | | 31.03.23 | 31.03.22 |
| Utilisation du résultat de la classe A | | | |
| Résultat net | | 696.71 | 619.87 |
| Report de l'année précédente | | 85.32 | 159.95 |
| Résultat disponible pour être réparti | | 782.03 | 779.82 |
| Résultat prévu pour être distribué aux investisseurs | | 756.00 | 694.50 |
| Report à compte nouveau | | 26.03 | 85.32 |
| Total | | 782.03 | 779.82 |

| | Période comptable | 01.04.22 | 01.04.21 |
|--|-------------------|--------------|--------------|
| | | 31.03.23 | 31.03.22 |
| Utilisation du résultat de la classe I | | | |
| Résultat net | | 1'352'097.81 | 1'539'523.75 |
| Report de l'année précédente | | 97'026.56 | 133'230.26 |
| Résultat disponible pour être réparti | | 1'449'124.37 | 1'672'754.01 |
| Résultat prévu pour être distribué aux investisseurs | | 1'350'209.30 | 1'575'727.45 |
| Report à compte nouveau | | 98'915.07 | 97'026.56 |
| Total | | 1'449'124.37 | 1'672'754.01 |

| | Période comptable | 01.04.22 | 01.04.21 |
|--|-------------------|--------------|--------------|
| | | 31.03.23 | 31.03.22 |
| Utilisation du résultat de la classe Z | | | |
| Résultat net | | 956'583.79 | 1'046'652.94 |
| Report de l'année précédente | | 48'570.44 | 38'929.00 |
| Résultat disponible pour être réparti | | 1'005'154.23 | 1'085'581.94 |
| Résultat prévu pour être distribué aux investisseurs | | 963'511.50 | 1'037'011.50 |
| Report à compte nouveau | | 41'642.73 | 48'570.44 |
| Total | | 1'005'154.23 | 1'085'581.94 |

Inventaire et transactions

Inventaire de la fortune du fonds à la fin de la période comptable

| ISIN | Désignation | Nombre/Nominal | Monnaie | Cours | Valeur vénale | en % |
|--|--|----------------|---------|----------|-----------------------|--------------|
| Valeurs mobilières cotées en bourse | | | | | | |
| Obligations | | | | | 342'023'578.00 | 99.27 |
| CH0419041667 | 0.07 % First Abu Dhabi Bank 19-27 NT | 550'000 | CHF | 89.10 % | 490'050.00 | 0.14 |
| CH0465044680 | 0.401 % First Abu Dhabi Bank 19-24 NT | 750'000 | CHF | 96.90 % | 726'750.00 | 0.22 |
| CH0474977714 | 0.205 % First Abu Dhabi Bank 19-25 | 550'000 | CHF | 93.95 % | 516'725.00 | 0.15 |
| CH0593893925 | 0.068 % First Abu Dhabi Bank 21-27 NT | 700'000 | CHF | 90.20 % | 631'400.00 | 0.18 |
| CH1145096181 | 0.1475 % First Abu Dhabi Bank 21-26 NT | 700'000 | CHF | 91.95 % | 643'650.00 | 0.19 |
| CH1181713616 | 1.0625 % First Abu Dhabi Bank 22-26 NT | 700'000 | CHF | 95.40 % | 667'800.00 | 0.19 |
| Emirats arabes unis | | | | | 3'676'375.00 | 1.07 |
| CH0340912168 | 0.65 % Transurban Queensland Finance Pty 16-26 NT | 650'000 | CHF | 93.70 % | 609'050.00 | 0.18 |
| CH0346828434 | 0.30 % National Australia Bank 17-25 NT | 1'120'000 | CHF | 95.00 % | 1'064'000.00 | 0.31 |
| CH0385518045 | 0.40 % Commonwealth Bank of Australia 17-26 NT | 1'550'000 | CHF | 93.60 % | 1'450'800.00 | 0.44 |
| CH0387879056 | 0.30 % Westpac Banking 17-25 | 800'000 | CHF | 94.75 % | 758'000.00 | 0.22 |
| CH0398678927 | 1/2 % Westpac Banking 18-28 | 600'000 | CHF | 90.50 % | 543'000.00 | 0.16 |
| CH0409606362 | 1 % Transurban Queensland Finance Pty 18-25 NT | 700'000 | CHF | 96.20 % | 673'400.00 | 0.20 |
| CH0417086060 | 0.40 % Westpac Banking 18-24 | 600'000 | CHF | 98.10 % | 588'600.00 | 0.17 |
| CH0458097950 | 1/4 % Westpac Banking 19-27 | 1'400'000 | CHF | 93.30 % | 1'306'200.00 | 0.38 |
| CH0482172357 | 1/8 % National Australia Bank 19-27 | 650'000 | CHF | 90.70 % | 589'550.00 | 0.17 |
| CH0512502995 | 0.113 % Commonwealth Bank of Australia 19-29 NT | 600'000 | CHF | 86.85 % | 521'100.00 | 0.15 |
| CH0517825326 | 0.065 % National Australia Bank 20-29 NT | 650'000 | CHF | 87.10 % | 566'150.00 | 0.16 |
| CH0525158421 | 0.2031 % AMP Group Finance Services 20-24 | 650'000 | CHF | 96.02 % | 624'130.00 | 0.18 |
| CH1108704839 | 7/8 % Transurban Queensland Finance Pty 21-31 NT | 450'000 | CHF | 87.05 % | 391'725.00 | 0.11 |
| CH1118483747 | 0.395 % Macquarie Group 21-28 NT | 1'100'000 | CHF | 88.65 % | 975'150.00 | 0.28 |
| CH1146382499 | 0.1875 % Commonwealth Bank of Australia 21-28 | 700'000 | CHF | 88.35 % | 618'450.00 | 0.18 |
| CH1148308708 | 0.1575 % Commonwealth Bank of Australia 21-31 | 600'000 | CHF | 84.70 % | 508'200.00 | 0.15 |
| CH1160188319 | 0.2925 % National Australia Bank 22-28 NT | 800'000 | CHF | 91.00 % | 728'000.00 | 0.21 |
| CH1160188327 | 0.565 % National Australia Bank 22-31 NT | 400'000 | CHF | 86.75 % | 347'000.00 | 0.10 |
| CH1160382979 | 1.285 % Macquarie Group 22-29 | 700'000 | CHF | 90.90 % | 636'300.00 | 0.18 |
| CH1204175132 | 7/8 % Commonwealth Bank of Australia 22-25 Tranche 1 | 900'000 | CHF | 97.15 % | 874'350.00 | 0.25 |
| CH1204175140 | 1.24 % Commonwealth Bank of Australia 22-29 | 900'000 | CHF | 94.90 % | 854'100.00 | 0.25 |
| CH1212189166 | 1.48 % Westpac Banking 22-26 | 600'000 | CHF | 97.95 % | 587'700.00 | 0.17 |
| CH1213243871 | 1.8025 % Westpac Banking 22-29 | 500'000 | CHF | 98.25 % | 491'250.00 | 0.14 |
| CH1243651911 | 1.715 % National Australia Bank 23-33 | 800'000 | CHF | 96.20 % | 769'600.00 | 0.22 |
| Australie | | | | | 17'075'805.00 | 4.96 |
| CH0020632144 | 2 7/8 % OEKB 05-30 | 3'900'000 | CHF | 107.10 % | 4'176'900.00 | 1.20 |
| CH0025662831 | 3 3/8 % Kommunalkredit Austria 06-26 NT | 800'000 | CHF | 102.80 % | 822'400.00 | 0.24 |
| CH0026213451 | 3 1/4 % OEKB 06-36 | 750'000 | CHF | 115.40 % | 865'500.00 | 0.25 |
| CH0027752200 | 2 5/8 % OEKB 06-24 | 1'670'000 | CHF | 101.25 % | 1'690'875.00 | 0.49 |
| CH0336352817 | 0.04 % State of Lower Austria 16-26 | 350'000 | CHF | 93.35 % | 326'725.00 | 0.09 |

| ISIN | Désignation | Nombre/Nominal | Monnaie | Cours | Valeur vénale | en % |
|------------------------|---|----------------|---------|----------|----------------------|-------------|
| CH0441186480 | 1/4 % Hypo Vorarlberg Bank 18-25 | 200'000 | CHF | 95.30 % | 190'600.00 | 0.06 |
| CH0461238948 | 1 5/8 % Hypo Vorarlberg Bank 19-29 NT | 350'000 | CHF | 86.00 % | 301'000.00 | 0.09 |
| CH0474977672 | 0.10 % HYPO NOE Gruppe Bank 19-24 | 500'000 | CHF | 96.00 % | 480'000.00 | 0.14 |
| CH0487087337 | 1/8 % Hypo Vorarlberg Bank 19-29 | 800'000 | CHF | 84.00 % | 672'000.00 | 0.20 |
| CH0502393389 | 0.175 % Raiffeisenlandesbank Oberoesterreich 19-26 | 350'000 | CHF | 92.00 % | 322'000.00 | 0.09 |
| CH0525158462 | 1/8 % Hypo Vorarlberg Bank 20-30 NT | 345'000 | CHF | 82.00 % | 282'900.00 | 0.08 |
| CH0593893917 | 1/8 % Hypo Vorarlberg Bank 21-28 | 550'000 | CHF | 85.95 % | 472'725.00 | 0.14 |
| CH1135555584 | 1/4 % Erste Group Bank 21-28 | 1'000'000 | CHF | 86.90 % | 869'000.00 | 0.25 |
| CH1166151972 | 1/2 % Hypo Vorarlberg Bank 22-27 | 500'000 | CHF | 94.05 % | 470'250.00 | 0.14 |
| CH1214797214 | 2.955 % BAWAG 22-27 NT | 600'000 | CHF | 100.65 % | 603'900.00 | 0.18 |
| CH1216400049 | 2.87 % BAWAG 22-25 | 400'000 | CHF | 101.00 % | 404'000.00 | 0.12 |
| CH1233900013 | 2 3/8 % Hypo Vorarlberg Bank 23-26 | 400'000 | CHF | 99.50 % | 398'000.00 | 0.12 |
| CH1243018798 | 1.585 % AWAG P.S.K. Wohnbaubank 23-26 Series 23 Tranche 1 | 400'000 | CHF | 98.10 % | 392'400.00 | 0.11 |
| Autriche | | | | | 13'741'175.00 | 3.99 |
| CH0575017105 | 0.735 % CBQ Finance 20-24 NT | 600'000 | CHF | 96.70 % | 580'200.00 | 0.17 |
| CH1100259824 | 0.195 % CBQ Finance 21-24 NT | 500'000 | CHF | 97.41 % | 487'050.00 | 0.14 |
| Bermudes (îles) | | | | | 1'067'250.00 | 0.31 |
| CH0463112042 | 0.578 % FONPLATA 19-24 | 450'000 | CHF | 98.42 % | 442'890.00 | 0.13 |
| CH0593893933 | 0.556 % FONPLATA 21-26 | 700'000 | CHF | 92.45 % | 647'150.00 | 0.19 |
| CH1142754287 | 0.795 % FONPLATA 21-28 | 600'000 | CHF | 87.95 % | 527'700.00 | 0.15 |
| Bolivie | | | | | 1'617'740.00 | 0.47 |
| CH0326371470 | 0.297 % Caribbean Development Bank 16-28 | 300'000 | CHF | 91.05 % | 273'150.00 | 0.08 |
| Barbade | | | | | 273'150.00 | 0.08 |
| CH0258404455 | 3/4 % Province of Quebec 14-24 NT | 1'150'000 | CHF | 98.10 % | 1'128'150.00 | 0.33 |
| CH0305398254 | 1/8 % CIBC 15-25 NT | 1'195'000 | CHF | 94.85 % | 1'133'457.50 | 0.33 |
| CH0343366800 | 0.20 % Province of New Brunswick 16-31 | 1'200'000 | CHF | 86.20 % | 1'034'400.00 | 0.30 |
| CH0347556877 | 1/4 % Province of New Brunswick 17-29 | 950'000 | CHF | 90.90 % | 863'550.00 | 0.25 |
| CH0367206759 | 1/4 % Province of Ontario 17-29 | 1'450'000 | CHF | 90.30 % | 1'309'350.00 | 0.38 |
| CH0413618346 | 0.10 % Canadian Imperial Bank of Commerce 18-25 | 700'000 | CHF | 96.05 % | 672'350.00 | 0.20 |
| CH0419040826 | 0.60 % Canadian Imperial Bank of Commerce 19-25 NT | 400'000 | CHF | 96.60 % | 386'400.00 | 0.11 |
| CH0441186514 | 0.20 % Bank of Nova Scotia 18-25 | 2'700'000 | CHF | 95.15 % | 2'569'050.00 | 0.73 |
| CH0457206826 | 3/8 % Province of Alberta 19-29 NT | 1'150'000 | CHF | 91.35 % | 1'050'525.00 | 0.30 |
| CH0460054452 | 1/4 % Province of Manitoba 19-29 NT | 880'000 | CHF | 90.65 % | 797'720.00 | 0.23 |
| CH0460054460 | 0.80 % Province of Manitoba 19-39 NT | 500'000 | CHF | 83.60 % | 418'000.00 | 0.12 |
| CH0461239003 | 1/8 % Province of New Brunswick 19-32 | 350'000 | CHF | 83.90 % | 293'650.00 | 0.09 |
| CH0461239011 | 1/4 % Province of New Brunswick 19-39 | 800'000 | CHF | 75.30 % | 602'400.00 | 0.17 |
| CH0498400578 | 0.05 % Canadian Imperial Bank of Commerce 19-26 NT | 1'300'000 | CHF | 91.45 % | 1'188'850.00 | 0.35 |
| CH0528881193 | 0.2975 % Bank of Nova Scotia 20-28 | 600'000 | CHF | 91.55 % | 549'300.00 | 0.16 |
| CH0528881227 | 1/4 % Alberta 20-28 NT | 600'000 | CHF | 91.90 % | 551'400.00 | 0.16 |
| CH0535271206 | 0.155 % Royal Bank of Canada 20-27 | 600'000 | CHF | 92.60 % | 555'600.00 | 0.16 |
| CH0536893586 | 0.035 % Bank of Montreal 20-26 | 400'000 | CHF | 94.40 % | 377'600.00 | 0.11 |
| CH0537261866 | 0.70 % Province of Manitoba 20-40 | 370'000 | CHF | 81.30 % | 300'810.00 | 0.09 |
| CH1112011510 | 0.05 % Province of Ontario 21-33 | 900'000 | CHF | 82.75 % | 744'750.00 | 0.22 |

| ISIN | Désignation | Nombre/Nominal | Monnaie | Cours | Valeur vénale | en % |
|---------------|---|----------------|---------|----------|----------------------|-------------|
| CH1117896477 | 0.03 % Province of Quebec 21-31 NT | 1'000'000 | CHF | 85.70 % | 857'000.00 | 0.25 |
| CH1121837251 | 0.3025 % Bank of Nova Scotia 21-31 NT | 900'000 | CHF | 81.40 % | 732'600.00 | 0.21 |
| CH1132966289 | 0.20 % Royal Bank of Canada 21-31 NT | 700'000 | CHF | 80.50 % | 563'500.00 | 0.16 |
| CH1137122771 | 1/4 % Royal Bank of Canada 21-29 NT | 500'000 | CHF | 86.00 % | 430'000.00 | 0.12 |
| CH1137407412 | 0.18 % Canadian Imperial Bank of Commerce 21-29 NT | 800'000 | CHF | 85.45 % | 683'600.00 | 0.20 |
| CH1137407420 | 0.1425 % Bank of Nova Scotia 21-28 NT | 500'000 | CHF | 86.95 % | 434'750.00 | 0.13 |
| CH1148266252 | 0.385 % Bank of Nova Scotia 22-29 NT | 700'000 | CHF | 87.15 % | 610'050.00 | 0.18 |
| CH1151526212 | 0.2825 % Canadian Imperial Bank of Commerce 22-27 NT | 900'000 | CHF | 91.95 % | 827'550.00 | 0.24 |
| CH1163572931 | 0.525 % Province of Saskatchewan 22-32 | 385'000 | CHF | 88.50 % | 340'725.00 | 0.10 |
| CH1167887251 | 0.287 % Bank of Nova Scotia 22-27 | 900'000 | CHF | 93.10 % | 837'900.00 | 0.24 |
| CH1174335757 | 0.40 % Royal Bank of Canada 22-26 | 900'000 | CHF | 94.30 % | 848'700.00 | 0.25 |
| CH1177791865 | 0.295 % Bank of Nova Scotia 22-25 | 400'000 | CHF | 96.40 % | 385'600.00 | 0.11 |
| CH1177791873 | 0.7325 % Bank of Nova Scotia 22-29 | 400'000 | CHF | 92.35 % | 369'400.00 | 0.11 |
| CH1179534958 | 0.9675 % Canadian Imperial Bank of Commerce 22-29 | 700'000 | CHF | 93.65 % | 655'550.00 | 0.19 |
| CH1179534974 | 1.45 % Royal Bank of Canada 22-27 NT | 500'000 | CHF | 95.95 % | 479'750.00 | 0.14 |
| CH1194355033 | 1.495 % Royal Bank of Canada 22-25 | 900'000 | CHF | 98.70 % | 888'300.00 | 0.26 |
| CH1196216993 | 1.7125 % Canadian Imperial Bank of Commerce 22-27 | 900'000 | CHF | 98.45 % | 886'050.00 | 0.26 |
| CH1221150480 | 1.9575 % Banque Nationale du Canada 03.11.28 | 1'000'000 | CHF | 99.40 % | 994'000.00 | 0.29 |
| CH1230759552 | 2.445 % Royal Bank of Canada 23-28 | 700'000 | CHF | 100.15 % | 701'050.00 | 0.20 |
| CH1239495067 | 1.475 % Royal Bank of Canada 24-26 | 500'000 | CHF | 98.35 % | 491'750.00 | 0.14 |
| CH1242301302 | 1.735 % Federation Des Caisses Desjardins Du Quebec 23-28 | 1'000'000 | CHF | 98.65 % | 986'500.00 | 0.29 |
| CH1243018814 | 2.26 % Bank of Montreal 23-29 NT | 700'000 | CHF | 98.80 % | 691'600.00 | 0.20 |
| CH1243933558 | 2.2025% The Toronto-Dominion Bank 23-28 NT | 700'000 | CHF | 98.80 % | 691'600.00 | 0.20 |
| CH1253456102 | 2.085 % Royal Bank of Canada 23-28 | 1'100'000 | CHF | 100.25 % | 1'102'750.00 | 0.32 |
| Canada | | | | | 33'017'587.50 | 9.58 |
| CH0346190033 | 1/4 % Banco de Chile 16-24 | 575'000 | CHF | 95.75 % | 550'562.50 | 0.16 |
| CH0346461772 | 0.35 % Banco Santander Chile 16-25 NT | 400'000 | CHF | 94.80 % | 379'200.00 | 0.11 |
| CH0360172701 | 0.575 % Banco Del Estado De Chile 17-27 NT | 400'000 | CHF | 89.95 % | 359'800.00 | 0.10 |
| CH0419041535 | 0.01 % Banco Del Estado De Chile 19-27 NT | 300'000 | CHF | 86.35 % | 259'050.00 | 0.08 |
| CH0441186522 | 0.6925 % Banco Del Estado De Chile 18-24 NT | 400'000 | CHF | 96.35 % | 385'400.00 | 0.11 |
| CH0465767785 | 0.384 % Banco Santander Chile 19-24 NT | 350'000 | CHF | 96.65 % | 338'275.00 | 0.10 |
| CH0471298007 | 0.40 % Banco de Credito e Inversiones 19-24 NT | 550'000 | CHF | 96.10 % | 528'550.00 | 0.15 |
| CH0479222066 | 0.24 % Banco Del Estado De Chile 19-25 NT | 500'000 | CHF | 94.35 % | 471'750.00 | 0.14 |
| CH0494734376 | 1/4 % Banco de Credito e Inversiones 19-29 | 400'000 | CHF | 82.25 % | 329'000.00 | 0.10 |
| CH0496632628 | 0.135 % Banco Santander Chile 19-29 NT | 400'000 | CHF | 81.40 % | 325'600.00 | 0.09 |
| CH0505011889 | 1/4 % Banco de Credito e Inversiones 19-25 NT | 200'000 | CHF | 93.15 % | 186'300.00 | 0.05 |
| CH0506071239 | 0.10 % Banco de Credito e Inversiones 20-26 | 315'000 | CHF | 90.15 % | 283'972.50 | 0.08 |
| CH0522158911 | 0.385 % Scotiabank Chile 21-26 NT | 650'000 | CHF | 91.70 % | 596'050.00 | 0.17 |
| CH1112011601 | 0.33 % Banco Santander Chile 21-27 NT | 450'000 | CHF | 88.65 % | 398'925.00 | 0.12 |
| CH1120085696 | 0.385 % Banco de Credito e Inversiones 21-26 NT | 400'000 | CHF | 90.35 % | 361'400.00 | 0.10 |
| CH1137122789 | 1.15 % Tanner Servicios Financieros 21-24 Tranche 1 NT | 560'000 | CHF | 95.96 % | 537'376.00 | 0.16 |
| CH1137122847 | 0.418 % Scotiabank Chile 21-27 NT | 400'000 | CHF | 90.00 % | 360'000.00 | 0.10 |
| CH1139995802 | 3/4 % Banco Bice 21-26 | 400'000 | CHF | 87.50 % | 350'000.00 | 0.10 |
| CH1142512321 | 0.3154 % Banco de Chile 21-27 NT | 500'000 | CHF | 89.80 % | 449'000.00 | 0.13 |
| CH1142512339 | 0.5994 % Banco de Credito e Inversiones 22-27 NT | 750'000 | CHF | 90.20 % | 676'500.00 | 0.21 |
| CH1142700363 | 0.2975 % Banco Santander Chile 21-26 NT | 700'000 | CHF | 90.25 % | 631'750.00 | 0.18 |

| ISIN | Désignation | Nombre/Nominal | Monnaie | Cours | Valeur vénale | en % |
|-----------------------|--|----------------|---------|----------|---------------------|-------------|
| CH1248666963 | 2.8925 % Banco de Credito e Inversiones 23-28 NT | 600'000 | CHF | 98.25 % | 589'500.00 | 0.17 |
| Chili | | | | | 9'347'961.00 | 2.71 |
| CH0441004386 | 0.725 % Abu Dhabi Commercial Bank 18-24 | 400'000 | CHF | 98.29 % | 393'160.00 | 0.11 |
| CH0461238872 | 1 1/2 % BoS Funding 19-23 NT | 350'000 | CHF | 97.82 % | 342'370.00 | 0.10 |
| CH0472691440 | 1/2 % ADCB Finance Cayman 19-24 NT | 675'000 | CHF | 96.20 % | 649'350.00 | 0.19 |
| CH0520663664 | 1/2 % Banco Mercantile Del Norte 20-24 | 765'000 | CHF | 94.25 % | 721'012.50 | 0.21 |
| Caïmans (îles) | | | | | 2'105'892.50 | 0.61 |
| CH0022268004 | 2 1/2 % KFW 05-25 | 3'600'000 | CHF | 101.85 % | 3'666'600.00 | 1.08 |
| CH0026096567 | 3 1/8 % Hypothekenbank Frankfurt 06-25 NT | 900'000 | CHF | 102.15 % | 919'350.00 | 0.27 |
| CH0029008809 | 2 3/4 % KFW 07-37 | 730'000 | CHF | 110.75 % | 808'475.00 | 0.23 |
| CH0235834154 | 1 1/2 % Deutsche Bahn Finance 14-24 | 1'000'000 | CHF | 99.50 % | 995'000.00 | 0.29 |
| CH0248166669 | 7/8 % Land Nordrhein-Westfalen 14-24 NT | 700'000 | CHF | 98.76 % | 691'320.00 | 0.20 |
| CH0303138520 | 0.10 % Deutsche Bahn Finance 15-25 | 550'000 | CHF | 95.90 % | 527'450.00 | 0.15 |
| CH0384125040 | 0.30 % Muenchener Hypothekenbank 17-24 NT | 700'000 | CHF | 96.35 % | 674'450.00 | 0.20 |
| CH0385997108 | 0.45 % Deutsche Bahn Finance 17-30 NT | 900'000 | CHF | 88.65 % | 797'850.00 | 0.23 |
| CH0386949314 | 0.55 % Muenchener Hypothekenbank 17-32 | 550'000 | CHF | 86.65 % | 476'575.00 | 0.14 |
| CH0417086086 | 1/2 % Muenchener Hypothekenbank 18-28 | 1'200'000 | CHF | 92.40 % | 1'108'800.00 | 0.32 |
| CH0423233557 | 1/2 % Deutsche Bahn Finance 18-28 NT | 1'200'000 | CHF | 92.35 % | 1'108'200.00 | 0.32 |
| CH0423279303 | 1.10 % Commerzbank 18-25 NT Series 900 Tranche 1 | 300'000 | CHF | 96.35 % | 289'050.00 | 0.08 |
| CH0438965532 | 0.10 % Muenchener Hypothekenbank 18-24 | 350'000 | CHF | 96.90 % | 339'150.00 | 0.10 |
| CH0460872341 | 1/4 % Muenchener Hypothekenbank 19-29 | 400'000 | CHF | 89.95 % | 359'800.00 | 0.10 |
| CH0463112059 | 0.55 % Muenchener Hypothekenbank 19-34 | 350'000 | CHF | 84.85 % | 296'975.00 | 0.09 |
| CH0471297991 | 1/4 % Muenchener Hypothekenbank 19-30 | 650'000 | CHF | 88.00 % | 572'000.00 | 0.17 |
| CH0479514272 | 0.10 % Deutsche Bahn Finance 19-29 NT Guaranteed | 1'200'000 | CHF | 88.60 % | 1'063'200.00 | 0.31 |
| CH0479514280 | 1/2 % Deutsche Bahn Finance 19-34 NT Guaranteed | 500'000 | CHF | 83.80 % | 419'000.00 | 0.12 |
| CH0481013768 | 0.20 % Muenchener Hypothekenbank 19-31 | 1'100'000 | CHF | 85.85 % | 944'350.00 | 0.27 |
| CH0506668836 | 1/8 % Muenchener Hypothekenbank 19-27 | 400'000 | CHF | 89.15 % | 356'600.00 | 0.10 |
| CH0517825334 | 0.10 % Muenchener Hypothekenbank 20-25 | 800'000 | CHF | 93.70 % | 749'600.00 | 0.22 |
| CH0519933219 | 0.80 % Deutsche Bank 20-25 | 800'000 | CHF | 94.45 % | 755'600.00 | 0.22 |
| CH0521333655 | 0.435 % Deutsche Telekom 20-32 NT | 1'050'000 | CHF | 86.75 % | 910'875.00 | 0.26 |
| CH0522158887 | 0.20 % Deutsche Bahn Finance 21-33 NT | 1'100'000 | CHF | 82.60 % | 908'600.00 | 0.26 |
| CH0561923837 | 1/4 % Muenchener Hypothekenbank 20-28 | 900'000 | CHF | 87.50 % | 787'500.00 | 0.23 |
| CH0561923852 | 1/4 % Berlin Hyp 20-28 | 650'000 | CHF | 89.15 % | 579'475.00 | 0.17 |
| CH0581947808 | 0.10 % Deutsche Bahn Finance 21-36 NT | 1'350'000 | CHF | 77.15 % | 1'041'525.00 | 0.30 |
| CH0593894006 | 1/4 % Muenchener Hypothekenbank 21-27 NT | 400'000 | CHF | 90.80 % | 363'200.00 | 0.11 |
| CH0595205516 | 0.20 % Muenchener Hypothekenbank 21-31 | 550'000 | CHF | 81.85 % | 450'175.00 | 0.13 |
| CH0598928742 | 1/4 % Berlin Hyp 21-31 | 400'000 | CHF | 82.90 % | 331'600.00 | 0.10 |
| CH1100259808 | 1/4 % Muenchener Hypothekenbank 21-41 | 750'000 | CHF | 73.40 % | 550'500.00 | 0.16 |
| CH1122290237 | 0.05 % Muenchener Hypothekenbank 21-36 | 300'000 | CHF | 76.95 % | 230'850.00 | 0.07 |
| CH1134691620 | 0.315 % Deutsche Bank 21-27 NT | 800'000 | CHF | 85.70 % | 685'600.00 | 0.20 |
| CH1135555592 | 1/4 % Berlin Hyp 21-29 | 700'000 | CHF | 86.20 % | 603'400.00 | 0.18 |
| CH1137122797 | 1/4 % Deutsche Bahn Finance 21-31 | 1'100'000 | CHF | 85.45 % | 939'950.00 | 0.27 |
| CH1137407453 | 1/8 % Muenchener Hypothekenbank 21-29 | 400'000 | CHF | 88.25 % | 353'000.00 | 0.10 |
| CH1139995810 | 0.01 % Muenchener Hypothekenbank 21-26 | 1'200'000 | CHF | 92.90 % | 1'114'800.00 | 0.32 |
| CH1160680166 | 0.40 % Muenchener Hypothekenbank 22-26 | 600'000 | CHF | 93.90 % | 563'400.00 | 0.16 |
| CH1163572915 | 3/8 % Berlin Hyp 22-25 | 300'000 | CHF | 96.15 % | 288'450.00 | 0.08 |

| ISIN | Désignation | Nombre/Nominal | Monnaie | Cours | Valeur vénale | en % |
|------------------|---|----------------|---------|----------|----------------------|--------------|
| CH1175016091 | 3/8 % Muenchener Hypothekenbank 22-26 | 500'000 | CHF | 95.10 % | 475'500.00 | 0.14 |
| CH1195555409 | 1 1/4 % Muenchener Hypothekenbank 22-27 | 700'000 | CHF | 96.85 % | 677'950.00 | 0.20 |
| CH1202242249 | 0.9675 % Berlin Hyp 22-26 | 700'000 | CHF | 96.40 % | 674'800.00 | 0.20 |
| CH1202242264 | 3.845 % DZ Bank 22-32 | 800'000 | CHF | 100.15 % | 801'200.00 | 0.23 |
| CH1204259811 | 1.95 % Deutsche Bahn Finance 22-32 NT | 800'000 | CHF | 98.70 % | 789'600.00 | 0.23 |
| CH1211713206 | 1.35 % Landeskreditbank Baden-Wuerttemberg 22-27 | 400'000 | CHF | 97.65 % | 390'600.00 | 0.11 |
| CH1215933958 | 3 3/8 % Commerzbank 22-26 NT | 400'000 | CHF | 99.00 % | 396'000.00 | 0.11 |
| CH1227937690 | 1.86 % E.ON 22-25 | 400'000 | CHF | 98.60 % | 394'400.00 | 0.11 |
| CH1227937708 | 2.5025 % E.ON 22-29 | 400'000 | CHF | 100.70 % | 402'800.00 | 0.12 |
| CH1228838129 | 2.285 % Deutsche Bahn Finance 22-42 NT | 700'000 | CHF | 103.10 % | 721'700.00 | 0.21 |
| CH1233900005 | 1 7/8 % Muenchener Hypothekenbank 23-30 | 600'000 | CHF | 98.70 % | 592'200.00 | 0.17 |
| CH1244319450 | 3.645 % Deutsche Bank AG Frankfurt am Main ZH Branche 23-29 | 800'000 | CHF | 95.00 % | 760'000.00 | 0.22 |
| CH1244731753 | 2 5/8 % DZ BANK AG 23-29 | 400'000 | CHF | 99.50 % | 398'000.00 | 0.12 |
| CH1244731795 | 2 1/8 % Berlin Hyp 23-26 | 500'000 | CHF | 99.35 % | 496'750.00 | 0.14 |
| CH1245295758 | 3.2625 % Commerzbank 23-27 NT | 700'000 | CHF | 98.45 % | 689'150.00 | 0.20 |
| Allemagne | | | | | 37'282'945.00 | 10.82 |
| CH0026985520 | 2 7/8 % Kommunekredit 06-31 NT | 1'950'000 | CHF | 107.50 % | 2'096'250.00 | 0.61 |
| CH0285597370 | 5/8 % Kommunekredit 15-27 NT | 550'000 | CHF | 94.65 % | 520'575.00 | 0.15 |
| CH0593893974 | 0 % Kommunekredit 21-42 NT | 600'000 | CHF | 69.65 % | 417'900.00 | 0.12 |
| Danemark | | | | | 3'034'725.00 | 0.88 |
| CH0031408112 | 3 1/4 % Instituto De Credito Oficial 07-24 NT | 885'000 | CHF | 101.47 % | 898'009.50 | 0.26 |
| CH0372831534 | 1 1/8 % Banco Santander 17-27 NT | 500'000 | CHF | 93.10 % | 465'500.00 | 0.14 |
| CH0428194200 | 1 % Banco Santander 18-24 NT | 505'000 | CHF | 97.45 % | 492'122.50 | 0.14 |
| CH0505011947 | 0.20 % Banco Santander 19-27 | 700'000 | CHF | 87.70 % | 613'900.00 | 0.18 |
| CH0506071148 | 0.775 % Cellnex Telecom 20-27 NT | 600'000 | CHF | 92.00 % | 552'000.00 | 0.16 |
| CH0508785737 | 0.15 % Santander Consumer Finance 19-24 NT | 650'000 | CHF | 96.25 % | 625'625.00 | 0.18 |
| CH0522690707 | 1/8 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria 20-26 NT | 400'000 | CHF | 91.75 % | 367'000.00 | 0.11 |
| CH0555837753 | 1.1175 % Cellnex Telecom 20-25 NT | 300'000 | CHF | 95.95 % | 287'850.00 | 0.08 |
| CH1104885954 | 0.935 % Cellnex Finance Company 21-26 NT | 500'000 | CHF | 94.50 % | 472'500.00 | 0.14 |
| CH1112011577 | 0.31 % Banco Santander 21-28 Tranche 1 | 1'500'000 | CHF | 86.95 % | 1'304'250.00 | 0.37 |
| CH1112011593 | 0.477 % CAIXABANK 21-27 Tranche 1 NT | 600'000 | CHF | 91.00 % | 546'000.00 | 0.16 |
| CH1184694763 | 1.3275 % Banco Santander 22-25 NT | 800'000 | CHF | 97.60 % | 780'800.00 | 0.23 |
| CH1227937724 | 2.2475 % Banco Santander 23-26 Series 176 NT | 1'000'000 | CHF | 99.20 % | 992'000.00 | 0.29 |
| CH1228837899 | 2.4075 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria 22-25 NT | 800'000 | CHF | 99.80 % | 798'400.00 | 0.23 |
| CH1228837907 | 2.77 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria 22-28 | 700'000 | CHF | 97.65 % | 683'550.00 | 0.20 |
| Espagne | | | | | 9'879'507.00 | 2.87 |
| CH0126116539 | 2 3/8 % Municipality Finance 11-26 NT | 900'000 | CHF | 101.40 % | 912'600.00 | 0.26 |
| CH0185907083 | 1 3/8 % Municipality Finance 12-27 NT | 750'000 | CHF | 98.00 % | 735'000.00 | 0.21 |
| CH0251885791 | 3/4 % Municipality Finance 14-24 | 500'000 | CHF | 98.36 % | 491'800.00 | 0.14 |
| CH0284415681 | 0.55 % Nordea Bank 15-25 NT | 1'085'000 | CHF | 96.30 % | 1'044'855.00 | 0.31 |
| CH0361533125 | 5/8 % Municipality Finance 17-38 | 380'000 | CHF | 82.20 % | 312'360.00 | 0.09 |
| CH0545766534 | 1/8 % Nordea Bank 20-26 NT | 650'000 | CHF | 93.40 % | 607'100.00 | 0.18 |
| CH1194000316 | 1.81 % Nordea Bank 22-27 NT | 600'000 | CHF | 97.05 % | 582'300.00 | 0.17 |
| Finlande | | | | | 4'686'015.00 | 1.36 |

| ISIN | Désignation | Nombre/Nominal | Monnaie | Cours | Valeur vénale | en % |
|--------------|---|----------------|---------|----------|---------------|------|
| CH0024141100 | 2 1/2 % CFF 06-31 NT | 1'630'000 | CHF | 102.85 % | 1'676'455.00 | 0.49 |
| CH0025826949 | 3 1/4 % SNCF Reseau 06-32 NT | 900'000 | CHF | 110.20 % | 991'800.00 | 0.29 |
| CH0109155827 | 2 5/8 % Agence Francaise de Developpement 10-25 NT | 600'000 | CHF | 101.35 % | 608'100.00 | 0.18 |
| CH0118532735 | 1 7/8 % AFD 10-29 NT | 400'000 | CHF | 99.50 % | 398'000.00 | 0.12 |
| CH0118886735 | 2 % SNCF Reseau 10-26 NT | 500'000 | CHF | 99.85 % | 499'250.00 | 0.14 |
| CH0124739902 | 2 1/2 % CADES 11-25 | 500'000 | CHF | 101.40 % | 507'000.00 | 0.15 |
| CH0124855328 | 2 5/8 % SNCF Reseau 11-31 NT | 450'000 | CHF | 104.40 % | 469'800.00 | 0.14 |
| CH0125067774 | 2 5/8 % SNCF Reseau 11-37 NT | 800'000 | CHF | 106.20 % | 849'600.00 | 0.25 |
| CH0195288193 | 1 5/8 % ENGIE 12-24 NT | 600'000 | CHF | 98.85 % | 593'100.00 | 0.17 |
| CH0212937244 | 1 3/4 % CRH 13-25 | 550'000 | CHF | 99.25 % | 545'875.00 | 0.16 |
| CH0226752290 | 2 % Unibail-Rodamco-Westfield 13-23 NT | 550'000 | CHF | 99.25 % | 545'875.00 | 0.16 |
| CH0243069280 | 2 % Banque Federative du Credit Mutuel 14-24 NT | 570'000 | CHF | 99.64 % | 567'948.00 | 0.16 |
| CH0243273759 | 1 1/8 % Credit Agricole Home Loan 14-24 | 650'000 | CHF | 99.00 % | 643'500.00 | 0.19 |
| CH0244717978 | 1 1/2 % Auchan Holding 14-24 NT | 470'000 | CHF | 98.22 % | 461'634.00 | 0.13 |
| CH0247902890 | 1 % Total Energies Capital Intl 14-24 NT | 2'100'000 | CHF | 98.70 % | 2'072'700.00 | 0.60 |
| CH0255893072 | 1/2 % Credit Agricole Home Loan 15-27 NT | 485'000 | CHF | 94.00 % | 455'900.00 | 0.13 |
| CH0282018982 | 1/2 % Total Energies Capital Intl 15-27 NT | 550'000 | CHF | 94.05 % | 517'275.00 | 0.15 |
| CH0282344339 | 1 3/4 % BNP Paribas 15-25 NT | 10'000 | CHF | 98.10 % | 9'810.00 | 0.00 |
| CH0305398247 | 1/4 % Credit Agricole Home Loan 15-26 NT | 600'000 | CHF | 94.30 % | 565'800.00 | 0.16 |
| CH0310175598 | 0.10 % Credit Agricole Home Loan 16-26 | 710'000 | CHF | 94.60 % | 671'660.00 | 0.19 |
| CH0341725858 | 0.30 % EDF 16-24 NT | 1'465'000 | CHF | 96.90 % | 1'419'585.00 | 0.41 |
| CH0341725866 | 0.65 % EDF 16-28 NT | 525'000 | CHF | 90.65 % | 475'912.50 | 0.14 |
| CH0355139855 | 0.32 % BFCM 17-25 NT | 400'000 | CHF | 96.20 % | 384'800.00 | 0.11 |
| CH0368825474 | 0.40 % Banque Federative du Credit Mutuel 17-25 NT | 805'000 | CHF | 94.70 % | 762'335.00 | 0.22 |
| CH0373945036 | 1/4 % Credit Agricole Home Loan 17-27 Extendible | 700'000 | CHF | 92.45 % | 647'150.00 | 0.19 |
| CH0379610972 | 0.60 % BFCM 17-27 NT | 750'000 | CHF | 92.30 % | 692'250.00 | 0.20 |
| CH0386949348 | 0.30 % Caisse des Depots et Consignations 17-27 NT | 800'000 | CHF | 92.45 % | 739'600.00 | 0.21 |
| CH0401956880 | 1/4 % Credit Agricole Home Loan 18-25 Extendible | 500'000 | CHF | 95.30 % | 476'500.00 | 0.14 |
| CH0404311687 | 0.70 % Societe Generale 18-25 | 400'000 | CHF | 96.50 % | 386'000.00 | 0.11 |
| CH0407809778 | 0.366 % Banque Federative du Credit Mutuel 18-24 NT | 400'000 | CHF | 96.95 % | 387'800.00 | 0.11 |
| CH0414510062 | 1/4 % Caisse des Depots et Consignations 18-25 | 800'000 | CHF | 96.30 % | 770'400.00 | 0.22 |
| CH0418620180 | 1 % BNP Paribas 18-25 NT | 500'000 | CHF | 95.60 % | 478'000.00 | 0.14 |
| CH0419041311 | 1/2 % RCI Banque 19-24 NT | 750'000 | CHF | 97.25 % | 729'375.00 | 0.21 |
| CH0419041642 | 0.30 % BNP Paribas 19-27 NT | 600'000 | CHF | 89.30 % | 535'800.00 | 0.16 |
| CH0425766539 | 0.288 % Total Energies Capital Intl 18-26 NT | 750'000 | CHF | 94.65 % | 709'875.00 | 0.21 |
| CH0435590382 | 1/2 % Credit Agricole 18-28 | 550'000 | CHF | 91.80 % | 504'900.00 | 0.15 |
| CH0441186456 | 1 % Banque Federative du Credit Mutuel 18-26 NT | 300'000 | CHF | 94.80 % | 284'400.00 | 0.08 |
| CH0457206784 | 0.45 % Credit Agricole Home Loan 19-29 | 350'000 | CHF | 91.35 % | 319'725.00 | 0.09 |
| CH0467182421 | 1/4 % Banque Federative du Credit Mutuel 19-25 NT | 625'000 | CHF | 95.15 % | 594'687.50 | 0.17 |
| CH0472691416 | 1/4 % Credit Agricole Home Loan 19-29 NT | 500'000 | CHF | 89.05 % | 445'250.00 | 0.13 |
| CH0479514264 | 0.20 % Banque Federative du Credit Mutuel 19-26 NT | 550'000 | CHF | 93.15 % | 512'325.00 | 0.15 |
| CH0481013800 | 0.166 % Total Energies Capital Intl 19-29 | 750'000 | CHF | 87.70 % | 657'750.00 | 0.19 |
| CH0483180953 | 0.20 % ORANGE 19-25 NT | 1'450'000 | CHF | 95.45 % | 1'384'025.00 | 0.40 |
| CH0483180961 | 5/8 % ORANGE 19-29 NT | 400'000 | CHF | 91.15 % | 364'600.00 | 0.11 |
| CH0498400602 | 1/4 % Societe Generale 19-26 NT | 400'000 | CHF | 90.85 % | 363'400.00 | 0.11 |
| CH0498589024 | 1/4 % Credit Agricole 19-29 NT | 600'000 | CHF | 85.60 % | 513'600.00 | 0.15 |
| CH0503144393 | 1/4 % Banque Federative du Credit Mutuel 19-29 NT | 350'000 | CHF | 84.40 % | 295'400.00 | 0.09 |

| ISIN | Désignation | Nombre/Nominal | Monnaie | Cours | Valeur vénale | en % |
|---------------|---|----------------|---------|----------|----------------------|--------------|
| CH0506071205 | 0.15 % BNP Paribas 20-28 NT | 600'000 | CHF | 87.95 % | 527'700.00 | 0.15 |
| CH0506071346 | 0 % Caisse des Depots et Consignations 20-26 NT | 200'000 | CHF | 93.75 % | 187'500.00 | 0.05 |
| CH0517825292 | 0.20 % Banque Federative du Credit Mutuel 20-28 NT | 400'000 | CHF | 87.15 % | 348'600.00 | 0.10 |
| CH0521617339 | 1/4 % Societe Generale 20-27 NT | 600'000 | CHF | 90.75 % | 544'500.00 | 0.16 |
| CH0522158812 | 1/2 % BNP Paribas 21-29 Series 19447 NT | 600'000 | CHF | 86.35 % | 518'100.00 | 0.15 |
| CH0522159026 | 2.10 % RCI Banque 22-25 NT | 400'000 | CHF | 98.15 % | 392'600.00 | 0.11 |
| CH0550413345 | 0.227 % SNCF 20-30 NT | 1'050'000 | CHF | 87.65 % | 920'325.00 | 0.27 |
| CH0591979643 | 0 % Caisse des Depots et Consignations 21-28 NT | 400'000 | CHF | 89.95 % | 359'800.00 | 0.10 |
| CH0593641027 | 3/8 % Societe Generale 21-28 NT | 400'000 | CHF | 88.60 % | 354'400.00 | 0.10 |
| CH1115424702 | 1/4 % Banque Federative du Credit Mutuel 21-29 NT | 500'000 | CHF | 87.10 % | 435'500.00 | 0.13 |
| CH1118460984 | 0.2125 % Credit Agricole 21-29 NT | 400'000 | CHF | 86.05 % | 344'200.00 | 0.10 |
| CH1125186663 | 0.1475 % BNP Paribas 21-27 NT | 800'000 | CHF | 90.80 % | 726'400.00 | 0.21 |
| CH1137122813 | 0.1637 % Credit Agricole 21-28 NT | 500'000 | CHF | 88.60 % | 443'000.00 | 0.13 |
| CH1142512347 | 0.5275 % BNP Paribas 22-28 NT | 600'000 | CHF | 89.90 % | 539'400.00 | 0.16 |
| CH1142512362 | 2.8925 % BNP Paribas 22-29 NT | 600'000 | CHF | 98.85 % | 593'100.00 | 0.17 |
| CH1142754303 | 0.15 % Banque Federative du Credit Mutuel 21-28 NT | 600'000 | CHF | 88.35 % | 530'100.00 | 0.15 |
| CH1148266203 | 0.3325 % Societe Generale 21-28 NT | 500'000 | CHF | 87.70 % | 438'500.00 | 0.13 |
| CH1154887116 | 0.41 % Credit Agricole 22-30 NT | 300'000 | CHF | 86.00 % | 258'000.00 | 0.07 |
| CH1159841332 | 0.28 % Societe Generale 22-27 NT | 400'000 | CHF | 91.30 % | 365'200.00 | 0.11 |
| CH1159841340 | 0.745 % Societe Generale 22-29 NT | 400'000 | CHF | 89.45 % | 357'800.00 | 0.10 |
| CH1179184416 | 0.89 % Compagnie de Financement Foncier 22-29 | 900'000 | CHF | 93.20 % | 838'800.00 | 0.24 |
| CH1187450817 | 1 1/2 % Banque Federative du Credit Mutuel 22-27 | 600'000 | CHF | 95.45 % | 572'700.00 | 0.17 |
| CH1187520460 | 1.4604 % Credit Agricole 22-27 NT | 500'000 | CHF | 96.40 % | 482'000.00 | 0.14 |
| CH1213243913 | 3.045 % Credit Agricole 22-27 NT | 600'000 | CHF | 99.50 % | 597'000.00 | 0.17 |
| CH1218301971 | 2 5/8 % Societe Generale 22-26 NT | 400'000 | CHF | 100.50 % | 402'000.00 | 0.12 |
| CH1227937716 | 2.4125 BNP Paribas 23-28 NT | 1'000'000 | CHF | 100.00 % | 1'000'000.00 | 0.29 |
| CH1231312674 | 1 3/4 % Caisse des Depots et Consignations 22.29 NT | 400'000 | CHF | 98.45 % | 393'800.00 | 0.11 |
| CH1231312690 | 2.19 % Credit Agricole 22-27 | 200'000 | CHF | 98.15 % | 196'300.00 | 0.06 |
| CH1242969199 | 2.30 % Banque Federative du Credit Mutuel 23-27 NT | 800'000 | CHF | 100.00 % | 800'000.00 | 0.23 |
| CH1248666948 | 2.2775 % Societe Generale 23-26 NT | 600'000 | CHF | 99.30 % | 595'800.00 | 0.17 |
| CH1248666955 | 2.6175 % Societe Generale 23-30 NT | 900'000 | CHF | 98.85 % | 889'650.00 | 0.26 |
| CH1249151049 | 1 3/4 % Caisse des Depots et Consignations 23-31 NT | 200'000 | CHF | 97.75 % | 195'500.00 | 0.06 |
| CH1249416004 | 2.5413 % Credit Agricole 23-30 | 500'000 | CHF | 100.55 % | 502'750.00 | 0.15 |
| CH1251030107 | 1.903 % Compagnie de Financement Foncier 23-28 | 1'400'000 | CHF | 99.20 % | 1'388'800.00 | 0.40 |
| France | | | | | 47'526'352.00 | 13.78 |
| CH0238315664 | 2 1/8 % Credit Agricole London Branch 14-24 NT | 850'000 | CHF | 99.55 % | 846'175.00 | 0.25 |
| CH0266842704 | 1 % Credit Agricole 15-25 NT | 400'000 | CHF | 97.75 % | 391'000.00 | 0.11 |
| CH0292984454 | 2 1/8 % Credit Agricole London Branch 15-25 Tier 2 NT | 400'000 | CHF | 97.80 % | 391'200.00 | 0.11 |
| CH0319415953 | 0.55 % Credit Suisse AG, London Branch 16-24 NT | 800'000 | CHF | 95.50 % | 764'000.00 | 0.22 |
| CH0323735677 | 0.55 % Credit Agricole 16-26 NT | 405'000 | CHF | 93.00 % | 376'650.00 | 0.11 |
| CH0325429188 | 3/8 % Vodafone Group 16-24 NT | 1'205'000 | CHF | 97.30 % | 1'172'465.00 | 0.34 |
| CH0337829268 | 1/2 % Vodafone Group 16-31 | 500'000 | CHF | 86.55 % | 432'750.00 | 0.13 |
| CH0357520433 | 1/4 % ANZ New Zealand Intl 17-25 NT | 650'000 | CHF | 95.10 % | 618'150.00 | 0.18 |
| CH0357520466 | 5/8 % Vodafone Group 17-27 NT | 600'000 | CHF | 94.40 % | 566'400.00 | 0.16 |
| CH0370634666 | 5/8 % Credit Agricole 17-24 NT | 400'000 | CHF | 97.77 % | 391'080.00 | 0.11 |
| CH0379268763 | 0.30 % Credit Agricole 17-24 NT Reg S | 655'000 | CHF | 97.89 % | 641'179.50 | 0.19 |
| CH0398677747 | 0.35 % ANZ New Zealand Intl 18-24 NT | 600'000 | CHF | 97.00 % | 582'000.00 | 0.17 |

| ISIN | Désignation | Nombre/Nominal | Monnaie | Cours | Valeur vénale | en % |
|------------------------|--|----------------|---------|----------|----------------------|-------------|
| CH0429659607 | 1 % Lloyds Banking Group 18-25 NT | 1'500'000 | CHF | 97.20 % | 1'458'000.00 | 0.41 |
| CH0461239094 | 0.111 % BNZ Intl Funding 20-28 NT | 1'100'000 | CHF | 87.05 % | 957'550.00 | 0.28 |
| CH0465767769 | 1 % Credit Agricole 19-25 NT | 200'000 | CHF | 95.45 % | 190'900.00 | 0.06 |
| CH0485445982 | 0 % Nationwide Building Society 19-25 | 900'000 | CHF | 95.45 % | 859'050.00 | 0.25 |
| CH0485445990 | 0.1675 % Nationwide Building Society 19-31 | 600'000 | CHF | 85.15 % | 510'900.00 | 0.15 |
| CH0517825284 | 0.1275 % Credit Agricole London Branch 20-28 NT | 450'000 | CHF | 88.00 % | 396'000.00 | 0.11 |
| CH0550413394 | 1/2 % Credit Agricole London Branch 20-26 NT | 1'000'000 | CHF | 92.25 % | 922'500.00 | 0.27 |
| CH0598928726 | 1/4 % Credit Agricole London Branch 21-31 NT | 450'000 | CHF | 82.35 % | 370'575.00 | 0.11 |
| CH1115424686 | 0.315 % Barclays 21-27 | 800'000 | CHF | 90.65 % | 725'200.00 | 0.21 |
| CH1120085670 | 0.15 % UBS London Branch 21-28 | 900'000 | CHF | 88.65 % | 797'850.00 | 0.23 |
| CH1120085688 | 1.54 % Gaz Finance 21-27 NT | 2'000'000 | CHF | 53.00 % | 1'060'000.00 | 0.31 |
| CH1145096140 | 0.32 % HSBC Holdings 21-27 | 800'000 | CHF | 89.90 % | 719'200.00 | 0.21 |
| CH1145096157 | 0.8125 % HSBC Holdings 21-31 NT | 1'000'000 | CHF | 83.05 % | 830'500.00 | 0.24 |
| CH1154887157 | 0.6025 % Lloyds Banking Group 22-29 | 600'000 | CHF | 87.40 % | 524'400.00 | 0.15 |
| CH1160382904 | 0.56 % Itau BBA Intl 22-25 | 500'000 | CHF | 96.30 % | 481'500.00 | 0.14 |
| CH1167887277 | 0.8975 % NatWest Markets 22-25 NT | 1'200'000 | CHF | 96.85 % | 1'162'200.00 | 0.34 |
| CH1187520494 | 1.805 % HSBC Holdings 22-26 | 600'000 | CHF | 97.10 % | 582'600.00 | 0.17 |
| CH1199322384 | 0.9194 % Nationwide Building Society 22-25 Tranche 1 | 700'000 | CHF | 96.90 % | 678'300.00 | 0.20 |
| CH1202242223 | 1.5203 % Nationwide Building Society 22-29 Tranche 2 | 600'000 | CHF | 96.40 % | 578'400.00 | 0.17 |
| CH1204175124 | 1.915 % Nationwide Building Society 22-28 NT | 1'400'000 | CHF | 96.15 % | 1'346'100.00 | 0.39 |
| CH1216400056 | 2.155 % Korea Housing Finance 22-25 | 600'000 | CHF | 99.70 % | 598'200.00 | 0.17 |
| CH1216400064 | 2.465 % Korea Housing Finance 22-27 | 500'000 | CHF | 100.50 % | 502'500.00 | 0.15 |
| CH1228837865 | 2.33 % UBS AG, London Branch 22-25 NT | 1'300'000 | CHF | 99.80 % | 1'297'400.00 | 0.38 |
| CH1231312708 | 2.7825 % NatWest Markets 22-27 NT | 600'000 | CHF | 99.45 % | 596'700.00 | 0.17 |
| CH1236363409 | 1.7575 % Nationwide Building Society 23-26 | 1'075'000 | CHF | 99.05 % | 1'064'787.50 | 0.31 |
| CH1236363417 | 2.0125 % Nationwide Building Society 23-30 | 600'000 | CHF | 99.50 % | 597'000.00 | 0.17 |
| CH1243018806 | 2.745 % Lloyds Banking Group 23-27 NT | 800'000 | CHF | 99.80 % | 798'400.00 | 0.23 |
| CH1243933574 | 1.815 % Korea Housing Finance 23-26 | 450'000 | CHF | 98.60 % | 443'700.00 | 0.13 |
| CH1243933582 | 1.8925 % Korea Housing Finance 23-28 Tranche 2 | 300'000 | CHF | 97.85 % | 293'550.00 | 0.09 |
| Grande-Bretagne | | | | | 28'517'012.00 | 8.28 |
| CH0119533278 | 3 1/8 % Credit Suisse Group Funding (Guernsey) 10-30 NT | 450'000 | CHF | 97.00 % | 436'500.00 | 0.13 |
| Guernsey | | | | | 436'500.00 | 0.13 |
| CH0505011962 | 0.45 % Black Sea Trade & Development Bank 19-23 NT | 875'000 | CHF | 98.17 % | 858'987.50 | 0.25 |
| CH1148266237 | 0.35 % Black Sea Trade & Development Bank 21-27 NT | 600'000 | CHF | 81.05 % | 486'300.00 | 0.14 |
| Grèce | | | | | 1'345'287.50 | 0.39 |
| CH0398677713 | 0.314 % CABEL 18-24 NT | 750'000 | CHF | 97.50 % | 731'250.00 | 0.22 |
| CH0550103078 | 0.405% CABEL 20-25 NT | 500'000 | CHF | 95.95 % | 479'750.00 | 0.14 |
| CH1135555576 | 0.17 % CABEL 21-31 NT | 700'000 | CHF | 80.95 % | 566'650.00 | 0.16 |
| CH1148308716 | 0.11 % CABEL 21-28 NT | 800'000 | CHF | 86.95 % | 695'600.00 | 0.20 |
| CH1191066278 | 1.5462 % Central American Bank Economic Integration 22-26 NT | 500'000 | CHF | 97.05 % | 485'250.00 | 0.14 |
| CH1231312682 | 2.1375 % Centr. American Bank for Economic Integration 22-27 | 400'000 | CHF | 98.90 % | 395'600.00 | 0.11 |
| Honduras | | | | | 3'354'100.00 | 0.97 |

| ISIN | Désignation | Nombre/Nominal | Monnaie | Cours | Valeur vénale | en % |
|---------------------|---|----------------|---------|----------|----------------------|-------------|
| CH0379268748 | 2.10 % RZD Capital 17-23 NT | 1'800'000 | CHF | 35.00 % | 630'000.00 | 0.18 |
| CH0419041543 | 1/4 % Intesa Sanpaolo Bank 19-24 NT | 800'000 | CHF | 96.74 % | 773'920.00 | 0.22 |
| CH0419041618 | 0.898 % RZD Capital 19-25 | 1'250'000 | CHF | 26.50 % | 331'250.00 | 0.10 |
| CH0419041634 | 1.195 % RZD Capital 19-28 | 600'000 | CHF | 27.00 % | 162'000.00 | 0.05 |
| CH0522690715 | 0.84 % RZD Capital 20-26 NT | 950'000 | CHF | 23.00 % | 218'500.00 | 0.06 |
| Irlande | | | | | 2'115'670.00 | 0.61 |
| CH0311427584 | 1/2 % Heathrow Funding 16-24 | 1'340'000 | CHF | 97.89 % | 1'311'726.00 | 0.38 |
| CH0467182413 | 0.45 % Heathrow Funding 19-26 Reg S Leg Mat 15.10.28 | 700'000 | CHF | 93.05 % | 651'350.00 | 0.19 |
| CH1184694722 | 1.80 % Heathrow Funding 22-27 | 600'000 | CHF | 96.25 % | 577'500.00 | 0.17 |
| Jersey | | | | | 2'540'576.00 | 0.74 |
| CH0448036266 | 3 1/4 % National Company Kazakhstan Temir Zholy JSC 18-23 | 865'000 | CHF | 95.50 % | 826'075.00 | 0.24 |
| Kazakstan | | | | | 826'075.00 | 0.24 |
| CH0365501508 | 1/4 % Korea Expressway 17-24 NT | 750'000 | CHF | 97.31 % | 729'825.00 | 0.21 |
| CH0370634633 | 0.17 % The Export Import Bank of Korea 17-25 NT | 900'000 | CHF | 95.30 % | 857'700.00 | 0.25 |
| CH0421460400 | 0.3825 % The Export Import Bank of Korea 18-24 | 1'000'000 | CHF | 97.50 % | 975'000.00 | 0.28 |
| CH0461238856 | 0 % Korea Railroad 19-24 NT | 400'000 | CHF | 95.85 % | 383'400.00 | 0.11 |
| CH0467182439 | 0.0219 % Industrial Bank of Korea 19-25 NT | 900'000 | CHF | 94.30 % | 848'700.00 | 0.25 |
| CH0474977938 | 0 % Korea Railroad 19-25 | 600'000 | CHF | 94.55 % | 567'300.00 | 0.16 |
| CH0485445958 | 0 % Korea Hydro & Nuclear Power Co 19-24 NT | 700'000 | CHF | 96.63 % | 676'410.00 | 0.20 |
| CH0485445966 | 0.05 % Korea Hydro & Nuclear Power Co 19-27 NT | 400'000 | CHF | 89.80 % | 359'200.00 | 0.10 |
| CH0506668851 | 0 % The Export Import Bank of Korea 19-25 | 500'000 | CHF | 95.00 % | 475'000.00 | 0.14 |
| CH0517825318 | 0.26 % Hyundai Capital Services 20-25 NT | 1'200'000 | CHF | 96.00 % | 1'152'000.00 | 0.33 |
| CH0538763514 | 7/8 % Korea National Oil Corp 20-25 NT | 550'000 | CHF | 96.90 % | 532'950.00 | 0.15 |
| CH0540633044 | 0.445 % The Korea Development Bank 20-25 | 1'100'000 | CHF | 95.95 % | 1'055'450.00 | 0.31 |
| CH0550103060 | 0.1925 % Korea Land and Housing Corp. 20-25 | 700'000 | CHF | 94.70 % | 662'900.00 | 0.19 |
| CH0554992070 | 0.2625 % Korea National Oil Corp 20-27 NT | 800'000 | CHF | 91.20 % | 729'600.00 | 0.21 |
| CH1121837228 | 0.17 % The Korea Development Bank 21-31 NT | 500'000 | CHF | 81.85 % | 409'250.00 | 0.12 |
| CH1179184424 | 0.94 % The Korea Development Bank 22-27 NT | 800'000 | CHF | 94.20 % | 753'600.00 | 0.22 |
| CH1187520486 | 1.878 % Hyundai Capital Services 22-27 NT | 200'000 | CHF | 96.40 % | 192'800.00 | 0.06 |
| CH1239495042 | 3.0325 % Hyundai Capital Services 23-28 NT | 400'000 | CHF | 100.95 % | 403'800.00 | 0.12 |
| Corée du Sud | | | | | 11'764'885.00 | 3.41 |
| CH0025896942 | 3 1/8 % EIB 06-36 | 2'800'000 | CHF | 115.30 % | 3'228'400.00 | 0.94 |
| CH0033596476 | 3 3/8 % EIB 07-27 | 300'000 | CHF | 107.05 % | 321'150.00 | 0.09 |
| CH0107134683 | 2 5/8 % EIB 10-25 | 850'000 | CHF | 101.65 % | 864'025.00 | 0.25 |
| CH0180006113 | 1 5/8 % EIB 12-26 | 1'050'000 | CHF | 99.65 % | 1'046'325.00 | 0.30 |
| CH0188927450 | 1 1/2 % EIB 12-24 | 600'000 | CHF | 99.69 % | 598'140.00 | 0.17 |
| CH0204975426 | 1 3/8 % EIB 13-28 | 900'000 | CHF | 98.25 % | 884'250.00 | 0.26 |
| CH0215376325 | 1 3/4 % EIB 13-33 | 350'000 | CHF | 99.70 % | 348'950.00 | 0.10 |
| CH0233004172 | 1 5/8 % EIB 14-25 Climate Awareness Bonds | 1'100'000 | CHF | 99.75 % | 1'097'250.00 | 0.32 |
| CH0305558030 | 1 1/8 % DH Switzerland Finance 15-28 | 725'000 | CHF | 94.80 % | 687'300.00 | 0.20 |
| CH0398677689 | 0.732 % Arountown 18-25 NT | 815'000 | CHF | 83.00 % | 676'450.00 | 0.20 |
| CH0401956872 | 0.956 % Grand City Properties 18-26 | 300'000 | CHF | 83.55 % | 250'650.00 | 0.07 |
| CH0441186472 | 1.63 % CPI PROPERTY GROUP 18-23 NT | 500'000 | CHF | 94.70 % | 473'500.00 | 0.14 |

| ISIN | Désignation | Nombre/Nominal | Monnaie | Cours | Valeur vénale | en % |
|-------------------|---|----------------|---------|----------|----------------------|-------------|
| CH0460054437 | 1.72 % Arountown 19-26 NT | 230'000 | CHF | 80.25 % | 184'575.00 | 0.05 |
| CH0482172415 | 0.57 % Grand City Properties 19-24 NT | 470'000 | CHF | 93.01 % | 437'147.00 | 0.13 |
| CH0483180920 | 1 % Banque Intl a Luxembourg 19-25 NT | 650'000 | CHF | 92.90 % | 603'850.00 | 0.18 |
| Luxembourg | | | | | 11'701'962.00 | 3.40 |
| CH0569237701 | 1.205 % Africa Finance 20-25 NT | 500'000 | CHF | 95.00 % | 475'000.00 | 0.14 |
| Nigéria | | | | | 475'000.00 | 0.14 |
| CH0021894602 | 2 1/2 % BNG Bank 05-25 NT | 2'400'000 | CHF | 101.55 % | 2'437'200.00 | 0.72 |
| CH0026233491 | 3 1/4 % NWB 06-29 NT | 1'590'000 | CHF | 108.05 % | 1'717'995.00 | 0.50 |
| CH0026302304 | 3 3/8 % ABN AMRO Bank 06-31 | 1'200'000 | CHF | 110.60 % | 1'327'200.00 | 0.39 |
| CH0026620846 | 3 1/8 % Cooperatieve Rabobank 06-26 | 1'800'000 | CHF | 102.40 % | 1'843'200.00 | 0.53 |
| CH0031409177 | 3 1/4 % BNG Bank 07-37 NT | 100'000 | CHF | 116.50 % | 116'500.00 | 0.03 |
| CH0118668257 | 2 1/8 % BNG Bank 10-29 | 650'000 | CHF | 101.75 % | 661'375.00 | 0.19 |
| CH0185843015 | 1 1/8 % EBN 12-24 | 340'000 | CHF | 99.07 % | 336'838.00 | 0.10 |
| CH0190125036 | 1 3/8 % NWB 12-27 NT | 600'000 | CHF | 97.90 % | 587'400.00 | 0.17 |
| CH0190361029 | 1 1/4 % NWB 12-24 NT | 150'000 | CHF | 99.15 % | 148'725.00 | 0.04 |
| CH0198415074 | 4 % Enel Finance International 12-27 NT | 400'000 | CHF | 105.60 % | 422'400.00 | 0.12 |
| CH0253225954 | 7/8 % EBN 14-26 | 530'000 | CHF | 96.55 % | 511'715.00 | 0.15 |
| CH0292877898 | 7/8 % Shell Intl Finance 15-28 | 1'850'000 | CHF | 93.65 % | 1'732'525.00 | 0.50 |
| CH0353428060 | 0.55 % Enel Finance International 17-24 NT | 750'000 | CHF | 97.57 % | 731'775.00 | 0.21 |
| CH0361533117 | 5/8 % Nederlandse Waterschapsbank 17-37 | 750'000 | CHF | 83.20 % | 624'000.00 | 0.18 |
| CH0382451646 | 1/2 % Achmea Bank 17-25 NT | 350'000 | CHF | 94.75 % | 331'625.00 | 0.10 |
| CH0446595610 | 0.85 % Daimler Intl Finance 18-25 NT | 650'000 | CHF | 97.25 % | 632'125.00 | 0.18 |
| CH0465044623 | 0.30 % BMW Intl 19-24 NT Tranche 1 | 1'150'000 | CHF | 97.49 % | 1'121'135.00 | 0.33 |
| CH0465044631 | 3/4 % BMW Intl 19-27 NT Tranche 2 | 870'000 | CHF | 94.15 % | 819'105.00 | 0.24 |
| CH0479514298 | 1/4 % Cooperatieve Rabobank 19-27 NT Series 3211A Tranche 1 | 600'000 | CHF | 88.85 % | 533'100.00 | 0.15 |
| CH0593893982 | 0.002 % NWB 21-41 NT | 400'000 | CHF | 71.85 % | 287'400.00 | 0.08 |
| CH1121837236 | 0.20 % Digital Intrepid Holding 21-26 NT | 1'000'000 | CHF | 89.50 % | 895'000.00 | 0.26 |
| CH1121837244 | 0.55 % Digital Intrepid Holding 21-29 NT | 1'000'000 | CHF | 84.70 % | 847'000.00 | 0.25 |
| CH1174335724 | 0.235 % Nederlandse Waterschapsbank 22-27 | 400'000 | CHF | 93.80 % | 375'200.00 | 0.11 |
| CH1175016125 | 1.70 % Digital Intrepid Holding 22-27 | 400'000 | CHF | 94.30 % | 377'200.00 | 0.11 |
| CH1181713640 | 1.3625 % Cooperatieve Rabobank 22-28 | 600'000 | CHF | 94.40 % | 566'400.00 | 0.16 |
| CH1206367604 | 2.10 % Wurth Finance International 22-26 | 890'000 | CHF | 99.75 % | 887'775.00 | 0.26 |
| CH1251030099 | 2 5/8 % ABN AMRO Bank 23-28 | 1'200'000 | CHF | 99.95 % | 1'199'400.00 | 0.35 |
| Pays-Bas | | | | | 22'071'313.00 | 6.41 |
| CH0116403517 | 2 % DNB Boligkredit 10-30 NT | 400'000 | CHF | 99.30 % | 397'200.00 | 0.12 |
| CH0474977755 | 1/8 % SpareBank 1 Nord-Norge 19-25 | 400'000 | CHF | 93.90 % | 375'600.00 | 0.11 |
| CH1132966271 | 1/8 % SpareBank 1 Nord-Norge 21-28 NT | 400'000 | CHF | 88.25 % | 353'000.00 | 0.10 |
| CH1174335765 | 0.5075 % Sparebank 1 Boligkredit 22-27 | 700'000 | CHF | 94.10 % | 658'700.00 | 0.19 |
| CH1174335815 | 0.545 % Kommunalbanken 22-28 | 600'000 | CHF | 93.40 % | 560'400.00 | 0.16 |
| CH1184694730 | 1.1675 % DNB Bank 22-27 | 800'000 | CHF | 95.35 % | 762'800.00 | 0.21 |
| CH1184694789 | 1 1/2 % SpareBank 1 SMN 22-27 NT | 600'000 | CHF | 95.60 % | 573'600.00 | 0.17 |
| CH1230759537 | 1.275 % Kommunalbanken 22-27 | 700'000 | CHF | 97.05 % | 679'350.00 | 0.20 |
| CH1249416012 | 2.70 % SpareBank 1 Nord-Norge 23-29 NT | 400'000 | CHF | 100.10 % | 400'400.00 | 0.12 |
| Norvège | | | | | 4'761'050.00 | 1.38 |

| ISIN | Désignation | Nombre/Nominal | Monnaie | Cours | Valeur vénale | en % |
|-------------------------|---|----------------|---------|----------|---------------------|-------------|
| CH0238765116 | 1 1/2 % Auckland Council 14-25 NT | 550'000 | CHF | 99.05 % | 544'775.00 | 0.16 |
| CH0350030414 | 0.20 % ASB Finance 17-24 NT | 700'000 | CHF | 97.05 % | 679'350.00 | 0.20 |
| CH0457206750 | 0.45 % ASBF Finance 19-25 NT | 700'000 | CHF | 96.15 % | 673'050.00 | 0.20 |
| CH0461238997 | 0.02 % Transpower New Zealand 19-27 | 460'000 | CHF | 90.15 % | 414'690.00 | 0.12 |
| CH0522158838 | 0.0375 % Transpower New Zealand 21-29 | 450'000 | CHF | 87.00 % | 391'500.00 | 0.11 |
| CH1118461008 | 0.1175 % ASB Finance 21-28 NT | 450'000 | CHF | 87.65 % | 394'425.00 | 0.11 |
| CH1148308740 | 0.3625 % Bank of New Zealand 21-29 NT | 700'000 | CHF | 85.40 % | 597'800.00 | 0.17 |
| CH1216400080 | 1.66 % Auckland Council 22-27 NT | 300'000 | CHF | 98.95 % | 296'850.00 | 0.09 |
| CH1221150464 | 2.005 % Auckland Council 18.10.32 NT | 200'000 | CHF | 100.70 % | 201'400.00 | 0.06 |
| CH1251030115 | 2.5025 % ASB Bank 23-28 NT | 800'000 | CHF | 99.40 % | 795'200.00 | 0.23 |
| Nouvelle-Zélande | | | | | 4'989'040.00 | 1.45 |
| CH1243933590 | 2.4275 % Corporacion Andina de Fomento 23-30 | 700'000 | CHF | 98.61 % | 690'270.00 | 0.20 |
| Panama | | | | | 690'270.00 | 0.20 |
| CH0109156262 | 2 3/4 % Asian Development Bank 10-30 | 700'000 | CHF | 105.90 % | 741'300.00 | 0.22 |
| CH1191066245 | 0.80 % Asian Development Bank 22-27 NT | 700'000 | CHF | 95.90 % | 671'300.00 | 0.19 |
| CH1204259753 | 7/8 % Asian Development Bank 22-29 NT | 300'000 | CHF | 94.35 % | 283'050.00 | 0.08 |
| Philippines | | | | | 1'695'650.00 | 0.49 |
| CH0467182454 | 1.0183 % mBank 19-24 NT | 400'000 | CHF | 92.95 % | 371'800.00 | 0.11 |
| Pologne | | | | | 371'800.00 | 0.11 |
| CH1228837881 | 1.515 % DBS Bank 22-25 | 900'000 | CHF | 98.50 % | 886'500.00 | 0.26 |
| Singapour | | | | | 886'500.00 | 0.26 |
| CH0252511925 | 7/8 % Lansforsakringar Hypotek 14-24 NT | 500'000 | CHF | 98.20 % | 491'000.00 | 0.14 |
| CH0301549348 | 1/4 % Akademiska Hus 15-25 | 925'000 | CHF | 95.70 % | 885'225.00 | 0.26 |
| CH0373945085 | 0.30 % Akademiska Hus 17-29 NT | 870'000 | CHF | 89.70 % | 780'390.00 | 0.23 |
| CH0398677671 | 0.65 % Akademiska Hus 18-44 NT | 700'000 | CHF | 75.75 % | 530'250.00 | 0.15 |
| CH0406415304 | 0.20 % Lansforsakringar Hypotek 18-26 NT | 700'000 | CHF | 94.40 % | 660'800.00 | 0.19 |
| CH1166151964 | 0.35 % Akademiska Hus 22-27 Tranche 1 NT | 500'000 | CHF | 93.95 % | 469'750.00 | 0.14 |
| CH1184694714 | 1 1/4 % Svenska Handelsbanken 22-27 NT | 1'200'000 | CHF | 95.70 % | 1'148'400.00 | 0.34 |
| CH1184694748 | 0.78 % Akademiska Hus 22-28 NT | 300'000 | CHF | 94.30 % | 282'900.00 | 0.08 |
| CH1204259795 | 1.0225 % Swedisch Export Credit 22-27 Tranche 1 Reg S | 700'000 | CHF | 96.45 % | 675'150.00 | 0.20 |
| CH1212189133 | 1.68 % Akademiska Hus 22-32 NT | 300'000 | CHF | 97.05 % | 291'150.00 | 0.08 |
| CH1239494979 | 1.7125 % Aktiebolaget Svensk Exportkredit 23-30 | 400'000 | CHF | 98.80 % | 395'200.00 | 0.11 |
| CH1249416020 | 1.9925 % Akademiska Hus 23.33 NT | 1'100'000 | CHF | 99.70 % | 1'096'700.00 | 0.32 |
| Suède | | | | | 7'706'915.00 | 2.24 |
| CH0247902916 | 1 1/4 % Wells Fargo 14-24 NT | 800'000 | CHF | 98.81 % | 790'480.00 | 0.23 |
| CH0260769424 | 1 3/8 % AT&T 14-24 | 1'300'000 | CHF | 98.85 % | 1'285'050.00 | 0.37 |
| CH0260769440 | 1 7/8 % AT&T 14-30 | 475'000 | CHF | 97.65 % | 463'837.50 | 0.13 |
| CH0271171685 | 3/8 % Apple 15-24 | 2'675'000 | CHF | 97.70 % | 2'613'475.00 | 0.76 |
| CH0271171693 | 3/4 % Apple 15-30 | 1'370'000 | CHF | 92.30 % | 1'264'510.00 | 0.37 |
| CH0274758835 | 1 1/8 % Mondelez Intl 15-25 | 690'000 | CHF | 97.00 % | 669'300.00 | 0.19 |

| ISIN | Désignation | Nombre/Nominal | Monnaie | Cours | Valeur vénale | en % |
|-------------------|--|----------------|---------|---------|----------------------|--------------|
| CH0278346769 | 1/4 % North American Development Bank 15-25 | 330'000 | CHF | 96.30 % | 317'790.00 | 0.09 |
| CH0297974898 | 1 % Coca-Cola 15-28 Reg S | 1'900'000 | CHF | 94.80 % | 1'801'200.00 | 0.52 |
| CH0319415995 | 0.45 % JPMorgan Chase & Co 16-26 NT | 700'000 | CHF | 93.60 % | 655'200.00 | 0.19 |
| CH0323735594 | 0.15 % Eli Lilly & Co 16-24 | 2'000'000 | CHF | 98.02 % | 1'960'400.00 | 0.57 |
| CH0323735602 | 0.45 % Eli Lilly & Co 16-28 | 1'300'000 | CHF | 92.70 % | 1'205'100.00 | 0.35 |
| CH0338330456 | 0.17 % McDonald's 16-24 | 1'350'000 | CHF | 97.20 % | 1'312'200.00 | 0.38 |
| CH0347556885 | 0.30 % Metropolitan Life Global Funding 17-26 NT Series 144 | 850'000 | CHF | 94.30 % | 801'550.00 | 0.23 |
| CH0360172693 | 0.617 % Mondelez Intl 17-24 Reg S | 450'000 | CHF | 98.00 % | 441'000.00 | 0.13 |
| CH0362748276 | 0.20 % North American Development Bank 17-27 | 475'000 | CHF | 91.75 % | 435'812.50 | 0.13 |
| CH0365501474 | 1/2 % Citigroup 17-24 NT | 930'000 | CHF | 96.95 % | 901'635.00 | 0.26 |
| CH0367206676 | 1 % Verizon Communications 17-27 | 1'155'000 | CHF | 93.85 % | 1'083'967.50 | 0.31 |
| CH0373945044 | 3/8 % Jackson National Life Global Funding 17-25 NT | 1'020'000 | CHF | 94.70 % | 965'940.00 | 0.28 |
| CH0379268672 | 1/2 % Goldman Sachs Group 17-24 NT | 600'000 | CHF | 96.80 % | 580'800.00 | 0.17 |
| CH0383104335 | 1/4 % Nestle 17-27 | 1'960'000 | CHF | 92.55 % | 1'813'980.00 | 0.53 |
| CH0383104343 | 0.55 % Nestle 17-32 Tranche 2 | 700'000 | CHF | 87.00 % | 609'000.00 | 0.18 |
| CH0417086045 | 1 % Goldman Sachs Group 18-25 NT Series H | 1'300'000 | CHF | 96.20 % | 1'250'600.00 | 0.36 |
| CH0423233540 | 0.30 % North American Development Bank 18-26 | 320'000 | CHF | 94.45 % | 302'240.00 | 0.09 |
| CH0467182405 | 3/4 % Citigroup 19-26 | 1'125'000 | CHF | 94.65 % | 1'064'812.50 | 0.31 |
| CH0471297959 | 1/4 % New York Life Global Funding 19-27 NT Unitary 144A | 2'145'000 | CHF | 91.00 % | 1'951'950.00 | 0.57 |
| CH0474977722 | 0.2525 % Bank of America 19-26 NT | 1'280'000 | CHF | 94.05 % | 1'203'840.00 | 0.35 |
| CH0482172340 | 1/8 % Metropolitan Life Global Funding 19-27 NT Reg S | 825'000 | CHF | 91.40 % | 754'050.00 | 0.22 |
| CH0503924414 | 1/2 % Citigroup 19-28 NT | 900'000 | CHF | 89.45 % | 805'050.00 | 0.23 |
| CH0517825268 | 1/8 % Jackson National Life Global Funding 20-28 Unitary 144 | 920'000 | CHF | 85.95 % | 790'740.00 | 0.23 |
| CH0545766518 | 3/4 % Wells Fargo 20-25 NT | 400'000 | CHF | 96.05 % | 384'200.00 | 0.11 |
| CH0545766526 | 1 1/8 % Wells Fargo 20-28 NT | 300'000 | CHF | 92.80 % | 278'400.00 | 0.08 |
| CH0545766542 | 0.20 % North American Development Bank 20-28 | 600'000 | CHF | 90.10 % | 540'600.00 | 0.16 |
| CH0545766559 | 0.55 % North American Development Bank 20-33 | 580'000 | CHF | 85.25 % | 494'450.00 | 0.14 |
| CH0564642095 | 1/8 % New York Life Global Funding 20-29 | 1'290'000 | CHF | 86.90 % | 1'121'010.00 | 0.33 |
| CH0569237677 | 1/8 % Metropolitan Life Global Funding 20-28 NT | 850'000 | CHF | 87.80 % | 746'300.00 | 0.22 |
| CH0572327028 | 0.85 % Athene Global Funding 20-25 NT | 760'000 | CHF | 92.95 % | 706'420.00 | 0.21 |
| CH0581947790 | 1/2 % Athene Global Funding 21-27 NT | 700'000 | CHF | 88.95 % | 622'650.00 | 0.18 |
| CH1100259782 | 0.15 % Metropolitan Life Global Funding 21-29 NT | 850'000 | CHF | 85.80 % | 729'300.00 | 0.21 |
| CH1105672658 | 0.1925 % Verizon Communications 21-28 | 1'250'000 | CHF | 89.15 % | 1'114'375.00 | 0.32 |
| CH1105672666 | 0.555 % Verizon Communications 21-31 | 1'100'000 | CHF | 85.30 % | 938'300.00 | 0.27 |
| CH1105672682 | 1/8 % New York Life Global Funding NT 21-30 | 1'700'000 | CHF | 84.60 % | 1'438'200.00 | 0.42 |
| CH1112011536 | 0.40 % Goldman Sachs Group 21-28 NT | 1'600'000 | CHF | 89.75 % | 1'436'000.00 | 0.42 |
| CH1129053802 | 1/4 % Citigroup 21-29 Series C Tranche 1 NT | 650'000 | CHF | 85.30 % | 554'450.00 | 0.16 |
| CH1137122839 | 1/4 % Pacific Life Global Funding II 21-28 NT | 900'000 | CHF | 86.40 % | 777'600.00 | 0.23 |
| CH1142754329 | 0.4225 % Bank of America 21-29 NT | 1'050'000 | CHF | 86.00 % | 903'000.00 | 0.26 |
| CH1179534982 | 1 3/8 % New York Life Global Funding 22-28 NT | 700'000 | CHF | 95.05 % | 665'350.00 | 0.19 |
| CH1179534990 | 1 3/4 % Pacific Life Global Funding II 22-29 | 600'000 | CHF | 92.70 % | 556'200.00 | 0.16 |
| CH1199659934 | 2.15 % Metropolitan Life Global Funding 22-26 Reg S | 600'000 | CHF | 99.00 % | 594'000.00 | 0.17 |
| Etats-Unis | | | | | 44'696'315.00 | 12.97 |
| CH0260067779 | 1 1/2 % Andean Development Corporation 14-28 | 585'000 | CHF | 94.10 % | 550'485.00 | 0.16 |
| CH0270382093 | 1/2 % Corporacion Andina De Fomento 15-26 | 1'365'000 | CHF | 94.55 % | 1'290'607.50 | 0.37 |
| CH0315955903 | 0.304 % Corporacion Andina De Fomento 16-24 | 450'000 | CHF | 97.23 % | 437'535.00 | 0.13 |
| CH0315955937 | 0.51 % Corporacion Andina De Fomento 16-26 | 600'000 | CHF | 93.50 % | 561'000.00 | 0.16 |

| ISIN | Désignation | Nombre/Nominal | Monnaie | Cours | Valeur vénale | en % |
|------------------|--|----------------|---------|---------|---------------------|-------------|
| CH0360172727 | 0.30 % Andean Development Corporation 17-25 NT | 850'000 | CHF | 96.10 % | 816'850.00 | 0.24 |
| CH0553331882 | 0.70 % Corporacion Andina De Fomento 20-25 NT | 1'250'000 | CHF | 96.20 % | 1'202'500.00 | 0.35 |
| CH1151526238 | 0.45 % Andean Development Corp. 22-27 NT | 1'200'000 | CHF | 92.25 % | 1'107'000.00 | 0.32 |
| CH1210198128 | 2.08 % Corporacion Andina De Fomento 22-28 | 800'000 | CHF | 97.40 % | 779'200.00 | 0.23 |
| Vénézuéla | | | | | 6'745'177.50 | 1.96 |

Valeurs mobilières non cotées en bourse

| Obligations | | | | | 598'851.00 | 0.17 |
|--------------------|----------------------------|---------|-----|----------|-------------------|-------------|
| CH1256367165 | 2.0525 % BAWAG 23-28 | 300'000 | CHF | 99.697 % | 299'091.00 | 0.09 |
| Autriche | | | | | 299'091.00 | 0.09 |
| CH1256367181 | 1.7925 % BNG Bank 23-28 NT | 300'000 | CHF | 99.92 % | 299'760.00 | 0.08 |
| Pays-Bas | | | | | 299'760.00 | 0.08 |

| Inventaire résumé | Valeur vénale | en % |
|--|-----------------------|---------------|
| Avoirs en banque à vue | 378'341.36 | 0.11 |
| Obligations, obligations convertibles, emprunts à option et autres titres de créance et droits-valeurs | 342'622'429.00 | 99.44 |
| Autres actifs | 1'549'480.81 | 0.45 |
| Fortune totale du fonds à la fin de la période comptable | 344'550'251.17 | 100.00 |
| Autres engagements | -57'237.62 | |
| Fortune nette du fonds à la fin de la période comptable | 344'493'013.55 | |

Risques sur instruments financiers dérivés selon l'approche Commitment I

| Engagement du fonds | % de la fortune nette | Montant |
|---|--------------------------|---------|
| Total des positions augmentant l'engagement | 0% | 0 |
| Total des positions réduisant l'engagement | 0% | 0 |
| Informations supplémentaires et opérations hors-bilan | | |
| Valeurs mobilières prêtées à la date du bilan | | 0 |
| Valeurs mobilières mises en pension à la date du bilan | | 0 |
| Montant du compte prévu pour être réinvesti | | 0 |
| Type et montant des sûretés acceptées | | |
| Aucune sûreté acceptée | | 0 |
| Contreparties pour les opérations over-the-counter (OTC) | | |
| Aucune | | |

Liste des transactions pendant la période comptable

| ISIN | Désignation | Achats 1) | Ventes 2) |
|--|--|-----------|-----------|
| Positions ouvertes à la fin de la période comptable | | | |
| Obligations | | | |
| CH0021894602 | 2 1/2 % BNG Bank 05-25 NT | 0 | 500'000 |
| CH0022268004 | 2 1/2 % KFW 05-25 | 0 | 200'000 |
| CH0024141100 | 2 1/2 % CFF 06-31 NT | 200'000 | 200'000 |
| CH0025826949 | 3 1/4 % SNCF Reseau 06-32 NT | 0 | 100'000 |
| CH0026096567 | 3 1/8 % Hypothekenbank Frankfurt 06-25 NT | 0 | 300'000 |
| CH0026213451 | 3 1/4 % OEKB 06-36 | 0 | 200'000 |
| CH0026233491 | 3 1/4 % NWB 06-29 NT | 0 | 300'000 |
| CH0026302304 | 3 3/8 % ABN AMRO Bank 06-31 | 0 | 100'000 |
| CH0026620846 | 3 1/8 % Cooperatieve Rabobank 06-26 | 300'000 | 300'000 |
| CH0026985520 | 2 7/8 % Kommunekredit 06-31 NT | 100'000 | 300'000 |
| CH0027752200 | 2 5/8 % OEKB 06-24 | 0 | 900'000 |
| CH0029008809 | 2 3/4 % KFW 07-37 | 0 | 200'000 |
| CH0033596476 | 3 3/8 % EIB 07-27 | 0 | 500'000 |
| CH0109156262 | 2 3/4 % Asian Development Bank 10-30 | 100'000 | 0 |
| CH0116403517 | 2 % DNB Boligkredit 10-30 NT | 500'000 | 100'000 |
| CH0118668257 | 2 1/8 % BNG Bank 10-29 | 400'000 | 400'000 |
| CH0118886735 | 2 % SNCF Reseau 10-26 NT | 0 | 200'000 |
| CH0124739902 | 2 1/2 % CADES 11-25 | 0 | 100'000 |
| CH0126116539 | 2 3/8 % Municipality Finance 11-26 NT | 300'000 | 200'000 |
| CH0188927450 | 1 1/2 % EIB 12-24 | 0 | 1'600'000 |
| CH0195288193 | 1 5/8 % ENGIE 12-24 NT | 0 | 100'000 |
| CH0198415074 | 4 % Enel Finance International 12-27 NT | 200'000 | 300'000 |
| CH0212937244 | 1 3/4 % CRH 13-25 | 0 | 100'000 |
| CH0215376325 | 1 3/4 % EIB 13-33 | 0 | 100'000 |
| CH0233004172 | 1 5/8 % EIB 14-25 Climate Awareness Bonds | 0 | 300'000 |
| CH0238315664 | 2 1/8 % Credit Agricole London Branch 14-24 NT | 0 | 200'000 |
| CH0243273759 | 1 1/8 % Credit Agricole Home Loan 14-24 | 0 | 200'000 |
| CH0247902890 | 1 % Total Energies Capital Intl 14-24 NT | 0 | 950'000 |
| CH0247902916 | 1 1/4 % Wells Fargo 14-24 NT | 0 | 200'000 |
| CH0248166669 | 7/8 % Land Nordrhein-Westfalen 14-24 NT | 0 | 300'000 |
| CH0258404455 | 3/4 % Province of Quebec 14-24 NT | 0 | 200'000 |
| CH0260067779 | 1 1/2 % Andean Development Corporation 14-28 | 0 | 200'000 |
| CH0260769424 | 1 3/8 % AT&T 14-24 | 0 | 400'000 |
| CH0266842704 | 1 % Credit Agricole 15-25 NT | 0 | 100'000 |
| CH0270382093 | 1/2 % Corporacion Andina De Fomento 15-26 | 400'000 | 300'000 |
| CH0271171685 | 3/8 % Apple 15-24 | 0 | 400'000 |
| CH0271171693 | 3/4 % Apple 15-30 | 300'000 | 700'000 |
| CH0278346769 | 1/4 % North American Development Bank 15-25 | 0 | 200'000 |

1) Les achats englobent entre autres les transactions suivantes: achats / titres gratuits / conversions / changements de raisons sociales / splits / dividendes en actions/en espèces / répartitions des titres / transferts / échanges entre sociétés / distributions droits de souscription et d'options

2) Les ventes englobent entre autres les transactions suivantes: ventes / tirages au sort / sorties après échéance / exercices de droits de souscription et d'options / conversions / reverse-splits / remboursements / transferts / échanges entre sociétés

| ISIN | Désignation | Achats 1) | Ventes 2) |
|--------------|---|-----------|-----------|
| CH0282018982 | 1/2 % Total Energies Capital Intl 15-27 NT | 0 | 200'000 |
| CH0282344339 | 1 3/4 % BNP Paribas 15-25 NT | 0 | 400'000 |
| CH0285597370 | 5/8 % Kommunekredit 15-27 NT | 0 | 300'000 |
| CH0292877898 | 7/8 % Shell Intl Finance 15-28 | 0 | 100'000 |
| CH0297974898 | 1 % Coca-Cola 15-28 Reg S | 0 | 300'000 |
| CH0305398247 | 1/4 % Credit Agricole Home Loan 15-26 NT | 300'000 | 600'000 |
| CH0305398254 | 1/8 % CIBC 15-25 NT | 0 | 200'000 |
| CH0305558030 | 1 1/8 % DH Switzerland Finance 15-28 | 100'000 | 100'000 |
| CH0319415995 | 0.45 % JPMorgan Chase & Co 16-26 NT | 0 | 100'000 |
| CH0323735602 | 0.45 % Eli Lilly & Co 16-28 | 0 | 200'000 |
| CH0326371470 | 0.297 % Caribbean Development Bank 16-28 | 0 | 100'000 |
| CH0336352817 | 0.04 % State of Lower Austria 16-26 | 0 | 100'000 |
| CH0338330456 | 0.17 % McDonald's 16-24 | 0 | 200'000 |
| CH0340912168 | 0.65 % Transurban Queensland Finance Pty 16-26 NT | 0 | 100'000 |
| CH0341725858 | 0.30 % EDF 16-24 NT | 0 | 100'000 |
| CH0343366800 | 0.20 % Province of New Brunswick 16-31 | 0 | 300'000 |
| CH0346190033 | 1/4 % Banco de Chile 16-24 | 0 | 100'000 |
| CH0346461772 | 0.35 % Banco Santander Chile 16-25 NT | 0 | 100'000 |
| CH0347556885 | 0.30 % Metropolitan Life Global Funding 17-26 NT Series 144 | 0 | 200'000 |
| CH0355139855 | 0.32 % BFCM 17-25 NT | 0 | 400'000 |
| CH0360172693 | 0.617 % Mondelez Intl 17-24 Reg S | 0 | 100'000 |
| CH0360172727 | 0.30 % Andean Development Corporation 17-25 NT | 200'000 | 400'000 |
| CH0361533117 | 5/8 % Nederlandse Waterschapsbank 17-37 | 0 | 200'000 |
| CH0361533125 | 5/8 % Municipality Finance 17-38 | 0 | 200'000 |
| CH0365501474 | 1/2 % Citigroup 17-24 NT | 0 | 100'000 |
| CH0367206676 | 1 % Verizon Communications 17-27 | 0 | 500'000 |
| CH0367206759 | 1/4 % Province of Ontario 17-29 | 0 | 100'000 |
| CH0368825474 | 0.40 % Banque Federative du Credit Mutuel 17-25 NT | 0 | 200'000 |
| CH0372831534 | 1 1/8 % Banco Santander 17-27 NT | 0 | 200'000 |
| CH0379268672 | 1/2 % Goldman Sachs Group 17-24 NT | 0 | 500'000 |
| CH0379610972 | 0.60 % BFCM 17-27 NT | 0 | 100'000 |
| CH0382451646 | 1/2 % Achmea Bank 17-25 NT | 200'000 | 0 |
| CH0383104343 | 0.55 % Nestle 17-32 Tranche 2 | 200'000 | 200'000 |
| CH0385518045 | 0.40 % Commonwealth Bank of Australia 17-26 NT | 300'000 | 400'000 |
| CH0385997108 | 0.45 % Deutsche Bahn Finance 17-30 NT | 0 | 200'000 |
| CH0386949348 | 0.30 % Caisse des Depots et Consignations 17-27 NT | 200'000 | 200'000 |
| CH0398677671 | 0.65 % Akademiska Hus 18-44 NT | 0 | 100'000 |
| CH0398677747 | 0.35 % ANZ New Zealand Intl 18-24 NT | 200'000 | 500'000 |
| CH0398678927 | 1/2 % Westpac Banking 18-28 | 200'000 | 400'000 |
| CH0401956872 | 0.956 % Grand City Properties 18-26 | 0 | 200'000 |
| CH0406415304 | 0.20 % Lansforsakringar Hypotek 18-26 NT | 0 | 100'000 |
| CH0417086060 | 0.40 % Westpac Banking 18-24 | 0 | 200'000 |

1) Les achats englobent entre autres les transactions suivantes: achats / titres gratuits / conversions / changements de raisons sociales / splits / dividendes en actions/en espèces / répartitions des titres / transferts / échanges entre sociétés / distributions droits de souscription et d'options

2) Les ventes englobent entre autres les transactions suivantes: ventes / tirages au sort / sorties après échéance / exercices de droits de souscription et d'options / conversions / reverse-splits / remboursements / transferts / échanges entre sociétés

| ISIN | Désignation | Achats 1) | Ventes 2) |
|--------------|---|-----------|-----------|
| CH0417086086 | 1/2 % Muenchener Hypothekenbank 18-28 | 0 | 300'000 |
| CH0419041535 | 0.01 % Banco Del Estado De Chile 19-27 NT | 0 | 100'000 |
| CH0419041667 | 0.07 % First Abu Dhabi Bank 19-27 NT | 600'000 | 700'000 |
| CH0421460400 | 0.3825 % The Export Import Bank of Korea 18-24 | 0 | 100'000 |
| CH0423233557 | 1/2 % Deutsche Bahn Finance 18-28 NT | 0 | 300'000 |
| CH0423279303 | 1.10 % Commerzbank 18-25 NT Series 900 Tranche 1 | 200'000 | 200'000 |
| CH0425766539 | 0.288 % Total Energies Capital Intl 18-26 NT | 200'000 | 100'000 |
| CH0429659607 | 1 % Lloyds Banking Group 18-25 NT | 0 | 100'000 |
| CH0438965532 | 0.10 % Muenchener Hypothekenbank 18-24 | 0 | 200'000 |
| CH0441186456 | 1 % Banque Federative du Credit Mutuel 18-26 NT | 0 | 100'000 |
| CH0441186480 | 1/4 % Hypo Vorarlberg Bank 18-25 | 0 | 200'000 |
| CH0441186514 | 0.20 % Bank of Nova Scotia 18-25 | 200'000 | 500'000 |
| CH0457206784 | 0.45 % Credit Agricole Home Loan 19-29 | 0 | 200'000 |
| CH0457206826 | 3/8 % Province of Alberta 19-29 NT | 0 | 300'000 |
| CH0458097950 | 1/4 % Westpac Banking 19-27 | 0 | 200'000 |
| CH0460054437 | 1.72 % Aroundtown 19-26 NT | 0 | 200'000 |
| CH0460054460 | 0.80 % Province of Manitoba 19-39 NT | 0 | 200'000 |
| CH0461238948 | 1 5/8 % Hypo Vorarlberg Bank 19-29 NT | 0 | 100'000 |
| CH0465044631 | 3/4 % BMW Intl 19-27 NT Tranche 2 | 0 | 200'000 |
| CH0465044680 | 0.401 % First Abu Dhabi Bank 19-24 NT | 0 | 100'000 |
| CH0465767785 | 0.384 % Banco Santander Chile 19-24 NT | 0 | 100'000 |
| CH0467182405 | 3/4 % Citigroup 19-26 | 200'000 | 200'000 |
| CH0467182413 | 0.45 % Heathrow Funding 19-26 Reg S Leg Mat 15.10.28 | 300'000 | 500'000 |
| CH0467182421 | 1/4 % Banque Federative du Credit Mutuel 19-25 NT | 0 | 200'000 |
| CH0471297959 | 1/4 % New York Life Global Funding 19-27 NT Unitary 144A | 0 | 400'000 |
| CH0474977714 | 0.205 % First Abu Dhabi Bank 19-25 | 400'000 | 200'000 |
| CH0474977722 | 0.2525 % Bank of America 19-26 NT | 0 | 100'000 |
| CH0479222066 | 0.24 % Banco Del Estado De Chile 19-25 NT | 0 | 100'000 |
| CH0479514264 | 0.20 % Banque Federative du Credit Mutuel 19-26 NT | 600'000 | 200'000 |
| CH0479514272 | 0.10 % Deutsche Bahn Finance 19-29 NT Guaranteed | 0 | 100'000 |
| CH0479514280 | 1/2 % Deutsche Bahn Finance 19-34 NT Guaranteed | 110'000 | 200'000 |
| CH0479514298 | 1/4 % Cooperatieve Rabobank 19-27 NT Series 3211A Tranche 1 | 0 | 200'000 |
| CH0481013768 | 0.20 % Muenchener Hypothekenbank 19-31 | 200'000 | 500'000 |
| CH0481013800 | 0.166 % Total Energies Capital Intl 19-29 | 0 | 100'000 |
| CH0482172415 | 0.57 % Grand City Properties 19-24 NT | 0 | 100'000 |
| CH0485445990 | 0.1675 % Nationwide Building Society 19-31 | 0 | 200'000 |
| CH0487087337 | 1/8 % Hypo Vorarlberg Bank 19-29 | 0 | 100'000 |
| CH0498589024 | 1/4 % Credit Agricole 19-29 NT | 0 | 100'000 |
| CH0503924414 | 1/2 % Citigroup 19-28 NT | 0 | 200'000 |
| CH0505011889 | 1/4 % Banco de Credito e Inversiones 19-25 NT | 0 | 300'000 |
| CH0506071239 | 0.10 % Banco de Credito e Inversiones 20-26 | 0 | 200'000 |
| CH0506071346 | 0 % Caisse des Depots et Consignations 20-26 NT | 0 | 200'000 |

1) Les achats englobent entre autres les transactions suivantes: achats / titres gratuits / conversions / changements de raisons sociales / splits / dividendes en actions/en espèces / répartitions des titres / transferts / échanges entre sociétés / distributions droits de souscription et d'options

2) Les ventes englobent entre autres les transactions suivantes: ventes / tirages au sort / sorties après échéance / exercices de droits de souscription et d'options / conversions / reverse-splits / remboursements / transferts / échanges entre sociétés

| ISIN | Désignation | Achats 1) | Ventes 2) |
|--------------|--|-----------|-----------|
| CH0512502995 | 0.113 % Commonwealth Bank of Australia 19-29 NT | 0 | 100'000 |
| CH0517825268 | 1/8 % Jackson National Life Global Funding 20-28 Unitary 144 | 0 | 200'000 |
| CH0517825284 | 0.1275 % Credit Agricole London Branch 20-28 NT | 0 | 100'000 |
| CH0517825326 | 0.065 % National Australia Bank 20-29 NT | 0 | 200'000 |
| CH0517825334 | 0.10 % Muenchener Hypothekenbank 20-25 | 0 | 200'000 |
| CH0521333655 | 0.435 % Deutsche Telekom 20-32 NT | 0 | 200'000 |
| CH0522158812 | 1/2 % BNP Paribas 21-29 Series 19447 NT | 0 | 200'000 |
| CH0522158838 | 0.0375 % Transpower New Zealand 21-29 | 0 | 200'000 |
| CH0522158887 | 0.20 % Deutsche Bahn Finance 21-33 NT | 0 | 100'000 |
| CH0522159026 | 2.10 % RCI Banque 22-25 NT | 400'000 | 0 |
| CH0522690707 | 1/8 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria 20-26 NT | 0 | 200'000 |
| CH0525158462 | 1/8 % Hypo Vorarlberg Bank 20-30 NT | 200'000 | 300'000 |
| CH0528881193 | 0.2975 % Bank of Nova Scotia 20-28 | 100'000 | 0 |
| CH0536893586 | 0.035 % Bank of Montreal 20-26 | 0 | 200'000 |
| CH0545766542 | 0.20 % North American Development Bank 20-28 | 0 | 100'000 |
| CH0545766559 | 0.55 % North American Development Bank 20-33 | 0 | 100'000 |
| CH0550103060 | 0.1925 % Korea Land and Housing Corp. 20-25 | 0 | 100'000 |
| CH0550413345 | 0.227 % SNCF 20-30 NT | 0 | 100'000 |
| CH0550413394 | 1/2 % Credit Agricole London Branch 20-26 NT | 400'000 | 200'000 |
| CH0555837753 | 1.1175 % Cellnex Telecom 20-25 NT | 0 | 200'000 |
| CH0561923837 | 1/4 % Muenchener Hypothekenbank 20-28 | 400'000 | 600'000 |
| CH0564642095 | 1/8 % New York Life Global Funding 20-29 | 400'000 | 400'000 |
| CH0569237677 | 1/8 % Metropolitan Life Global Funding 20-28 NT | 0 | 100'000 |
| CH0572327028 | 0.85 % Athene Global Funding 20-25 NT | 100'000 | 300'000 |
| CH0581947790 | 1/2 % Athene Global Funding 21-27 NT | 0 | 200'000 |
| CH0581947808 | 0.10 % Deutsche Bahn Finance 21-36 NT | 400'000 | 900'000 |
| CH0593641027 | 3/8 % Societe Generale 21-28 NT | 0 | 200'000 |
| CH0593893917 | 1/8 % Hypo Vorarlberg Bank 21-28 | 0 | 200'000 |
| CH0593893925 | 0.068 % First Abu Dhabi Bank 21-27 NT | 0 | 200'000 |
| CH0593893974 | 0 % Kommunekredit 21-42 NT | 100'000 | 0 |
| CH0598928742 | 1/4 % Berlin Hyp 21-31 | 200'000 | 300'000 |
| CH1100259808 | 1/4 % Muenchener Hypothekenbank 21-41 | 0 | 200'000 |
| CH1100259824 | 0.195 % CBQ Finance 21-24 NT | 0 | 200'000 |
| CH1105672658 | 0.1925 % Verizon Communications 21-28 | 400'000 | 500'000 |
| CH1105672666 | 0.555 % Verizon Communications 21-31 | 0 | 200'000 |
| CH1105672682 | 1/8 % New York Life Global Funding NT 21-30 | 0 | 100'000 |
| CH1108704839 | 7/8 % Transurban Queensland Finance Pty 21-31 NT | 0 | 200'000 |
| CH1112011536 | 0.40 % Goldman Sachs Group 21-28 NT | 0 | 100'000 |
| CH1112011577 | 0.31 % Banco Santander 21-28 Tranche 1 | 0 | 300'000 |
| CH1112011593 | 0.477 % CAIXABANK 21-27 Tranche 1 NT | 0 | 200'000 |
| CH1112011601 | 0.33 % Banco Santander Chile 21-27 NT | 0 | 200'000 |
| CH1115424686 | 0.315 % Barclays 21-27 | 200'000 | 400'000 |

1) Les achats englobent entre autres les transactions suivantes: achats / titres gratuits / conversions / changements de raisons sociales / splits / dividendes en actions/en espèces / répartitions des titres / transferts / échanges entre sociétés / distributions droits de souscription et d'options

2) Les ventes englobent entre autres les transactions suivantes: ventes / tirages au sort / sorties après échéance / exercices de droits de souscription et d'options / conversions / reverse-splits / remboursements / transferts / échanges entre sociétés

| ISIN | Désignation | Achats 1) | Ventes 2) |
|--------------|--|-----------|-----------|
| CH1115424702 | 1/4 % Banque Federative du Credit Mutuel 21-29 NT | 0 | 400'000 |
| CH1118460984 | 0.2125 % Credit Agricole 21-29 NT | 0 | 300'000 |
| CH1118461008 | 0.1175 % ASB Finance 21-28 NT | 0 | 100'000 |
| CH1118483747 | 0.395 % Macquarie Group 21-28 NT | 0 | 100'000 |
| CH1120085670 | 0.15 % UBS London Branch 21-28 | 0 | 100'000 |
| CH1121837228 | 0.17 % The Korea Development Bank 21-31 NT | 200'000 | 400'000 |
| CH1121837251 | 0.3025 % Bank of Nova Scotia 21-31 NT | 0 | 100'000 |
| CH1122290237 | 0.05 % Muenchener Hypothekenbank 21-36 | 250'000 | 300'000 |
| CH1129053802 | 1/4 % Citigroup 21-29 Series C Tranche 1 NT | 0 | 500'000 |
| CH1132966271 | 1/8 % SpareBank 1 Nord-Norge 21-28 NT | 0 | 200'000 |
| CH1132966289 | 0.20 % Royal Bank of Canada 21-31 NT | 0 | 100'000 |
| CH1135555584 | 1/4 % Erste Group Bank 21-28 | 300'000 | 300'000 |
| CH1137122771 | 1/4 % Royal Bank of Canada 21-29 NT | 0 | 100'000 |
| CH1137122813 | 0.1637 % Credit Agricole 21-28 NT | 0 | 100'000 |
| CH1137122839 | 1/4 % Pacific Life Global Funding II 21-28 NT | 0 | 300'000 |
| CH1137407412 | 0.18 % Canadian Imperial Bank of Commerce 21-29 NT | 0 | 200'000 |
| CH1137407420 | 0.1425 % Bank of Nova Scotia 21-28 NT | 300'000 | 500'000 |
| CH1139995810 | 0.01 % Muenchener Hypothekenbank 21-26 | 0 | 300'000 |
| CH1142512339 | 0.5994 % Banco de Credito e Inversiones 22-27 NT | 600'000 | 500'000 |
| CH1142512347 | 0.5275 % BNP Paribas 22-28 NT | 0 | 200'000 |
| CH1142512362 | 2.8925 % BNP Paribas 22-29 NT | 800'000 | 200'000 |
| CH1142754329 | 0.4225 % Bank of America 21-29 NT | 0 | 500'000 |
| CH1145096140 | 0.32 % HSBC Holdings 21-27 | 200'000 | 600'000 |
| CH1145096157 | 0.8125 % HSBC Holdings 21-31 NT | 200'000 | 200'000 |
| CH1146382499 | 0.1875 % Commonwealth Bank of Australia 21-28 | 100'000 | 300'000 |
| CH1148266203 | 0.3325 % Societe Generale 21-28 NT | 200'000 | 300'000 |
| CH1148266252 | 0.385 % Bank of Nova Scotia 22-29 NT | 100'000 | 0 |
| CH1148308708 | 0.1575 % Commonwealth Bank of Australia 21-31 | 0 | 200'000 |
| CH1148308740 | 0.3625 % Bank of New Zealand 21-29 NT | 0 | 100'000 |
| CH1151526212 | 0.2825 % Canadian Imperial Bank of Commerce 22-27 NT | 300'000 | 600'000 |
| CH1154887116 | 0.41 % Credit Agricole 22-30 NT | 300'000 | 300'000 |
| CH1154887157 | 0.6025 % Lloyds Banking Group 22-29 | 0 | 200'000 |
| CH1159841332 | 0.28 % Societe Generale 22-27 NT | 0 | 200'000 |
| CH1160188319 | 0.2925 % National Australia Bank 22-28 NT | 400'000 | 300'000 |
| CH1160188327 | 0.565 % National Australia Bank 22-31 NT | 100'000 | 0 |
| CH1160382979 | 1.285 % Macquarie Group 22-29 | 0 | 100'000 |
| CH1160680166 | 0.40 % Muenchener Hypothekenbank 22-26 | 200'000 | 0 |
| CH1163572931 | 0.525 % Province of Saskatchewan 22-32 | 0 | 115'000 |
| CH1166151964 | 0.35 % Akademiska Hus 22-27 Tranche 1 NT | 0 | 200'000 |
| CH1166151972 | 1/2 % Hypo Vorarlberg Bank 22-27 | 100'000 | 0 |
| CH1167887251 | 0.287 % Bank of Nova Scotia 22-27 | 900'000 | 0 |
| CH1167887277 | 0.8975 % NatWest Markets 22-25 NT | 800'000 | 0 |

1) Les achats englobent entre autres les transactions suivantes: achats / titres gratuits / conversions / changements de raisons sociales / splits / dividendes en actions/en espèces / répartitions des titres / transferts / échanges entre sociétés / distributions droits de souscription et d'options

2) Les ventes englobent entre autres les transactions suivantes: ventes / tirages au sort / sorties après échéance / exercices de droits de souscription et d'options / conversions / reverse-splits / remboursements / transferts / échanges entre sociétés

| ISIN | Désignation | Achats 1) | Ventes 2) |
|--------------|--|-----------|-----------|
| CH1174335724 | 0.235 % Nederlandse Waterschapsbank 22-27 | 400'000 | 0 |
| CH1174335757 | 0.40 % Royal Bank of Canada 22-26 | 400'000 | 0 |
| CH1174335765 | 0.5075 % Sparebank 1 Boligkreditt 22-27 | 800'000 | 100'000 |
| CH1174335815 | 0.545 % Kommunalbanken 22-28 | 600'000 | 0 |
| CH1175016091 | 3/8 % Muenchener Hypothekenbank 22-26 | 500'000 | 0 |
| CH1175016125 | 1.70 % Digital Intrepid Holding 22-27 | 200'000 | 200'000 |
| CH1177791865 | 0.295 % Bank of Nova Scotia 22-25 | 400'000 | 0 |
| CH1177791873 | 0.7325 % Bank of Nova Scotia 22-29 | 400'000 | 0 |
| CH1179184416 | 0.89 % Compagnie de Financement Foncier 22-29 | 1'100'000 | 200'000 |
| CH1179184424 | 0.94 % The Korea Development Bank 22-27 NT | 800'000 | 0 |
| CH1179534958 | 0.9675 % Canadian Imperial Bank of Commerce 22-29 | 700'000 | 0 |
| CH1179534974 | 1.45 % Royal Bank of Canada 22-27 NT | 500'000 | 0 |
| CH1179534982 | 1 3/8 % New York Life Global Funding 22-28 NT | 700'000 | 0 |
| CH1179534990 | 1 3/4 % Pacific Life Global Funding II 22-29 | 600'000 | 0 |
| CH1181713616 | 1.0625 % First Abu Dhabi Bank 22-26 NT | 700'000 | 0 |
| CH1181713640 | 1.3625 % Cooperatieve Rabobank 22-28 | 600'000 | 0 |
| CH1184694714 | 1 1/4 % Svenska Handelsbanken 22-27 NT | 1'400'000 | 200'000 |
| CH1184694722 | 1.80 % Heathrow Funding 22-27 | 600'000 | 0 |
| CH1184694730 | 1.1675 % DNB Bank 22-27 | 1'100'000 | 300'000 |
| CH1184694748 | 0.78 % Akademiska Hus 22-28 NT | 300'000 | 0 |
| CH1184694763 | 1.3275 % Banco Santander 22-25 NT | 800'000 | 0 |
| CH1184694789 | 1 1/2 % SpareBank 1 SMN 22-27 NT | 600'000 | 0 |
| CH1187450817 | 1 1/2 % Banque Federative du Credit Mutuel 22-27 | 600'000 | 0 |
| CH1187520460 | 1.4604 % Credit Agricole 22-27 NT | 500'000 | 0 |
| CH1187520486 | 1.878 % Hyundai Capital Services 22-27 NT | 400'000 | 200'000 |
| CH1187520494 | 1.805 % HSBC Holdings 22-26 | 600'000 | 0 |
| CH1191066245 | 0.80 % Asian Development Bank 22-27 NT | 800'000 | 100'000 |
| CH1191066278 | 1.5462 % Central American Bank Economic Integration 22-26 NT | 500'000 | 0 |
| CH1194000316 | 1.81 % Nordea Bank 22-27 NT | 800'000 | 200'000 |
| CH1194355033 | 1.495 % Royal Bank of Canada 22-25 | 1'100'000 | 200'000 |
| CH1195555409 | 1 1/4 % Muenchener Hypothekenbank 22-27 | 700'000 | 0 |
| CH1196216993 | 1.7125 % Canadian Imperial Bank of Commerce 22-27 | 900'000 | 0 |
| CH1199322384 | 0.9194 % Nationwide Building Society 22-25 Tranche 1 | 800'000 | 100'000 |
| CH1199659934 | 2.15 % Metropolitan Life Global Funding 22-26 Reg S | 600'000 | 0 |
| CH1202242223 | 1.5203 % Nationwide Building Society 22-29 Tranche 2 | 700'000 | 100'000 |
| CH1202242249 | 0.9675 % Berlin Hyp 22-26 | 1'000'000 | 300'000 |
| CH1202242264 | 3.845 % DZ Bank 22-32 | 800'000 | 0 |
| CH1204175124 | 1.915 % Nationwide Building Society 22-28 NT | 1'400'000 | 0 |
| CH1204175132 | 7/8 % Commonwealth Bank of Australia 22-25 Tranche 1 | 900'000 | 0 |
| CH1204175140 | 1.24 % Commonwealth Bank of Australia 22-29 | 1'000'000 | 100'000 |
| CH1204259753 | 7/8 % Asian Development Bank 22-29 NT | 400'000 | 100'000 |
| CH1204259795 | 1.0225 % Swedisch Export Credit 22-27 Tranche 1 Reg S | 800'000 | 100'000 |

1) Les achats englobent entre autres les transactions suivantes: achats / titres gratuits / conversions / changements de raisons sociales / splits / dividendes en actions/en espèces / répartitions des titres / transferts / échanges entre sociétés / distributions droits de souscription et d'options

2) Les ventes englobent entre autres les transactions suivantes: ventes / tirages au sort / sorties après échéance / exercices de droits de souscription et d'options / conversions / reverse-splits / remboursements / transferts / échanges entre sociétés

| ISIN | Désignation | Achats 1) | Ventes 2) |
|--------------|--|-----------|-----------|
| CH1204259811 | 1.95 % Deutsche Bahn Finance 22-32 NT | 1'100'000 | 300'000 |
| CH1206367604 | 2.10 % Wurth Finance International 22-26 | 1'090'000 | 200'000 |
| CH1210198128 | 2.08 % Corporacion Andina De Fomento 22-28 | 1'300'000 | 500'000 |
| CH1211713206 | 1.35 % Landeskreditbank Baden-Wuerttemberg 22-27 | 400'000 | 0 |
| CH1212189133 | 1.68 % Akademiska Hus 22-32 NT | 800'000 | 500'000 |
| CH1212189166 | 1.48 % Westpac Banking 22-26 | 600'000 | 0 |
| CH1213243871 | 1.8025 % Westpac Banking 22-29 | 500'000 | 0 |
| CH1213243913 | 3.045 % Credit Agricole 22-27 NT | 600'000 | 0 |
| CH1214797214 | 2.955 % BAWAG 22-27 NT | 700'000 | 100'000 |
| CH1215933958 | 3 3/8 % Commerzbank 22-26 NT | 500'000 | 100'000 |
| CH1216400049 | 2.87 % BAWAG 22-25 | 500'000 | 100'000 |
| CH1216400056 | 2.155 % Korea Housing Finance 22-25 | 600'000 | 0 |
| CH1216400064 | 2.465 % Korea Housing Finance 22-27 | 500'000 | 0 |
| CH1216400080 | 1.66 % Auckland Council 22-27 NT | 400'000 | 100'000 |
| CH1218301971 | 2 5/8 % Societe Generale 22-26 NT | 400'000 | 0 |
| CH1221150464 | 2.005 % Auckland Council 18.10.32 NT | 500'000 | 300'000 |
| CH1221150480 | 1.9575 % Banque Nationale du Canada 03.11.28 | 1'000'000 | 0 |
| CH1227937690 | 1.86 % E.ON 22-25 | 600'000 | 200'000 |
| CH1227937708 | 2.5025 % E.ON 22-29 | 600'000 | 200'000 |
| CH1227937716 | 2.4125 BNP Paribas 23-28 NT | 1'200'000 | 200'000 |
| CH1227937724 | 2.2475 % Banco Santander 23-26 Series 176 NT | 1'000'000 | 0 |
| CH1228837865 | 2.33 % UBS AG, London Branch 22-25 NT | 1'400'000 | 100'000 |
| CH1228837881 | 1.515 % DBS Bank 22-25 | 900'000 | 0 |
| CH1228837899 | 2.4075 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria 22-25 NT | 900'000 | 100'000 |
| CH1228837907 | 2.77 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria 22-28 | 800'000 | 100'000 |
| CH1228838129 | 2.285 % Deutsche Bahn Finance 22-42 NT | 800'000 | 100'000 |
| CH1230759537 | 1.275 % Kommunalbanken 22-27 | 900'000 | 200'000 |
| CH1230759552 | 2.445 % Royal Bank of Canada 23-28 | 700'000 | 0 |
| CH1231312674 | 1 3/4 % Caisse des Depots et Consignations 22.29 NT | 400'000 | 0 |
| CH1231312682 | 2.1375 % Centr. American Bank for Economic Integration 22-27 | 500'000 | 100'000 |
| CH1231312690 | 2.19 % Credit Agricole 22-27 | 200'000 | 0 |
| CH1231312708 | 2.7825 % NatWest Markets 22-27 NT | 1'000'000 | 400'000 |
| CH1233900005 | 1 7/8 % Muenchener Hypothekenbank 23-30 | 600'000 | 0 |
| CH1233900013 | 2 3/8 % Hypo Vorarlberg Bank 23-26 | 400'000 | 0 |
| CH1236363409 | 1.7575 % Nationwide Building Society 23-26 | 1'075'000 | 0 |
| CH1236363417 | 2.0125 % Nationwide Building Society 23-30 | 900'000 | 300'000 |
| CH1239494979 | 1.7125 % Aktiebolaget Svensk Exportkredit 23-30 | 400'000 | 0 |
| CH1239495042 | 3.0325 % Hyundai Capital Services 23-28 NT | 400'000 | 0 |
| CH1239495067 | 1.475 % Royal Bank of Canada 24-26 | 500'000 | 0 |
| CH1242301302 | 1.735 % Federation Des Caisses Desjardins Du Quebec 23-28 | 1'200'000 | 200'000 |
| CH1242969199 | 2.30 % Banque Federative du Credit Mutuel 23-27 NT | 800'000 | 0 |
| CH1243018798 | 1.585 % AWAG P.S.K. Wohnbaubank 23-26 Series 23 Tranche 1 | 600'000 | 200'000 |

1) Les achats englobent entre autres les transactions suivantes: achats / titres gratuits / conversions / changements de raisons sociales / splits / dividendes en actions/en espèces / répartitions des titres / transferts / échanges entre sociétés / distributions droits de souscription et d'options

2) Les ventes englobent entre autres les transactions suivantes: ventes / tirages au sort / sorties après échéance / exercices de droits de souscription et d'options / conversions / reverse-splits / remboursements / transferts / échanges entre sociétés

| ISIN | Désignation | Achats 1) | Ventes 2) |
|--------------|---|-----------|-----------|
| CH1243018806 | 2.745 % Lloyds Banking Group 23-27 NT | 800'000 | 0 |
| CH1243018814 | 2.26 % Bank of Montreal 23-29 NT | 900'000 | 200'000 |
| CH1243651911 | 1.715 % National Australia Bank 23-33 | 800'000 | 0 |
| CH1243933558 | 2.2025% The Toronto-Dominion Bank 23-28 NT | 700'000 | 0 |
| CH1243933574 | 1.815 % Korea Housing Finance 23-26 | 650'000 | 200'000 |
| CH1243933582 | 1.8925 % Korea Housing Finance 23-28 Tranche 2 | 300'000 | 0 |
| CH1243933590 | 2.4275 % Corporacion Andina de Fomento 23-30 | 700'000 | 0 |
| CH1244319450 | 3.645 % Deutsche Bank AG Frankfurt am Main ZH Branche 23-29 | 1'200'000 | 400'000 |
| CH1244731753 | 2 5/8 % DZ BANK AG 23-29 | 400'000 | 0 |
| CH1244731795 | 2 1/8 % Berlin Hyp 23-26 | 600'000 | 100'000 |
| CH1245295758 | 3.2625 % Commerzbank 23-27 NT | 700'000 | 0 |
| CH1248666948 | 2.2775 % Societe Generale 23-26 NT | 600'000 | 0 |
| CH1248666955 | 2.6175 % Societe Generale 23-30 NT | 900'000 | 0 |
| CH1248666963 | 2.8925 % Banco de Credito e Inversiones 23-28 NT | 600'000 | 0 |
| CH1249151049 | 1 3/4 % Caisse des Depots et Consignations 23-31 NT | 600'000 | 400'000 |
| CH1249416004 | 2.5413 % Credit Agricole 23-30 | 500'000 | 0 |
| CH1249416012 | 2.70 % SpareBank 1 Nord-Norge 23-29 NT | 400'000 | 0 |
| CH1249416020 | 1.9925 % Akademiska Hus 23.33 NT | 1'100'000 | 0 |
| CH1251030099 | 2 5/8 % ABN AMRO Bank 23-28 | 1'200'000 | 0 |
| CH1251030107 | 1.903 % Compagnie de Financement Foncier 23-28 | 1'400'000 | 0 |
| CH1251030115 | 2.5025 % ASB Bank 23-28 NT | 800'000 | 0 |
| CH1253456102 | 2.085 % Royal Bank of Canada 23-28 | 1'100'000 | 0 |
| CH1256367165 | 2.0525 % BAWAG 23-28 | 300'000 | 0 |
| CH1256367181 | 1.7925 % BNG Bank 23-28 NT | 300'000 | 0 |

Positions fermées en cours de période comptable

Obligations

| | | | |
|--------------|---|---|-----------|
| CH0033037679 | 3 1/2 % Rabobank Nederland 07-23 NT | 0 | 750'000 |
| CH0127860192 | 2 3/8 % CADES 11-23 NT | 0 | 600'000 |
| CH0136594337 | 1 5/8 % EBN 11-23 NT | 0 | 500'000 |
| CH0142054391 | 1 5/8 % EIB 11-23 | 0 | 1'600'000 |
| CH0143838396 | 1 1/2 % Deutsche Bahn Finance 12-24 NT | 0 | 370'000 |
| CH0148606137 | 2 3/8 % CRH 12-24 | 0 | 1'250'000 |
| CH0181915734 | 1 3/4 % OEKB 12-23 | 0 | 300'000 |
| CH0188726852 | 1 1/2 % ABN AMRO Bank 12-23 | 0 | 550'000 |
| CH0196878661 | 1 1/8 % EIB 12-23 | 0 | 1'425'000 |
| CH0204017005 | 1 1/8 % Auckland Council 13-24 NT | 0 | 850'000 |
| CH0204477258 | 1 5/8 % National Australia Bank 13-23 NT | 0 | 900'000 |
| CH0206594506 | 2 1/8 % Slovakia 13-23 | 0 | 550'000 |
| CH0207550010 | 1 1/8 % BNG 13-23 | 0 | 300'000 |
| CH0209654984 | 1 1/8 % Lansforsakringar Hypotek 13-23 NT | 0 | 400'000 |

1) Les achats englobent entre autres les transactions suivantes: achats / titres gratuits / conversions / changements de raisons sociales / splits / dividendes en actions/en espèces / répartitions des titres / transferts / échanges entre sociétés / distributions droits de souscription et d'options

2) Les ventes englobent entre autres les transactions suivantes: ventes / tirages au sort / sorties après échéance / exercices de droits de souscription et d'options / conversions / reverse-splits / remboursements / transferts / échanges entre sociétés

| ISIN | Désignation | Achats 1) | Ventes 2) |
|--------------|---|-----------|-----------|
| CH0209675211 | 1 5/8 % Banque Federative du Credit Mutuel 13-23 NT | 0 | 190'000 |
| CH0210891989 | 1 1/8 % Norske tog 13-23 NT | 0 | 500'000 |
| CH0212937251 | 1 3/8 % Deutsche Bahn Finance 13-23 NT | 0 | 1'560'000 |
| CH0215278448 | 2 1/8 % Swedish Match 13-23 NT | 0 | 500'000 |
| CH0216320710 | 1 1/4 % Swedish Export Credit 13-23 NT | 0 | 700'000 |
| CH0220734930 | 3.238 % DZ BANK 13-23 | 0 | 500'000 |
| CH0225173332 | 2 % Corporacion Andina De Fomento 14-24 NT | 0 | 1'050'000 |
| CH0232842341 | 1 1/2 % Province of Quebec 14-24 NT | 0 | 540'000 |
| CH0233911988 | 1 1/2 % National Australia Bank 14-24 Covered Bond | 0 | 700'000 |
| CH0234789193 | 1 1/2 % CFF 14-24 NT | 0 | 700'000 |
| CH0238053125 | 1 3/4 % BP Capital Markets 14-24 | 0 | 850'000 |
| CH0241528741 | 1 1/4 % BNG Bank 14-24 | 0 | 1'400'000 |
| CH0243069363 | 1 5/8 % Philip Morris Intl 14-24 | 0 | 950'000 |
| CH0253514761 | 1 3/8 % BAT Intl Finance 14-26 NT | 0 | 950'000 |
| CH0262883363 | 5/8 % Credit Agricole 15-23 NT | 0 | 320'000 |
| CH0269836703 | 5/8 % Macquarie Bank 15-23 | 0 | 1'100'000 |
| CH0272024669 | 1/2 % JPMorgan Chase & Co 15-23 | 0 | 2'500'000 |
| CH0273925989 | 5/8 % Deutsche Bank 15-23 NT | 0 | 1'195'000 |
| CH0282343760 | 0.40 % Westpac Banking 15-23 NT | 0 | 850'000 |
| CH0292086193 | 0.45 % Corporacion Andina De Fomento 15-23 NT | 0 | 830'000 |
| CH0292877880 | 3/8 % Shell Intl Finance 15-23 | 0 | 2'750'000 |
| CH0296231951 | 0.35 % Oesterreich 15-23 | 0 | 400'000 |
| CH0297782952 | 1 1/8 % Mondelez Intl 15-23 | 0 | 925'000 |
| CH0299477353 | 1/2 % Wells Fargo 15-23 NT Reg S | 0 | 1'800'000 |
| CH0302790115 | 1/4 % Nordea Bank 15-23 | 0 | 950'000 |
| CH0303925652 | 0.55 % BFCM 15-23 NT | 0 | 950'000 |
| CH0305557644 | 1/2 % DH Switzerland Finance 15-23 | 0 | 1'935'000 |
| CH0306770600 | 3/8 % Westpac Securities 16-24 NT | 0 | 1'205'000 |
| CH0310175515 | 3/4 % Macquarie Bank 16-24 NT | 0 | 590'000 |
| CH0310451825 | 1/4 % ANZ New Zealand Intl 16-23 NT | 0 | 750'000 |
| CH0315593860 | 0.30 % ABN AMRO Bank 16-24 | 0 | 425'000 |
| CH0318407761 | 0.35 % SpareBank 1 SMN 16-23 | 0 | 500'000 |
| CH0327226863 | 5/8 % Transurban Queensland Finance Pty 16-23 NT | 0 | 700'000 |
| CH0330049831 | 1 % Woodside Finance 16-23 | 0 | 600'000 |
| CH0340677779 | 1/8 % HYPO NOE Gruppe Bank 16-23 NT | 0 | 150'000 |
| CH0359915433 | 1.005 % mBank 17-23 NT | 0 | 400'000 |
| CH0363645505 | 1/2 % Achmea Bank 17-23 NT | 0 | 695'000 |
| CH0367206668 | 3/8 % Verizon Communications 17-23 | 0 | 2'090'000 |
| CH0367206684 | 3/4 % Banco Santander 17-23 | 0 | 1'475'000 |
| CH0398677697 | 0.20 % Credit Agricole London Branch 18-23 NT | 0 | 750'000 |
| CH0401956864 | 0.45 % Hypo Vorarlberg Bank 18-24 NT | 0 | 350'000 |
| CH0404311711 | 1.45 % Gaz Capital 18-23 NT | 0 | 2'860'000 |

1) Les achats englobent entre autres les transactions suivantes: achats / titres gratuits / conversions / changements de raisons sociales / splits / dividendes en actions/en espèces / répartitions des titres / transferts / échanges entre sociétés / distributions droits de souscription et d'options
 2) Les ventes englobent entre autres les transactions suivantes: ventes / tirages au sort / sorties après échéance / exercices de droits de souscription et d'options / conversions / reverse-splits / remboursements / transferts / échanges entre sociétés

| ISIN | Désignation | Achats 1) | Ventes 2) |
|--------------|--|-----------|-----------|
| CH0404599224 | 1/4 % National Australia Bank 18-24 NT | 0 | 900'000 |
| CH0407809794 | 1/4 % Kiwibank 18-23 NT | 0 | 450'000 |
| CH0409938120 | 0.35 % Muenchener Hypothekenbank 18-23 NT | 0 | 500'000 |
| CH0412528611 | 0.633 % GS-Caltex Corp 18-24 | 0 | 380'000 |
| CH0416239777 | 0.55 % RCI Banque 18-23 | 0 | 450'000 |
| CH0416445325 | 0.373 % Korea National Oil Corp 18-23 | 0 | 1'875'000 |
| CH0417086078 | 0.303 % The Korea Development Bank 18-23 NT | 0 | 700'000 |
| CH0418609621 | 0.695 % Hyundai Capital Services 18-23 | 0 | 1'320'000 |
| CH0419040750 | 0.40 % Banque Federative du Credit Mutuel 19-24 NT | 0 | 400'000 |
| CH0419040875 | 1/8 % Korea Western Power 19-24 NT | 0 | 750'000 |
| CH0419040917 | 0.7325 % Hyundai Capital Services 19-24 NT | 0 | 1'025'000 |
| CH0419041246 | 1/8 % Deutsche Pfandbriefbank 19-23 Reg S | 0 | 550'000 |
| CH0419041568 | 0 % Korea National Oil Corp 19-24 NT | 0 | 1'300'000 |
| CH0423233565 | 0.30 % Jackson National Life Global Funding 18-23 NT | 0 | 700'000 |
| CH0423563532 | 0.10 % Royal Bank of Canada 18-23 NT | 0 | 1'300'000 |
| CH0423563540 | 0.2075 % Korea Gas Corporation 18-23 | 0 | 800'000 |
| CH0426621683 | 1 1/8 % Barclays 18-23 NT | 0 | 400'000 |
| CH0426621709 | 0.15 % Canadian Imperial Bank of Commerce 18-23 NT | 0 | 1'600'000 |
| CH0428194291 | 0.441 % Banco Santander Chile 18-23 NT | 0 | 300'000 |
| CH0429659615 | 0.4075 % Hana Bank 18-23 | 0 | 400'000 |
| CH0429659623 | 0.15 % Korea Water Resources 18-23 NT | 0 | 700'000 |
| CH0433761282 | 0.3225 % First Abu Dhabi Bank 18-23 | 0 | 675'000 |
| CH0435590390 | 1 1/4 % Glencore Finance (Europe) 18-24 | 0 | 600'000 |
| CH0445088385 | 0.568 % Banco de Chile 18-23 | 0 | 375'000 |
| CH0446595636 | 1/8 % DNB Bank 18-23 NT | 0 | 600'000 |
| CH0459297419 | 1/2 % BPCE 19-23 NT | 0 | 475'000 |
| CH0463112067 | 0.05 % DNB Bank 19-24 | 0 | 435'000 |
| CH0463112075 | 7/8 % Societe Generale 19-24 NT | 0 | 600'000 |
| CH0465044607 | 0.20 % CABEI 19-24 NT | 0 | 850'000 |
| CH0465347661 | 1 5/8 % Deutsche Bank 19-22 | 0 | 375'000 |
| CH0465767793 | 0 % Korea Gas Corporation NT 19-23 | 0 | 1'150'000 |
| CH0467182397 | 1.55 % Banco Mercantile Del Norte 19-22 | 0 | 400'000 |
| CH0472691408 | 0.80 % AMP Group Finance Services 19-23 NT | 0 | 850'000 |
| CH0488506699 | 1/8 % NatWest Markets 19-23 | 0 | 1'200'000 |
| CH0494734343 | 0.45 % Banco Mercantile Del Norte 19-23 | 0 | 700'000 |
| CH0494734350 | 0.35 % Glencore Finance (Europe) 19-25 NT | 0 | 920'000 |
| CH0502393371 | 0.38 % CBQ Finance 19-23 NT | 0 | 550'000 |
| CH0511762038 | 0.5225 % Africa Finance 19-23 NT | 0 | 880'000 |
| CH0517825300 | 0.60 % Tanner Servicios Financieros 20-22 | 0 | 400'000 |
| CH0537261874 | 0.10 % Canadian Imperial Bank of Commerce 20-23 | 0 | 2'210'000 |
| CH0538763506 | 0.096 % Bank of Montreal 20-23 | 0 | 1'200'000 |
| CH0541537996 | 0.2725 % Henkel 20-23 NT | 0 | 1'250'000 |

1) Les achats englobent entre autres les transactions suivantes: achats / titres gratuits / conversions / changements de raisons sociales / splits / dividendes en actions/en espèces / répartitions des titres / transferts / échanges entre sociétés / distributions droits de souscription et d'options

2) Les ventes englobent entre autres les transactions suivantes: ventes / tirages au sort / sorties après échéance / exercices de droits de souscription et d'options / conversions / reverse-splits / remboursements / transferts / échanges entre sociétés

| ISIN | Désignation | Achats 1) | Ventes 2) |
|--------------|--|-----------|-----------|
| CH0551990713 | 0.7525 % Hyundai Capital Services 20-23 NT | 0 | 1'050'000 |
| CH0568231861 | 1 % Glencore Capital Finance 20-27 NT | 0 | 850'000 |
| CH1132966263 | 1/2 % Glencore Capital Finance 21-28 NT | 0 | 600'000 |
| CH1160112814 | 0.465 % Doha Finance 22-24 NT | 0 | 600'000 |
| CH1231312716 | 2.15 % Korea National Oil Corp 22-24 | 1'350'000 | 1'350'000 |

1) Les achats englobent entre autres les transactions suivantes: achats / titres gratuits / conversions / changements de raisons sociales / splits / dividendes en actions/en espèces / répartitions des titres / transferts / échanges entre sociétés / distributions droits de souscription et d'options
 2) Les ventes englobent entre autres les transactions suivantes: ventes / tirages au sort / sorties après échéance / exercices de droits de souscription et d'options / conversions / reverse-splits / remboursements / transferts / échanges entre sociétés

Notes aux états financiers

Commissions

| AMC PROFESSIONAL FUND – BCV CHF Foreign Bonds | Commission de gestion forfaitaire annuelle appliquée à la charge de la fortune du fonds | Commissions à la charge de l'investisseur | | |
|--|--|---|--|-----------|
| | | Commission d'émission en faveur des promoteurs de vente | Indemnité pour frais accessoires en faveur de la fortune du fonds | |
| | | | A l'émission | Au rachat |
| Classe A | 0.65%* | Max. 1.75% | Max. 0.80% | |
| Classe I | 0.25%* | | | |
| Classe Z | 0.05%* | | | |

* En cas d'investissement dans des fonds cibles liés (tels que définis dans le contrat de fonds), la direction du fonds peut décider de prélever une commission de gestion forfaitaire réduite

Dans les limites du contrat de fonds, la direction du fonds et ses mandataires peuvent payer des rétrocessions pour indemniser les activités de promotion de la vente. Ils n'accordent aucun rabais pour réduire les frais et coûts revenant aux investisseurs et imputés au fonds.

La direction du fonds n'a pas conclu de Soft Commission Agreements.

Le taux maximum de la commission de gestion des fonds cibles dans lesquels le fonds peut investir est de 3%.

Calcul et évaluation de la valeur nette d'inventaire

La valeur nette d'inventaire d'une part d'une classe du fonds est déterminée à la fin de l'exercice comptable et chaque jour où des parts sont émises ou rachetées. Les jours où les bourses ou marchés des principaux pays de placement du fonds sont fermés (par exemple, jours bancaires et boursiers fériés), il n'est pas effectué de calcul.

La valeur nette d'inventaire d'une part d'une classe du fonds peut également être déterminée à des dates auxquelles des parts ne sont pas émises ou rachetées, à des fins de calculs et mesures de la performance ou de calculs de commissions exclusivement. Elle ne peut en aucun cas servir de base à des ordres de souscription ou de rachat de parts.

Les placements négociés en bourse ou sur un autre marché réglementé ouvert au public doivent être évalués selon les cours actuels payés sur le marché principal. Les autres placements ou les placements pour lesquels aucun cours du jour n'est disponible doivent être évalués au prix qui pourrait en être obtenu s'ils étaient vendus avec soin au moment de l'évaluation. Pour déterminer la valeur vénale, la direction du fonds utilise dans ce cas des modèles et des principes d'évaluation appropriés et reconnus dans la pratique.

Les placements collectifs de capitaux sont évalués à leur prix de rachat ou à leur valeur nette d'inventaire. S'ils sont négociés régulièrement en bourse ou sur un autre marché réglementé ouvert au public, la direction du fonds peut les évaluer selon le paragraphe ci-dessus. Si une valeur nette d'inventaire n'est pas disponible ou disponible uniquement sur une base estimative, la direction du fonds évalue cette valeur au prix probable réalisable avec diligence au moment de l'évaluation en utilisant des modèles et des principes d'évaluation appropriés et reconnus dans la pratique (Fair Value). Elle peut se baser sur des données fournies par les dépositaires, administrateurs ou gestionnaires des fonds cibles.

Les avoirs en banque sont évalués à hauteur du montant de la créance plus les intérêts courus. En cas de changements notables des conditions du marché ou de la solvabilité, la base d'évaluation des avoirs en banque à terme est adaptée aux nouvelles circonstances.

La valeur nette d'inventaire d'une part d'une classe du fonds résulte de la quote-part de la valeur vénale de la fortune du fonds attribuable à la classe en question, réduite d'éventuels engagements attribuables à cette classe, divisée par le nombre de parts en circulation de cette même classe. La valeur nette d'inventaire est arrondie à deux décimales.

Rapport de performance

| | | 2020 | 2021 | 2022 | 2023 au 31 mars |
|--|---|-------|-------|-------|-----------------------|
| Performance : | | | | | |
| – Classe A (lancée le 17.08.09) | % | -0.40 | -1.26 | -9.79 | 0.63 |
| – Classe I (lancée le 17.08.09) | % | 0.00 | -0.86 | -9.43 | 0.73 |
| – Classe Z (lancée le 31.07.13) | % | 0.20 | -0.66 | -9.25 | 0.78 |
| Performance de l'indice de référence : SBI® Foreign AAA-BBB | | | | | |
| | % | 0.30 | -0.72 | -9.38 | 0.47 |
| Ecart de suivi (Tracking Error): | | | | | |
| – Classe A (lancée le 17.08.09) | % | 0.18 | 0.07 | 0.44 | 0.46 |
| – Classe I (lancée le 17.08.09) | % | 0.18 | 0.07 | 0.44 | 0.46 |
| – Classe Z (lancée le 31.07.13) | % | 0.18 | 0.07 | 0.43 | 0.46 |

Notes

1. La performance a été calculée et est publiée conformément à la directive de l'Asset Management Association Switzerland AMAS.
2. Les chiffres figurant dans le tableau ci-dessus sont calculés sur une base annuelle sauf pour l'année de lancement (le début de la période est indiqué dans ledit tableau) et pour l'année de clôture (la fin de la période correspond à la date du présent rapport).
3. Ecart de suivi (Tracking Error): écart-type annualisé de la différence entre la performance de la classe et celle de l'indice de référence.
4. Le fonds réalise une meilleure performance que son indice de référence sur la période du 1er avril 2022 au 31 mars 2023. Cette surperformance s'explique principalement par la sélection de titres (+0.49%) qui compense largement les frais (-0.20%). Le fonds a profité de la prime offerte sur certaines émissions du marché primaire et de la valorisation de certains titres étrangers.
5. La performance historique ne représente pas un indicateur de performance actuelle ou future. Les données de performance ne tiennent pas compte des commissions et frais perçus lors de l'émission ou du rachat des parts.

L'indice SBI® Foreign AAA-BBB est la propriété intellectuelle (avec les marques enregistrées) de SIX Index SA, Zurich, Suisse (ci-après : SIX) et/ou de ses donneurs de licence et est utilisé sous licence. Le fonds n'est ni sponsorisé, promu, distribué ou favorisé en aucune manière par SIX et/ou ses donneurs de licence. SIX et ses donneurs de licence ne donnent aucune garantie et excluent toute responsabilité (par négligence ou autre) en rapport avec l'indice, en particulier pour toute erreur, omission ou interruption en lien avec l'indice ou ses données.

Rapport abrégé de la société d'audit

Opinion d'audit

Nous avons effectué l'audit des comptes annuels du fonds de placement AMC PROFESSIONAL FUND avec les compartiments :

- BCV Swiss Franc Bonds ESG
- BCV Swiss Franc Credit Bonds
- BCV CHF Domestic Corporate Bonds
- BCV CHF Foreign Bonds
- BCV International Bonds (CHF)
- BCV Fiscal Strength Government Bonds
- BCV Total Return Bonds (CHF)
- BCV Swiss Equity
- BCV Swiss Equity Dividend Select
- BCV Swiss Small & Mid Caps Equity
- BCV Enhanced Europe Equity ESG
- BCV Enhanced US Equity ESG
- BCV Japac ESG
- BCV Systematic Premia Swiss Equity
- BCV Systematic Premia Europe Equity ESG
- BCV Systematic Premia US Equity ESG
- BCV Systematic Premia High Dividend ESG
- BCV Pro Patrimoine CHF

comprenant le compte de fortune au 31 mars 2023, le compte de résultat pour l'exercice clos à cette date, les indications relatives à l'utilisation du résultat et à la présentation des coûts ainsi que les informations supplémentaires selon l'art. 89, al. 1, let. b-h de la loi suisse sur les placements collectifs (LPCC).

Selon notre appréciation, les comptes annuels ci-joints sont conformes à la loi suisse sur les placements collectifs, aux ordonnances y relatives ainsi qu'au contrat de fonds et au prospectus.

Fondement de l'opinion d'audit

Nous avons effectué notre audit conformément à la loi suisse et aux Normes suisses d'audit des états financiers (NA-CH). Les responsabilités qui nous incombent en vertu de ces dispositions et de ces normes sont plus amplement décrites dans la section « Responsabilités de la société d'audit selon la loi sur les placements collectifs relatives à l'audit des comptes annuels » de notre rapport. Nous sommes indépendants du fonds de placement ainsi que de la direction de fonds, conformément aux dispositions légales suisses et aux exigences de la profession, et avons satisfait aux autres obligations éthiques professionnelles qui nous incombent dans le respect de ces exigences.

Nous estimons que les éléments probants recueillis sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion.

Autres informations

La responsabilité des autres informations incombe au Conseil d'administration de la direction de fonds. Les autres informations comprennent les informations présentées dans le rapport annuel, à l'exception des comptes annuels et de notre rapport correspondant.

Notre opinion sur les comptes annuels ne s'étend pas aux autres informations et nous n'exprimons aucune conclusion d'audit sous quelque forme que ce soit sur ces informations.

Dans le cadre de notre audit des états financiers, notre responsabilité consiste à lire les autres informations et, ce faisant, à apprécier si elles présentent des incohérences significatives par rapport aux comptes annuels ou aux connaissances que nous avons acquises au cours de notre audit ou si elles semblent par ailleurs comporter des anomalies significatives.

Si, sur la base des travaux que nous avons effectués, nous arrivons à la conclusion que les autres informations présentent une anomalie significative, nous sommes tenus de le déclarer. Nous n'avons aucune remarque à formuler à cet égard.

Responsabilités du Conseil d'administration de la direction de fonds relatives aux comptes annuels

Le Conseil d'administration de la direction de fonds est responsable de l'établissement des comptes annuels conformément à la loi suisse sur les placements collectifs, aux ordonnances y relatives ainsi qu'au contrat de fonds et au prospectus. Il est en outre responsable des contrôles internes qu'il juge nécessaires pour permettre l'établissement de comptes annuels ne comportant pas d'anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs.

Responsabilités de la société d'audit selon la loi sur les placements collectifs relatives à l'audit des comptes annuels

Notre objectif est d'obtenir l'assurance raisonnable que les comptes annuels pris dans leur ensemble ne comportent pas d'anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs, et de délivrer un rapport contenant notre opinion. L'assurance raisonnable correspond à un niveau élevé d'assurance, mais ne garantit toutefois pas qu'un audit réalisé conformément à la loi suisse et aux NA-CH permettra de toujours détecter toute anomalie significative qui pourrait exister. Les anomalies peuvent provenir de fraudes ou résulter d'erreurs et elles sont considérées comme significatives lorsqu'il est raisonnable de s'attendre à ce que, prises individuellement ou collectivement, elles puissent influencer les décisions économiques que les utilisateurs des comptes annuels prennent en se fondant sur ceux-ci.

Dans le cadre d'un audit réalisé conformément à la loi suisse et aux NA-CH, nous exerçons notre jugement professionnel tout au long de l'audit et faisons preuve d'esprit critique. En outre :

- nous identifions et évaluons les risques que les comptes annuels comportent des anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs, concevons et mettons en œuvre des procédures d'audit en réponse à ces risques, et réunissons des éléments probants suffisants et appropriés pour fonder notre opinion d'audit. Le risque de non-détection d'une anomalie significative provenant de fraudes est plus élevé que celui d'une anomalie significative résultant d'une erreur, car la fraude peut impliquer la collusion, la falsification, des omissions volontaires, de fausses déclarations ou le contournement de contrôles internes.
- nous acquérons une compréhension du système de contrôle interne pertinent pour l'audit afin de concevoir des procédures d'audit appropriées aux circonstances, mais non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité du système de contrôle interne du fonds de placement.
- nous évaluons le caractère approprié des méthodes comptables appliquées et le caractère raisonnable des estimations comptables ainsi que des informations y afférentes.

Nous communiquons au Conseil d'administration de la direction de fonds, notamment l'étendue des travaux d'audit et le calendrier de réalisation prévus ainsi que nos constatations d'audit importantes, y compris toute déficience majeure dans le système de contrôle interne, relevée au cours de notre audit.

KPMG SA

Santiago Ramos
Expert-réviseur agréé
Réviseur responsable

Baptiste Reichen
Expert-réviseur agréé

Genève, le 12 juillet 2023

Annexe:

- Comptes annuels comprenant le compte de fortune et le compte de résultats, les indications relatives à l'utilisation du résultat et à la présentation des coûts ainsi que les autres indications selon l'art. 89 al. 1 let. b-h LPCC

AMC PROFESSIONAL FUND - BCV Enhanced Europe Equity ESG

Rapport annuel au 31 mars 2023

Table des matières

| | |
|--|----|
| Direction du fonds et organisation | 2 |
| Information aux investisseurs | 3 |
| Utilisation du revenu net | 4 |
| Chiffres comptables | 5 |
| Inventaire et transactions | 9 |
| Notes aux états financiers | 28 |
| Rapport de performance | 30 |
| Rapport abrégé de la société d'audit | 31 |



Pl. St-François 14
Case postale 300
CH-1001 Lausanne

www.bcv.ch/invest



Rue du Maupas 2
Case postale 6249
CH-1002 Lausanne

www.gerifonds.ch

Direction du fonds et organisation

Direction du fonds

GERIFONDS SA
Rue du Maupas 2
Case postale 6249
1002 Lausanne

Conseil d'administration

Stefan BICHSEL
Président

Oren-Olivier PUDER
Vice-président

Fabrice WELSCH
Membre

Patrick BOTTERON
Membre

Simona TERRANOVA
Membre

Organe de gestion

Christian CARRON, Chief Executive Officer
Bertrand GILLABERT, Chief Financial Officer
Sandra BERCHIER, Chief Compliance Officer
Frédéric NICOLA, Chief Fund Risk & Regulatory Officer
Antonio SCORRANO, Chief Operating Officer

Banque dépositaire

Banque Cantonale Vaudoise, Lausanne

Société d'audit

KPMG SA
Esplanade de Pont-Rouge 6
1212 Grand-Lancy

Domicile(s) de souscription et de paiement

Banque Cantonale Vaudoise, Lausanne

Gestion du fonds

GERIFONDS SA a délégué la gestion du fonds
à Banque Cantonale Vaudoise, Lausanne

Information aux investisseurs

1) Modification concernant la direction du fonds

La composition du conseil d'administration de la direction du fonds est modifiée de la manière suivante :

- avec effet au 20 mai 2022, départ de M. Christian Beyeler, membre, et nomination de Mme Simona Terranova et M. Fabrice Welsch, en tant que nouveaux membres ;
- avec effet au 1^{er} juillet 2022, départ de M. Florian Magnollay, membre et Vice-président. M. Oren-Olivier Puder est désigné comme nouveau Vice-président.

Par ailleurs, la composition de l'organe de gestion de la direction du fonds est modifiée, depuis le 1^{er} juillet 2022, avec la nomination de Mme Sandra Berchier en son sein. Depuis cette date, M. Nicolas Biffiger n'est plus membre de l'organe de gestion.

L'Autorité fédérale de surveillance des marchés financiers FINMA a constaté la conformité légale des modifications susmentionnées.

2) Modifications du contrat de fonds entrées en vigueur le 4 novembre 2022

L'entrée en vigueur au 1^{er} janvier 2020 de la loi sur les établissements financiers (LEFin) et de la loi sur les services financiers (LSFin) a entraîné diverses modifications de la loi sur les placements collectifs (LPCC). Ce nouveau cadre réglementaire a exigé une revue complète du contrat de fonds, afin d'y implémenter dans le délai transitoire imparti les changements en résultant. A cette occasion, le contrat de fonds ainsi que le prospectus ont également été mis en phase avec les nouveaux modèles publiés par l'Asset Management Association Switzerland AMAS.

Les modifications susmentionnées du contrat de fonds ne touchant pas aux droits des investisseurs ou étant de nature exclusivement formelle, il n'a été procédé à aucune publication en accord avec l'Autorité fédérale de surveillance des marchés financiers FINMA.

Par ailleurs, le contrat de fonds a également été modifié sur les points suivants :

- la clause de cumul applicable pour calculer les seuils d'investissement et de détention minimaux prévus dans les conditions d'accès aux classes de parts des catégories B et C a été modifiée, par souci de clarté et pour éviter toute confusion avec la classification des clients ressortant désormais de la loi sur les services financiers ;
- la politique de placement du fonds a été complétée avec une clause prévoyant i) la part minimale de la fortune devant être investie dans des placements pouvant être considérés, compte tenu des informations disponibles, comme respectant des critères environnementaux, sociaux et de gouvernance (ESG), et ii) la part maximale de ladite fortune pouvant être investie dans des placements ne pouvant pas être considérés comme respectant ces critères. Des informations concernant les investissements ESG ont en outre été insérées dans le prospectus (chiffre 1.10.19).

Les porteurs de parts ont été informés des modifications qui précèdent par une publication du 5 juillet 2022 sur la plateforme électronique www.swissfunddata.ch.

Les modifications du contrat de fonds ont été approuvées par l'Autorité fédérale de surveillance des marchés financiers FINMA le 1^{er} novembre 2022, avec entrée en vigueur au 4 du même mois. Le dispositif de la décision FINMA a été publié le 7 novembre 2022 sur la plateforme électronique www.swissfunddata.ch.

3) Modifications du contrat de fonds entrées en vigueur le 31 mars 2023

Un regroupement de fonds ainsi que des modifications du contrat de fonds, liées et non liées à ce regroupement, ont été publiés sur la plateforme électronique www.swissfunddata.ch les 27 et 30 janvier 2023.

Le fonds BCV Enhanced Europe Equity ESG n'est pas concerné par ce regroupement, qui a visé un autre fonds de l'ombrelle (BCV Swiss Franc Bonds ESG a repris au 31 mars 2023 le fonds Ethos Bonds CHF de l'ombrelle ETHOS).

En vue du regroupement, diverses clauses du contrat de fonds applicables exclusivement au fonds repreneur susmentionné ont été modifiées.

Les modifications du contrat de fonds non liées au regroupement et qui concernent le présent fonds ont porté sur les points suivants :

- sa politique de placement (introduction d'une limite pour les avoirs en banque à vue de 20% au maximum) ;
- l'évaluation des placements collectifs de capitaux (introduction de la Fair Value) ;

- le calcul et la publication des valeurs nettes d'inventaire (calculées et publiées à des dates où il n'y a pas d'émission et de rachat de parts, exclusivement à des fins de calculs et mesures de la performance ou de calculs de commissions).

Les modifications du contrat de fonds ont été approuvées par l'Autorité fédérale de surveillance des marchés financiers FINMA le 20 mars 2023, en même temps que le regroupement, avec entrée en vigueur au 31 du même mois. Le dispositif de la décision FINMA a été publié le 3 avril 2023 sur la plateforme électronique www.swissfunddata.ch.

Utilisation du revenu net au 31 mars 2023

Date Ex VNI : 18/07/2023

Date de paiement : 20/07/2023

| | | | | Montant pour porteurs de parts domiciliés | | | | |
|----------|-----------|-----------|---------|---|------------------------|----------------------------------|--------------|--------------|
| | | | | en Suisse | | | à l'étranger | |
| Classe | Affidavit | Coupon n° | Monnaie | Brut par part | Coupon supplémentaire* | Impôt anticipé fédéral moins 35% | Net par part | Net par part |
| Classe A | Oui | 20 | EUR | 4.00 | 0.40 | 1.54 | 2.86 | 4.00 |
| Classe B | Oui | 18 | EUR | 2.80 | 0.00 | 0.98 | 1.82 | 2.80 |
| Classe C | Oui | 18 | EUR | 2.80 | 0.20 | 1.05 | 1.95 | 2.80 |
| Classe Z | Oui | 5 | EUR | 3.20 | 0.00 | 1.12 | 2.08 | 3.20 |

* Le coupon supplémentaire correspond aux impôts étrangers récupérés à payer aux porteurs de parts domiciliés en Suisse

Chiffres comptables

| Aperçu | | Devise | 01.04.22 | 01.04.21 | 01.04.20 |
|---|------------|--------|----------------|----------------|----------------|
| | | | 31.03.23 | 31.03.22 | 31.03.21 |
| Fortune nette du fonds à la fin de la période comptable | consolidée | EUR | 184'295'354.67 | 178'254'671.35 | 186'337'838.63 |
| Fortune nette du fonds à la fin de la période comptable | classe A | EUR | 2'260'296.43 | 2'199'248.56 | 2'052'572.08 |
| Valeur nette d'inventaire d'une part à la fin de la période comptable | classe A | EUR | 206.70 | 203.62 | 193.09 |
| Total Expense Ratio (TER) | classe A | | 0.46% | 0.46% | 0.46% |
| Fortune nette du fonds à la fin de la période comptable | classe B | EUR | 18'251'760.07 | 13'363'424.67 | 15'174'020.72 |
| Valeur nette d'inventaire d'une part à la fin de la période comptable | classe B | EUR | 129.47 | 127.49 | 120.81 |
| Total Expense Ratio (TER) | classe B | | 0.33% | 0.33% | 0.33% |
| Fortune nette du fonds à la fin de la période comptable | classe C | EUR | 145'571'181.72 | 144'575'544.45 | 153'794'700.99 |
| Valeur nette d'inventaire d'une part à la fin de la période comptable | classe C | EUR | 133.55 | 131.60 | 124.86 |
| Total Expense Ratio (TER) | classe C | | 0.26% | 0.26% | 0.26% |
| Fortune nette du fonds à la fin de la période comptable | classe Z | EUR | 18'212'116.45 | 18'116'453.67 | 15'316'544.84 |
| Valeur nette d'inventaire d'une part à la fin de la période comptable | classe Z | EUR | 137.34 | 135.46 | 128.16 |
| Total Expense Ratio (TER) | classe Z | | 0.09% | 0.09% | 0.09% |

Le TER a été calculé et est publié conformément à la directive de l'Asset Management Association Switzerland AMAS.

| Compte de fortune (Valeurs vénables) | 31.03.23 | 31.03.22 |
|---|-----------------------|-----------------------|
| Avoirs en banque | | |
| à vue | 16'981'527.40 | 9'966'900.03 |
| Valeurs mobilières | | |
| Actions et autres titres de participation et droits-valeurs | 167'142'775.14 | 168'124'982.25 |
| Autres actifs | 431'749.30 | 479'165.94 |
| Fortune totale du fonds à la fin de la période comptable | 184'556'051.84 | 178'571'048.22 |
| Autres engagements | -260'697.17 | -316'376.87 |
| Fortune nette du fonds à la fin de la période comptable | 184'295'354.67 | 178'254'671.35 |

| Evolution du nombre de parts de la classe A | Période comptable | 01.04.22 | 01.04.21 |
|--|--------------------------|-----------------|-----------------|
| | | 31.03.23 | 31.03.22 |
| Position au début de la période comptable | | 10'801 | 10'630 |
| Parts émises | | 225 | 971 |
| Parts rachetées | | -91 | -800 |
| Position à la fin de la période comptable | | 10'935 | 10'801 |

| Evolution du nombre de parts de la classe B | Période comptable | 01.04.22 | 01.04.21 |
|--|--------------------------|-----------------|-----------------|
| | | 31.03.23 | 31.03.22 |
| Position au début de la période comptable | | 104'820 | 125'598 |
| Parts émises | | 74'265 | 9'923 |
| Parts rachetées | | -38'116 | -30'701 |
| Position à la fin de la période comptable | | 140'969 | 104'820 |

| Evolution du nombre de parts de la classe C | Période comptable | 01.04.22 | 01.04.21 |
|--|--------------------------|------------------|------------------|
| | | 31.03.23 | 31.03.22 |
| Position au début de la période comptable | | 1'098'573 | 1'231'725 |
| Parts émises | | 29'558 | 104'560 |
| Parts rachetées | | -38'156 | -237'712 |
| Position à la fin de la période comptable | | 1'089'975 | 1'098'573 |

| Evolution du nombre de parts de la classe Z | Période comptable | 01.04.22 | 01.04.21 |
|--|--------------------------|-----------------|-----------------|
| | | 31.03.23 | 31.03.22 |
| Position au début de la période comptable | | 133'745 | 119'507 |
| Parts émises | | 2'750 | 90'160 |
| Parts rachetées | | -3'885 | -75'922 |
| Position à la fin de la période comptable | | 132'610 | 133'745 |

| Variation de la fortune nette du fonds | | |
|--|-----------------------|-----------------------|
| Fortune nette du fonds au début de la période comptable | 178'254'671.35 | 186'337'838.63 |
| Distribution prévue lors de la dernière clôture annuelle | -4'102'686.70 | -2'955'569.30 |
| Solde des mouvements de parts | 2'769'878.59 | -18'199'041.34 |
| Résultat total | 7'373'491.43 | 13'071'443.36 |
| Fortune nette du fonds à la fin de la période comptable | 184'295'354.67 | 178'254'671.35 |

| Compte de résultat | Période comptable | 01.04.22 | 01.04.21 |
|--|-------------------|---------------------|----------------------|
| | | 31.03.23 | 31.03.22 |
| Revenus | | | |
| Revenus des avoirs en banque | | | |
| à vue | | 4'913.31 | 0.00 |
| Intérêts négatifs | | -25'305.57 | -92'192.29 |
| Revenus des valeurs mobilières | | | |
| Actions et autres titres de participation et droits-valeurs | | 4'326'750.14 | 4'289'459.54 |
| Actions gratuites | | 81'150.95 | 740'888.34 |
| Participation des souscripteurs aux revenus nets courus | | 176'121.81 | 331'500.61 |
| Total des revenus | | 4'563'630.64 | 5'269'656.20 |
| Charges | | | |
| Intérêts passifs | | 0.00 | -18.33 |
| Bonifications réglementaires | | | |
| Commission forfaitaire de gestion | | -417'924.95 | -470'415.91 |
| Autres charges | | -14'180.77 | -15'523.28 |
| Participation des porteurs de parts sortants aux revenus nets courus | | -127'455.32 | -724'207.74 |
| Total des charges | | -559'561.04 | -1'210'165.26 |
| Résultat net | | 4'004'069.60 | 4'059'490.94 |
| Gains et pertes de capital réalisés | | 3'570'881.82 | 7'056'894.96 |
| Résultat réalisé | | 7'574'951.42 | 11'116'385.90 |
| Gains et pertes de capital non réalisés | | -201'459.99 | 1'955'057.46 |
| Résultat total | | 7'373'491.43 | 13'071'443.36 |
| Utilisation du résultat de la classe A | | | |
| | Période comptable | 01.04.22 | 01.04.21 |
| | | 31.03.23 | 31.03.22 |
| Résultat net | | 44'429.09 | 45'192.54 |
| Report de l'année précédente | | 163.91 | 335.57 |
| Résultat disponible pour être réparti | | 44'593.00 | 45'528.11 |
| Résultat prévu pour être distribué aux investisseurs | | 43'740.00 | 45'364.20 |
| Report à compte nouveau | | 853.00 | 163.91 |
| Total | | 44'593.00 | 45'528.11 |
| Utilisation du résultat de la classe B | | | |
| | Période comptable | 01.04.22 | 01.04.21 |
| | | 31.03.23 | 31.03.22 |
| Résultat net | | 392'955.41 | 290'449.03 |
| Report de l'année précédente | | 6'863.39 | 9'910.36 |
| Résultat disponible pour être réparti | | 399'818.80 | 300'359.39 |
| Résultat prévu pour être distribué aux investisseurs | | 394'713.20 | 293'496.00 |
| Report à compte nouveau | | 5'105.60 | 6'863.39 |
| Total | | 399'818.80 | 300'359.39 |

| | Période comptable | 01.04.22 | 01.04.21 |
|--|-------------------|---------------------|---------------------|
| Utilisation du résultat de la classe C | | 31.03.23 | 31.03.22 |
| Résultat net | | 3'133'734.16 | 3'258'756.95 |
| Report de l'année précédente | | 11'594.98 | 48'557.03 |
| Résultat disponible pour être réparti | | 3'145'329.14 | 3'307'313.98 |
| Résultat prévu pour être distribué aux investisseurs | | 3'051'930.00 | 3'295'719.00 |
| Report à compte nouveau | | 93'399.14 | 11'594.98 |
| Total | | 3'145'329.14 | 3'307'313.98 |

| | Période comptable | 01.04.22 | 01.04.21 |
|--|-------------------|-------------------|-------------------|
| Utilisation du résultat de la classe Z | | 31.03.23 | 31.03.22 |
| Résultat net | | 432'950.94 | 465'092.42 |
| Report de l'année précédente | | 155.22 | 3'170.30 |
| Résultat disponible pour être réparti | | 433'106.16 | 468'262.72 |
| Résultat prévu pour être distribué aux investisseurs | | 424'352.00 | 468'107.50 |
| Report à compte nouveau | | 8'754.16 | 155.22 |
| Total | | 433'106.16 | 468'262.72 |

Inventaire et transactions

Inventaire de la fortune du fonds à la fin de la période comptable

| ISIN | Désignation | Nombre/Nominal | Monnaie | Cours | Valeur vénale | en % |
|------|-------------|----------------|---------|-------|---------------|------|
|------|-------------|----------------|---------|-------|---------------|------|

Valeurs mobilières cotées en bourse

| Actions et autres titres de participation et droits-valeurs | | | | | 167'142'719.26 | 90.56 |
|---|--|--|--|--|----------------|-------|
|---|--|--|--|--|----------------|-------|

| | | | | | | |
|--------------|-----------------------|---------|-----|--------|--------------|------|
| AT0000743059 | OMV | 2'927 | EUR | 42.26 | 123'695.02 | 0.07 |
| ES0173516115 | Repsol | 18'226 | EUR | 14.185 | 258'535.81 | 0.14 |
| FI0009013296 | Neste | 10'484 | EUR | 45.43 | 476'288.12 | 0.26 |
| FR0000120271 | TotalEnergies | 32'409 | EUR | 54.36 | 1'761'753.24 | 0.95 |
| GB0007980591 | BP | 221'733 | GBP | 5.108 | 1'289'009.64 | 0.70 |
| GB00BP6MXD84 | Shell | 198'034 | GBP | 23.085 | 5'202'889.27 | 2.83 |
| IT0003132476 | ENI | 37'360 | EUR | 12.906 | 482'168.16 | 0.26 |
| NO0010096985 | Equinor | 26'320 | NOK | 298.70 | 690'951.40 | 0.37 |
| NO0010345853 | Aker BP | 4'837 | NOK | 256.30 | 108'955.98 | 0.06 |
| PTGALOAM0009 | Galp Energia nom. -B- | 21'700 | EUR | 10.46 | 226'982.00 | 0.12 |

| Pétrole et Gaz | | | | | 10'621'228.64 | 5.76 |
|----------------|--|--|--|--|---------------|------|
|----------------|--|--|--|--|---------------|------|

| | | | | | | |
|--------------|--------------------|--------|-----|--------|--------------|------|
| AT0000937503 | Voestalpine | 1'610 | EUR | 31.28 | 50'360.80 | 0.03 |
| BE0003470755 | Solvay | 1'224 | EUR | 105.35 | 128'948.40 | 0.07 |
| BE0974320526 | Umicore | 5'744 | EUR | 31.21 | 179'270.24 | 0.10 |
| DE0006062144 | Covestro | 1'420 | EUR | 38.13 | 54'144.60 | 0.03 |
| DE000A1DAH0 | Brenntag | 2'879 | EUR | 69.20 | 199'226.80 | 0.11 |
| DE000BASF111 | BASF | 9'967 | EUR | 48.36 | 482'004.12 | 0.26 |
| DE000BAY0017 | Bayer nom. | 17'114 | EUR | 58.72 | 1'004'934.08 | 0.54 |
| DE000EVNK013 | Evonik Industries | 7'018 | EUR | 19.36 | 135'868.48 | 0.07 |
| DE000SYM9999 | Symrise | 2'230 | EUR | 100.20 | 223'446.00 | 0.12 |
| FI0009005961 | Stora Enso -R- | 9'682 | EUR | 11.98 | 115'990.36 | 0.06 |
| FI0009005987 | UPM-Kymmene | 13'731 | EUR | 30.95 | 424'974.45 | 0.23 |
| FR0000120073 | Air Liquide | 7'095 | EUR | 154.20 | 1'094'049.00 | 0.61 |
| FR0010313833 | Arkema | 459 | EUR | 90.80 | 41'677.20 | 0.02 |
| GB0000456144 | Antofagasta | 8'580 | GBP | 15.81 | 154'381.09 | 0.08 |
| GB0007188757 | Rio Tinto | 15'526 | GBP | 54.78 | 967'958.09 | 0.52 |
| GB00B1CRLC47 | Mondi | 7'762 | GBP | 12.82 | 113'249.58 | 0.06 |
| GB00B1XZS820 | Anglo American | 31'214 | GBP | 26.78 | 951'338.22 | 0.52 |
| GB00BJFFLV09 | Croda Intl | 4'383 | GBP | 64.98 | 324'135.14 | 0.18 |
| GB00BZ4BQC70 | Johnson Matthey | 7'503 | GBP | 19.835 | 169'372.19 | 0.09 |
| LU0156801721 | Tenaris | 13'946 | EUR | 13.10 | 182'692.60 | 0.10 |
| LU1598757687 | ArcelorMittal nom. | 4'845 | EUR | 27.87 | 135'030.15 | 0.07 |
| NL0000009827 | DSM | 4'813 | EUR | 108.70 | 523'173.10 | 0.28 |
| NL0010558797 | OCI | 4'472 | EUR | 31.26 | 139'794.72 | 0.08 |
| NL0010801007 | IMCD | 1'025 | EUR | 150.40 | 154'160.00 | 0.08 |
| NL0013267909 | Akzo Nobel | 3'471 | EUR | 71.98 | 249'842.58 | 0.14 |
| NO0005052605 | Norsk Hydro | 41'436 | NOK | 77.80 | 283'324.29 | 0.15 |
| NO0010208051 | Yara Intl | 4'976 | NOK | 453.90 | 198'502.94 | 0.11 |

| ISIN | Désignation | Nombre/Nominal | Monnaie | Cours | Valeur vénale | en % |
|--------------------------|----------------------------------|----------------|---------|-----------|---------------------|-------------|
| SE0011090018 | Holmen -B- | 4'268 | SEK | 399.20 | 151'236.59 | 0.08 |
| SE0017768716 | Boliden | 8'353 | SEK | 407.80 | 302'365.09 | 0.16 |
| Matériaux de Base | | | | | 9'135'450.90 | 4.95 |
| DE0005552004 | Deutsche Post nom. | 23'512 | EUR | 43.09 | 1'013'132.08 | 0.55 |
| DE0006602006 | GEA Group | 4'246 | EUR | 41.95 | 178'119.70 | 0.10 |
| DE0007010803 | Rational | 138 | EUR | 617.00 | 85'146.00 | 0.05 |
| DE0007236101 | Siemens nom. | 17'610 | EUR | 149.26 | 2'628'468.60 | 1.42 |
| DE000A0D9PT0 | MTU Aero Engines Finance | 866 | EUR | 230.60 | 199'699.60 | 0.11 |
| DE000DTR0CK8 | Daimler Truck Holding Issue 2021 | 8'500 | EUR | 31.11 | 264'435.00 | 0.14 |
| DE000ENER6Y0 | Siemens Energy | 9'974 | EUR | 20.24 | 201'873.76 | 0.11 |
| DE000KBX1006 | Knorr-Bremse | 2'574 | EUR | 61.28 | 157'734.72 | 0.09 |
| DK0010219153 | Rockwool -B- | 192 | DKK | 1'680.50 | 43'314.77 | 0.02 |
| DK0010244425 | A.P. Moeller-Maersk -A- | 85 | DKK | 12'160.00 | 138'755.05 | 0.08 |
| DK0010244508 | A.P. Moeller-Maersk -B- | 143 | DKK | 12'445.00 | 238'906.09 | 0.13 |
| DK00060079531 | DSV | 2'755 | DKK | 1'326.50 | 490'597.29 | 0.27 |
| DK0061539921 | Vestas Wind Systems | 28'474 | DKK | 199.00 | 760'672.72 | 0.41 |
| ES0105046009 | Aena | 1'554 | EUR | 148.90 | 231'390.60 | 0.13 |
| ES0109067019 | Amadeus IT Group -A- | 9'927 | EUR | 61.66 | 612'098.82 | 0.33 |
| ES0118900010 | Ferrovial | 4'864 | EUR | 27.09 | 131'765.76 | 0.07 |
| ES0125220311 | Acciona | 1'115 | EUR | 184.70 | 205'940.50 | 0.11 |
| ES0167050915 | ACS | 4'061 | EUR | 29.35 | 119'190.35 | 0.06 |
| FI0009003727 | Waertsilae Corp. | 6'590 | EUR | 8.688 | 57'253.92 | 0.03 |
| FI0009013403 | Kone -B- | 5'935 | EUR | 48.00 | 284'880.00 | 0.15 |
| FR0000039299 | Bolloré | 5'096 | EUR | 5.69 | 28'996.24 | 0.02 |
| FR0000051807 | Teleperformance | 1'650 | EUR | 221.70 | 365'805.00 | 0.20 |
| FR0000073272 | Safran | 4'466 | EUR | 136.54 | 609'787.64 | 0.33 |
| FR0000120503 | Bouygues | 7'869 | EUR | 31.09 | 244'647.21 | 0.13 |
| FR0000121121 | Eurazeo | 631 | EUR | 65.50 | 41'330.50 | 0.02 |
| FR0000121329 | Thales | 1'701 | EUR | 136.35 | 231'931.35 | 0.13 |
| FR0000121972 | Schneider Electric | 13'107 | EUR | 153.68 | 2'014'283.76 | 1.09 |
| FR0000125007 | Compagnie de Saint-Gobain | 4'800 | EUR | 52.32 | 251'136.00 | 0.14 |
| FR0000125486 | Vinci | 5'777 | EUR | 105.72 | 610'744.44 | 0.33 |
| FR0000130452 | Eiffage | 1'978 | EUR | 99.74 | 197'285.72 | 0.11 |
| FR0006174348 | Bureau Veritas | 7'519 | EUR | 26.47 | 199'027.93 | 0.11 |
| FR0010220475 | Alstom | 6'701 | EUR | 25.08 | 168'061.08 | 0.09 |
| FR0010307819 | Legrand | 6'265 | EUR | 84.08 | 526'761.20 | 0.29 |
| FR0010340141 | Aéroports de Paris | 1'279 | EUR | 131.65 | 168'380.35 | 0.09 |
| FR0010533075 | Getlink | 9'420 | EUR | 15.19 | 143'089.80 | 0.08 |
| FR0010908533 | Edenred | 6'158 | EUR | 54.54 | 335'857.32 | 0.18 |
| FR0011981968 | Worldline | 5'713 | EUR | 39.11 | 223'435.43 | 0.12 |
| FR0014004L86 | Dassault Aviation | 934 | EUR | 182.60 | 170'548.40 | 0.09 |
| GB0000536739 | Ashtead Group | 9'733 | GBP | 49.58 | 549'197.04 | 0.30 |
| GB0002634946 | BAE Systems | 85'444 | GBP | 9.826 | 955'505.68 | 0.52 |
| GB0004052071 | Halma | 7'197 | GBP | 22.29 | 182'572.98 | 0.10 |
| GB0031638363 | Intertek Group | 5'285 | GBP | 40.53 | 243'779.14 | 0.13 |
| GB00B0744B38 | Bunzl | 11'117 | GBP | 30.57 | 386'774.64 | 0.21 |
| GB00B082RF11 | Rentokil Initial | 62'857 | GBP | 5.916 | 423'210.81 | 0.23 |

| ISIN | Désignation | Nombre/Nominal | Monnaie | Cours | Valeur vénale | en % |
|-------------------|-----------------------------------|----------------|---------|----------|----------------------|--------------|
| GB00B19NLV48 | Experian | 14'799 | GBP | 26.60 | 448'011.28 | 0.24 |
| GB00B1WY2338 | Smiths Group | 12'343 | GBP | 17.165 | 241'123.47 | 0.13 |
| GB00B63H8491 | Rolls-Royce Holdings | 104'812 | GBP | 1.4902 | 177'758.55 | 0.10 |
| GB00BNR5MZ78 | Melrose Industries | 22'958 | GBP | 1.665 | 43'503.40 | 0.02 |
| GB00BWFQGN14 | Spirax-Sarco Engineering | 2'320 | GBP | 118.55 | 313'014.52 | 0.17 |
| IE0001827041 | CRH | 17'335 | EUR | 46.475 | 805'644.13 | 0.44 |
| IE0002424939 | DCC | 3'612 | GBP | 47.18 | 193'945.91 | 0.11 |
| IE0004927939 | Kingspan Group | 3'417 | EUR | 61.28 | 209'393.76 | 0.11 |
| IE00B1RR8406 | Smurfit Kappa Group | 4'403 | EUR | 33.33 | 146'751.99 | 0.08 |
| IT0004176001 | Prysmian | 5'617 | EUR | 38.70 | 217'377.90 | 0.12 |
| NL0000235190 | Airbus | 8'258 | EUR | 123.28 | 1'018'046.24 | 0.55 |
| NL0000379121 | Randstad | 2'071 | EUR | 54.60 | 113'076.60 | 0.06 |
| NL0000687663 | AerCap Holdings | 1'900 | USD | 56.23 | 98'338.48 | 0.05 |
| NL0010545661 | CNH Industrial | 18'810 | EUR | 14.08 | 264'844.80 | 0.14 |
| NL0012969182 | Adyen | 263 | EUR | 1'459.20 | 383'769.60 | 0.21 |
| NO0003043309 | Kongsberg Gruppen | 5'025 | NOK | 422.80 | 186'722.84 | 0.10 |
| SE0000108227 | Svenska Kullagerfabriken SKF -B- | 5'164 | SEK | 204.00 | 93'510.06 | 0.05 |
| SE0000113250 | Skanska -B- | 6'528 | SEK | 158.55 | 91'873.09 | 0.05 |
| SE0000115420 | Volvo -A- | 2'645 | SEK | 223.00 | 52'356.73 | 0.03 |
| SE0000115446 | Volvo -B- | 33'143 | SEK | 213.85 | 629'133.79 | 0.34 |
| SE0000163594 | Securitas -B- | 11'984 | SEK | 92.28 | 98'163.79 | 0.05 |
| SE0000667891 | Sandvik | 23'795 | SEK | 219.80 | 464'253.66 | 0.25 |
| SE0000695876 | Alfa Laval | 4'968 | SEK | 369.70 | 163'032.05 | 0.09 |
| SE0001515552 | Indutrade | 2'226 | SEK | 220.10 | 43'489.77 | 0.02 |
| SE0007100581 | Assa Abloy -B- | 24'637 | SEK | 248.30 | 543'008.32 | 0.29 |
| SE0010100958 | Latour Investment -B- | 3'324 | SEK | 210.60 | 62'138.58 | 0.03 |
| SE0015658109 | Epiroc -A- | 11'944 | SEK | 205.80 | 218'191.14 | 0.12 |
| SE0015658117 | Epiroc -B- | 6'029 | SEK | 176.45 | 94'429.76 | 0.05 |
| SE0015988019 | Nibe Industrier -B- | 37'661 | SEK | 117.80 | 393'803.05 | 0.21 |
| SE0017486889 | Atlas Copco -A- | 60'880 | SEK | 131.54 | 710'844.20 | 0.39 |
| SE0017486897 | Atlas Copco -B- | 42'416 | SEK | 119.18 | 448'719.59 | 0.24 |
| Industries | | | | | 26'283'796.04 | 14.24 |
| BE0974293251 | Anheuser-Busch InBev | 20'444 | EUR | 61.33 | 1'253'830.52 | 0.68 |
| CH0198251305 | Coca-Cola HBC nom. | 4'408 | GBP | 22.13 | 111'019.16 | 0.06 |
| DE0005190003 | BMW | 2'893 | EUR | 100.94 | 292'019.42 | 0.16 |
| DE0005190037 | BMW Vorz.-Akt. ohne Stimmrecht | 442 | EUR | 94.30 | 41'680.60 | 0.02 |
| DE0005200000 | Beiersdorf | 1'250 | EUR | 119.95 | 149'937.50 | 0.08 |
| DE0005439004 | Continental | 730 | EUR | 68.92 | 50'311.60 | 0.03 |
| DE0006048408 | Henkel | 3'258 | EUR | 67.00 | 218'286.00 | 0.12 |
| DE0006048432 | Henkel Vorz.-Akt. ohne Stimmrecht | 5'336 | EUR | 72.06 | 384'512.16 | 0.21 |
| DE0006969603 | Puma | 1'743 | EUR | 56.86 | 99'106.98 | 0.05 |
| DE0007030009 | Rheinmetall | 1'267 | EUR | 273.60 | 346'651.20 | 0.19 |
| DE0007100000 | Mercedes-Benz Group nom. | 11'460 | EUR | 70.78 | 811'138.80 | 0.44 |
| DE000A1EWWW0 | Adidas nom. | 3'922 | EUR | 162.78 | 638'423.16 | 0.35 |
| DE000PAG9113 | Dr. Ing. h.c. F. Porsche | 1'544 | EUR | 118.00 | 182'192.00 | 0.10 |
| DK0010181759 | Carlsberg -B- | 3'010 | DKK | 1'063.00 | 429'532.52 | 0.23 |
| DK0060252690 | Pandora | 1'535 | DKK | 655.40 | 135'055.14 | 0.07 |

| ISIN | Désignation | Nombre/Nominal | Monnaie | Cours | Valeur vénale | en % |
|------------------------------|---|----------------|---------|----------|----------------------|--------------|
| FR0000052292 | Hermes Intl | 434 | EUR | 1'864.00 | 808'976.00 | 0.44 |
| FR0000120321 | L'Oreal | 5'877 | EUR | 411.25 | 2'416'916.25 | 1.31 |
| FR0000120644 | Danone | 17'164 | EUR | 57.31 | 983'668.84 | 0.53 |
| FR0000120693 | Pernod-Ricard | 5'362 | EUR | 208.70 | 1'119'049.40 | 0.61 |
| FR0000121014 | LVMH | 6'865 | EUR | 844.40 | 5'796'806.00 | 3.12 |
| FR0000121709 | Seb | 1'268 | EUR | 104.80 | 132'886.40 | 0.07 |
| FR0000130395 | Remy Cointreau | 886 | EUR | 168.00 | 148'848.00 | 0.08 |
| FR0000131906 | Renault | 1'497 | EUR | 37.60 | 56'287.20 | 0.03 |
| FR0013176526 | Valeo | 5'555 | EUR | 18.91 | 105'045.05 | 0.06 |
| FR001400AJ45 | Cie Generale des Etablissements Michelin nom. | 14'024 | EUR | 28.145 | 394'705.48 | 0.21 |
| GB0000811801 | Barratt Developments | 15'660 | GBP | 4.665 | 83'141.59 | 0.05 |
| GB0002374006 | Diageo | 54'575 | GBP | 36.14 | 2'244'692.40 | 1.22 |
| GB0002875804 | British American Tobacco | 28'934 | GBP | 28.405 | 935'358.75 | 0.51 |
| GB0004544929 | Imperial Brands | 15'557 | GBP | 18.64 | 330'024.90 | 0.18 |
| GB0006731235 | Associated British Foods | 13'126 | GBP | 19.40 | 289'807.14 | 0.16 |
| GB0006825383 | Persimmon | 7'807 | GBP | 12.56 | 111'596.03 | 0.06 |
| GB0008782301 | Taylor Wimpey | 52'917 | GBP | 1.1895 | 71'636.54 | 0.04 |
| GB0031743007 | Burberry Group | 6'252 | GBP | 25.86 | 184'001.95 | 0.10 |
| GB00B10RZP78 | Unilever | 62'126 | EUR | 41.90 | 2'962'527.29 | 1.61 |
| GB00B24CGK77 | Reckitt Benckiser Group | 18'915 | GBP | 61.58 | 1'325'625.88 | 0.72 |
| GB00BDCPN049 | Coca-Cola Europacific Partners | 5'244 | EUR | 54.40 | 285'273.60 | 0.15 |
| GB00BLJNL82 | Berkeley Group Holdings | 3'491 | GBP | 41.97 | 166'749.20 | 0.09 |
| IE0004906560 | Kerry Group -A- | 4'070 | EUR | 92.00 | 374'440.00 | 0.20 |
| IT0004965148 | Moncler | 2'435 | EUR | 63.54 | 154'719.90 | 0.08 |
| NL0000008977 | Heineken Holding | 1'677 | EUR | 84.55 | 141'790.35 | 0.08 |
| NL0000009165 | Heineken | 6'650 | EUR | 99.06 | 658'749.00 | 0.36 |
| NL0011585146 | Ferrari | 1'117 | EUR | 249.30 | 278'468.10 | 0.15 |
| NL0014332678 | JDE Peet's | 5'626 | EUR | 26.82 | 150'889.32 | 0.08 |
| NL00150001Q9 | Stellantis | 25'483 | EUR | 16.728 | 426'279.62 | 0.23 |
| NL0015000IY2 | Universal Music Group | 13'095 | EUR | 23.305 | 305'178.98 | 0.17 |
| NL0015435975 | Davide Campari-Milano | 9'697 | EUR | 11.25 | 109'091.25 | 0.06 |
| NO0003054108 | Mowi | 14'078 | NOK | 193.40 | 239'289.60 | 0.13 |
| NO0003733800 | Orkla | 30'732 | NOK | 74.26 | 200'572.86 | 0.11 |
| NO0010310956 | SalMar | 2'090 | NOK | 455.80 | 83'723.43 | 0.05 |
| SE0000112724 | Svenska Cellulosa -B- | 20'244 | SEK | 136.45 | 245'195.11 | 0.13 |
| SE0001662230 | Husqvarna -B- | 10'303 | SEK | 89.84 | 82'162.83 | 0.04 |
| SE0009922164 | Essity -B- | 17'441 | SEK | 296.40 | 458'871.96 | 0.25 |
| SE0016589188 | Electrolux -B- | 12'338 | SEK | 125.92 | 137'905.45 | 0.07 |
| SE0016828511 | Embracer Group -B- | 19'924 | SEK | 48.47 | 85'721.84 | 0.05 |
| SE0016844831 | Volvo Car -B- | 8'727 | SEK | 45.195 | 35'010.42 | 0.02 |
| Biens de Consommation | | | | | 30'265'380.67 | 16.40 |

| | | | | | | |
|--------------|---------------------------|-------|-----|--------|------------|------|
| BE0003739530 | UCB | 2'569 | EUR | 82.44 | 211'788.36 | 0.11 |
| DE0005313704 | Carl Zeiss Meditec | 1'091 | EUR | 128.00 | 139'648.00 | 0.08 |
| DE0005785604 | Fresenius | 8'637 | EUR | 24.85 | 214'629.45 | 0.12 |
| DE0005785802 | Fresenius Medical Care | 3'902 | EUR | 39.10 | 152'568.20 | 0.08 |
| DE0006599905 | Merck | 3'568 | EUR | 171.55 | 612'090.40 | 0.33 |
| DE0007165631 | Sartorius ohne Stimmrecht | 584 | EUR | 387.00 | 226'008.00 | 0.12 |

| ISIN | Désignation | Nombre/Nominal | Monnaie | Cours | Valeur vénale | en % |
|--------------|--|----------------|---------|----------|----------------------|--------------|
| DE000SHL1006 | Siemens Healthineers | 5'087 | EUR | 53.02 | 269'712.74 | 0.15 |
| DK0010272202 | Genmab | 1'967 | DKK | 2'589.00 | 683'648.23 | 0.37 |
| DK0060336014 | Novozymes -B- | 6'421 | DKK | 350.90 | 302'470.01 | 0.16 |
| DK0060448595 | Coloplast -B- | 3'461 | DKK | 901.80 | 418'994.30 | 0.23 |
| DK0060534915 | Novo Nordisk -B- | 40'072 | DKK | 1'085.80 | 5'840'999.13 | 3.18 |
| DK0060738599 | Demant | 1'631 | DKK | 240.20 | 52'592.43 | 0.03 |
| ES0171996087 | Grifols -A- | 10'419 | EUR | 9.108 | 94'896.25 | 0.05 |
| FI0009014377 | Orion -B- | 4'550 | EUR | 41.19 | 187'414.50 | 0.10 |
| FR0000120578 | Sanofi | 18'630 | EUR | 100.24 | 1'867'471.20 | 1.01 |
| FR0000121667 | EssilorLuxottica | 6'873 | EUR | 166.00 | 1'140'918.00 | 0.62 |
| FR0010259150 | Ipsen | 1'485 | EUR | 101.50 | 150'727.50 | 0.08 |
| FR0013154002 | Sartorius Stedim Biotech | 604 | EUR | 282.00 | 170'328.00 | 0.09 |
| FR0013280286 | BioMerieux | 2'177 | EUR | 97.00 | 211'169.00 | 0.11 |
| FR0014000MR3 | Eurofins Scientific | 3'112 | EUR | 61.64 | 191'823.68 | 0.10 |
| GB0009223206 | Smith & Nephew | 13'085 | GBP | 11.22 | 167'086.56 | 0.09 |
| GB0009895292 | AstraZeneca | 37'591 | GBP | 112.32 | 4'805'249.24 | 2.60 |
| GB00B0LCW083 | Hikma Pharmaceuticals | 4'760 | GBP | 16.75 | 90'739.57 | 0.05 |
| GB00BMX86B70 | Haleon | 70'068 | GBP | 3.22 | 256'773.70 | 0.14 |
| GB00BN7SWP63 | GSK | 105'792 | GBP | 14.29 | 1'720'521.09 | 0.93 |
| IT0003492391 | Dia Sorin | 1'097 | EUR | 97.06 | 106'474.82 | 0.06 |
| IT0003828271 | Recordati Industria Chimica e Farmaceutica | 2'626 | EUR | 38.96 | 102'308.96 | 0.06 |
| IT0004056880 | Amplifon | 2'999 | EUR | 31.94 | 95'788.06 | 0.05 |
| NL0000009538 | Royal Philips | 13'470 | EUR | 16.836 | 226'780.92 | 0.12 |
| NL0010832176 | Argenx | 868 | EUR | 340.70 | 295'727.60 | 0.16 |
| NL0012169213 | Qiagen | 5'213 | EUR | 41.91 | 218'476.83 | 0.12 |
| SE0000202624 | Getinge -B- | 5'568 | SEK | 252.70 | 124'895.39 | 0.07 |
| Santé | | | | | 21'350'720.12 | 11.57 |
| BE0974259880 | D'leteren Group | 577 | EUR | 178.90 | 103'225.30 | 0.06 |
| DE0008232125 | Deutsche Lufthansa nom. | 7'772 | EUR | 10.26 | 79'740.72 | 0.04 |
| DE000A161408 | HelloFresh | 2'794 | EUR | 21.91 | 61'216.54 | 0.03 |
| DE000ZAL1111 | Zalando | 4'707 | EUR | 38.54 | 181'407.78 | 0.10 |
| ES0148396007 | Industria de Diseno Textil | 22'977 | EUR | 30.90 | 709'989.30 | 0.38 |
| FI0009000202 | Kesko -B- | 10'348 | EUR | 19.805 | 204'942.14 | 0.11 |
| FR0000120172 | Carrefour | 10'885 | EUR | 18.63 | 202'787.55 | 0.11 |
| FR0000120404 | Accor | 1'320 | EUR | 29.97 | 39'560.40 | 0.02 |
| FR0000121220 | Sodexo | 1'316 | EUR | 90.06 | 118'518.96 | 0.06 |
| FR0000121485 | Kering | 1'776 | EUR | 600.00 | 1'065'600.00 | 0.58 |
| FR0000127771 | Vivendi | 22'871 | EUR | 9.30 | 212'700.30 | 0.12 |
| FR0000130577 | Publicis Group | 10 | EUR | 71.78 | 717.80 | 0.00 |
| FR0013451333 | La Francaise des Jeux | 3'790 | EUR | 38.39 | 145'498.10 | 0.08 |
| GB0006776081 | Pearson | 19'875 | GBP | 8.444 | 190'998.65 | 0.10 |
| GB0032089863 | Next | 2'272 | GBP | 65.72 | 169'934.21 | 0.09 |
| GB0033195214 | Kingfisher | 74'766 | GBP | 2.612 | 222'255.37 | 0.12 |
| GB00B019KW72 | J. Sainsbury | 45'938 | GBP | 2.787 | 145'708.21 | 0.08 |
| GB00B1KJJ408 | Whitbread | 2'922 | GBP | 29.87 | 99'332.27 | 0.05 |
| GB00B2B0DG97 | RELX | 50'800 | GBP | 26.18 | 1'513'590.17 | 0.84 |
| GB00B3MBS747 | Ocado Group | 13'272 | GBP | 5.35 | 80'810.00 | 0.04 |

| ISIN | Désignation | Nombre/Nominal | Monnaie | Cours | Valeur vénale | en % |
|-----------------------------------|-------------------------------------|----------------|---------|----------|----------------------|-------------|
| GB00BD6K4575 | Compass Group | 17'680 | GBP | 20.33 | 409'067.13 | 0.22 |
| GB00BHJYC057 | InterContinental Hotels Group | 3'134 | GBP | 53.12 | 189'466.31 | 0.10 |
| GB00BLGZ9862 | Tesco | 219'971 | GBP | 2.657 | 665'168.89 | 0.36 |
| GB00BM8Q5M07 | JD Sports Fashion | 32'625 | GBP | 1.7775 | 65'998.66 | 0.04 |
| GB00BMJ6DW54 | Informa | 24'560 | GBP | 6.926 | 193'591.28 | 0.10 |
| GB00BVYVFW23 | Auto Trader Group | 25'384 | GBP | 6.162 | 178'015.04 | 0.10 |
| IE00BWT6H894 | Flutter Entertainment | 3'323 | EUR | 167.65 | 557'100.95 | 0.30 |
| IM00B5VQMV65 | Entain | 15'383 | GBP | 12.565 | 219'977.61 | 0.12 |
| JE00B8KF9B49 | WPP nom. | 22'513 | GBP | 9.586 | 245'609.83 | 0.13 |
| NL0000395903 | Wolters Kluwer | 7'224 | EUR | 116.35 | 840'512.40 | 0.46 |
| NL0011794037 | Koninklijke Ahold Delhaize | 30'028 | EUR | 31.49 | 945'581.72 | 0.51 |
| NL0012015705 | Just Eat Takeaway.com | 2'380 | EUR | 17.53 | 41'721.40 | 0.02 |
| PTJMT0AE0001 | Jeronimo Martins | 7'697 | EUR | 21.62 | 166'409.14 | 0.09 |
| SE0000106270 | Hennes & Mauritz -B- | 16'205 | SEK | 147.82 | 212'629.82 | 0.12 |
| SE0012673267 | Evolution | 1'533 | SEK | 1'388.20 | 188'901.82 | 0.10 |
| Services aux Consommateurs | | | | | 10'668'285.77 | 5.78 |
| DE0005557508 | Deutsche Telekom nom. | 41'491 | EUR | 22.35 | 927'323.85 | 0.49 |
| DE000A1J5RX9 | Telefonica Deutschland Holding nom. | 51'843 | EUR | 2.837 | 147'078.59 | 0.08 |
| ES0105066007 | Cellnex Telecom | 9'790 | EUR | 35.76 | 350'090.40 | 0.19 |
| ES0178430E18 | Telefonica | 99'193 | EUR | 3.973 | 394'093.79 | 0.21 |
| FI0009007884 | Elisa -A- | 5'169 | EUR | 55.56 | 287'189.64 | 0.16 |
| FR0000133308 | Orange | 51'015 | EUR | 10.952 | 558'716.28 | 0.30 |
| GB0030913577 | BT Group | 199'355 | GBP | 1.458 | 330'795.51 | 0.18 |
| GB00BH4HKS39 | Vodafone Group | 719'964 | GBP | 0.893 | 731'706.96 | 0.40 |
| IT0003497168 | Telecom Italia nom. | 181'962 | EUR | 0.3042 | 55'352.84 | 0.03 |
| IT0005090300 | Infrastrutture Wireless Italiane | 16'345 | EUR | 12.12 | 198'101.40 | 0.11 |
| NL0000009082 | Koninklijke KPN | 110'709 | EUR | 3.256 | 360'468.50 | 0.20 |
| NO0010063308 | Telenor | 23'252 | NOK | 122.70 | 250'744.42 | 0.14 |
| SE0000667925 | Telia | 88'221 | SEK | 26.37 | 206'501.90 | 0.11 |
| SE0005190238 | Tele2 -B- | 20'422 | SEK | 103.25 | 187'167.43 | 0.10 |
| Télécommunications | | | | | 4'985'331.51 | 2.70 |
| AT0000746409 | Verbund -A- | 2'066 | EUR | 80.00 | 165'280.00 | 0.09 |
| BE0003822393 | Elia Group | 1'451 | EUR | 121.60 | 176'441.60 | 0.10 |
| DE000ENAG999 | E.ON nom. | 65'499 | EUR | 11.50 | 753'238.50 | 0.41 |
| DK0060094928 | Orsted | 5'461 | DKK | 583.40 | 427'695.70 | 0.23 |
| ES0116870314 | Naturgy Energy Group | 6'950 | EUR | 27.75 | 192'862.50 | 0.10 |
| ES0127797019 | EDP Renovaveis | 8'074 | EUR | 21.09 | 170'280.66 | 0.09 |
| ES0130670112 | Endesa | 12'906 | EUR | 20.00 | 258'120.00 | 0.14 |
| ES0130960018 | Enagas | 11'594 | EUR | 17.70 | 205'213.80 | 0.11 |
| ES0144580Y14 | Iberdrola | 156'530 | EUR | 11.485 | 1'797'747.05 | 0.98 |
| ES0173093024 | Red Electrica Corp. | 16'930 | EUR | 16.20 | 274'266.00 | 0.15 |
| FI0009007132 | Fortum Corp. | 3'241 | EUR | 14.115 | 45'746.72 | 0.02 |
| FR0000124141 | Veolia Environnement | 6'942 | EUR | 28.40 | 197'152.80 | 0.11 |
| FR0010208488 | Engie | 39'399 | EUR | 14.574 | 574'201.03 | 0.31 |
| GB0007908733 | SSE | 30'439 | GBP | 18.03 | 624'598.67 | 0.34 |
| GB00B1FH8J72 | Severn Trent | 9'135 | GBP | 28.79 | 299'312.71 | 0.16 |

| ISIN | Désignation | Nombre/Nominal | Monnaie | Cours | Valeur vénale | en % |
|-----------------------------------|------------------------------------|----------------|---------|---------|---------------------|-------------|
| GB00B39J2M42 | United Utilities Group | 25'139 | GBP | 10.60 | 303'269.55 | 0.16 |
| GB00BDR05C01 | National Grid nom. | 98'927 | GBP | 10.965 | 1'234'520.83 | 0.67 |
| IT0003128367 | Enel | 195'396 | EUR | 5.627 | 1'099'493.29 | 0.60 |
| IT0003153415 | Snam | 63'975 | EUR | 4.889 | 312'773.78 | 0.17 |
| IT0003242622 | Terna | 44'518 | EUR | 7.566 | 336'823.19 | 0.18 |
| PTEDP0AM0009 | EDP-Energias de Portugal | 79'040 | EUR | 5.016 | 396'464.64 | 0.21 |
| Services aux Collectivités | | | | | 9'845'503.02 | 5.33 |
| AT0000652011 | Erste Group Bank | 5'496 | EUR | 30.50 | 167'628.00 | 0.09 |
| BE0003565737 | KBC Group | 4'767 | EUR | 63.30 | 301'751.10 | 0.16 |
| BE0003717312 | Sofina | 333 | EUR | 206.40 | 68'731.20 | 0.04 |
| BE0003797140 | GBL | 1'347 | EUR | 78.50 | 105'739.50 | 0.06 |
| BE0974264930 | Ageas | 2'416 | EUR | 39.86 | 96'301.76 | 0.05 |
| BE0974349814 | WDP Rg Registered Shs | 5'014 | EUR | 27.32 | 136'982.48 | 0.07 |
| DE0005140008 | Deutsche Bank nom. | 24'103 | EUR | 9.356 | 225'507.67 | 0.12 |
| DE0005810055 | Deutsche Boerse nom. | 5'153 | EUR | 179.45 | 924'705.85 | 0.50 |
| DE0008402215 | Hannover Rueck | 649 | EUR | 180.35 | 117'047.15 | 0.06 |
| DE0008404005 | Allianz nom. | 9'972 | EUR | 212.80 | 2'122'041.60 | 1.15 |
| DE0008430026 | Muenchener Rueckversicherungs nom. | 3'206 | EUR | 322.50 | 1'033'935.00 | 0.56 |
| DE000A1ML7J1 | Vonovia nom. | 8'205 | EUR | 17.34 | 142'274.70 | 0.08 |
| DE000CBK1001 | Commerzbank | 13'022 | EUR | 9.702 | 126'339.44 | 0.07 |
| DE000LEG1110 | LEG Immobilien | 2'867 | EUR | 50.48 | 144'726.16 | 0.08 |
| DK0010274414 | Danske Bank | 6'668 | DKK | 138.00 | 123'529.58 | 0.07 |
| DK0006036678 | Tryg | 13'518 | DKK | 149.90 | 272'025.97 | 0.15 |
| ES0113211835 | BBVA | 126'253 | EUR | 6.571 | 829'608.46 | 0.45 |
| ES0113900J37 | Banco Santander | 400'215 | EUR | 3.426 | 1'371'136.59 | 0.74 |
| ES0140609019 | Caixabank | 97'279 | EUR | 3.584 | 348'647.94 | 0.19 |
| FI0009003305 | Sampo -A- | 12'774 | EUR | 43.48 | 555'413.52 | 0.30 |
| FI4000297767 | Nordea Bank | 84'814 | SEK | 110.64 | 832'955.22 | 0.45 |
| FR0000045072 | Credit Agricole | 13'580 | EUR | 10.398 | 141'204.84 | 0.08 |
| FR0000064578 | Covivio | 672 | EUR | 53.60 | 36'019.20 | 0.02 |
| FR0000120628 | AXA | 46'428 | EUR | 28.165 | 1'307'644.62 | 0.71 |
| FR0000121204 | Wendel | 670 | EUR | 97.35 | 65'224.50 | 0.04 |
| FR0000121964 | Klepierre | 5'395 | EUR | 20.85 | 112'485.75 | 0.06 |
| FR0000130809 | Societe Generale | 16'275 | EUR | 20.785 | 338'275.88 | 0.18 |
| FR0000131104 | BNP Paribas -A- | 27'226 | EUR | 55.21 | 1'503'147.46 | 0.81 |
| FR0004125920 | Amundi | 1'205 | EUR | 58.05 | 69'950.25 | 0.04 |
| FR0010040865 | Gecina | 1'666 | EUR | 95.55 | 159'186.30 | 0.09 |
| FR0013326246 | Unibail-Rodamco-Westfield | 1'773 | EUR | 49.385 | 87'559.61 | 0.05 |
| GB0001367019 | British Land | 13'853 | GBP | 3.878 | 61'140.16 | 0.03 |
| GB0004082847 | Standard Chartered | 50'170 | GBP | 6.142 | 350'694.42 | 0.19 |
| GB0005405286 | HSBC Holdings | 463'105 | GBP | 5.497 | 2'897'211.18 | 1.54 |
| GB0005603997 | Legal & General Group | 122'061 | GBP | 2.389 | 331'870.02 | 0.18 |
| GB0007099541 | Prudential | 64'115 | GBP | 11.02 | 804'111.34 | 0.44 |
| GB0007669376 | St.James's Place | 8'962 | GBP | 12.11 | 123'516.23 | 0.07 |
| GB0008706128 | Lloyds Banking Group | 1'659'845 | GBP | 0.47675 | 900'602.56 | 0.49 |
| GB0031348658 | Barclays | 380'180 | GBP | 1.458 | 630'843.65 | 0.34 |
| GB00B02J6398 | Admiral Group | 6'868 | GBP | 20.38 | 159'297.67 | 0.09 |

| ISIN | Désignation | Nombre/Nominal | Monnaie | Cours | Valeur vénale | en % |
|-----------------------------|-----------------------------------|----------------|---------|--------|----------------------|--------------|
| GB00B0SWJX34 | London Stock Exchange Group | 9'208 | GBP | 78.68 | 824'526.48 | 0.45 |
| GB00B1VZ0M25 | Hergreaves Lans | 13'744 | GBP | 7.994 | 125'040.95 | 0.07 |
| GB00B1YW4409 | 3i Group | 18'783 | GBP | 16.85 | 360'196.77 | 0.20 |
| GB00B5ZN1N88 | Segro REIT | 36'259 | GBP | 7.676 | 316'756.64 | 0.17 |
| GB00BF8Q6K64 | Abrdn | 35'244 | GBP | 2.035 | 81'625.25 | 0.04 |
| GB00BGXQNP29 | Phoenix Group Holdings | 13'746 | GBP | 5.464 | 85'479.50 | 0.05 |
| GB00BKFB1C65 | M&G | 22'183 | GBP | 1.98 | 49'987.38 | 0.03 |
| GB00BM8PJY71 | NatWest Group | 99'295 | GBP | 2.636 | 297'884.38 | 0.16 |
| GB00BP9LHF23 | Schroders | 13'941 | GBP | 4.60 | 72'983.84 | 0.04 |
| GB00BPQY8M80 | Aviva | 69'807 | GBP | 4.042 | 321'122.12 | 0.17 |
| GB00BYW0PQ60 | Land Securities Group REIT | 24'250 | GBP | 6.212 | 171'442.36 | 0.09 |
| IT0000062072 | Assicurazioni Generali | 29'785 | EUR | 18.38 | 547'448.30 | 0.30 |
| IT0000062957 | Mediobanca | 5'587 | EUR | 9.268 | 51'780.32 | 0.03 |
| IT0000072170 | FinecoBank | 6'426 | EUR | 14.14 | 90'863.64 | 0.05 |
| IT0000072618 | Intesa Sanpaolo nom. | 378'132 | EUR | 2.3675 | 895'227.51 | 0.49 |
| IT0003796171 | Poste Italiane | 10'879 | EUR | 9.412 | 102'393.15 | 0.06 |
| IT0005239360 | UniCredit | 16'199 | EUR | 17.41 | 282'024.59 | 0.15 |
| IT0005366767 | Nexi | 6'570 | EUR | 7.486 | 49'183.02 | 0.03 |
| LU1673108939 | Aroundtown | 17'265 | EUR | 1.313 | 22'668.95 | 0.01 |
| NL0000303709 | Aegon | 28'188 | EUR | 3.951 | 111'370.79 | 0.06 |
| NL0006294274 | Euronext | 1'951 | EUR | 70.58 | 137'701.58 | 0.07 |
| NL0010773842 | NN Group | 4'852 | EUR | 33.46 | 162'347.92 | 0.09 |
| NL0011540547 | ABN Amro Bank | 3'665 | EUR | 14.62 | 53'582.30 | 0.03 |
| NL0011821202 | ING Group | 90'713 | EUR | 10.93 | 991'493.09 | 0.54 |
| NL0012059018 | Exor Holding | 1'290 | EUR | 75.84 | 97'833.60 | 0.05 |
| NO0010161896 | DNB Bank A | 25'542 | NOK | 187.35 | 420'566.81 | 0.23 |
| NO0010582521 | Gjensidige Forsikring | 9'858 | NOK | 171.30 | 148'413.21 | 0.08 |
| SE0000107203 | Industrivaerden -C- | 3'636 | SEK | 279.20 | 90'111.71 | 0.05 |
| SE0000108847 | Lundberg -B- | 1'304 | SEK | 468.70 | 54'251.84 | 0.03 |
| SE0000148884 | Skandinaviska Enskilda Banken -A- | 31'314 | SEK | 114.35 | 317'845.93 | 0.17 |
| SE0000190126 | Industrivaerden -A- | 3'087 | SEK | 279.70 | 76'642.74 | 0.04 |
| SE0000242455 | Swedbank -A- | 23'710 | SEK | 170.15 | 358'100.93 | 0.19 |
| SE0005127818 | AB Sagax | 1'970 | SEK | 238.80 | 41'758.27 | 0.02 |
| SE0007100599 | Svenska Handelsbanken -A- | 41'119 | SEK | 89.84 | 327'909.67 | 0.18 |
| SE0012853455 | EQT | 4'725 | SEK | 210.60 | 88'328.76 | 0.05 |
| SE0015810247 | Kinnevik -B- | 4'887 | SEK | 154.50 | 67'021.29 | 0.04 |
| SE0015811955 | Investor -A- | 5'225 | SEK | 211.20 | 97'953.99 | 0.05 |
| SE0015811963 | Investor -B- | 18'371 | SEK | 206.05 | 336'006.25 | 0.18 |
| SE0015949201 | Lifco | 2'822 | SEK | 223.00 | 55'860.37 | 0.03 |
| SE0017832488 | Fastighets AB Balder -B- | 4'860 | SEK | 42.51 | 18'338.73 | 0.01 |
| Sociétés Financières | | | | | 28'929'089.46 | 15.67 |
| DE0005089031 | United Internet | 3'273 | EUR | 15.87 | 51'942.51 | 0.03 |
| DE0005158703 | Bechtle Aktiengesellschaft | 3'590 | EUR | 43.99 | 157'924.10 | 0.09 |
| DE0006231004 | Infineon Technologies nom. | 30'415 | EUR | 37.68 | 1'146'037.20 | 0.62 |
| DE0006452907 | Nemetschek | 1'435 | EUR | 63.28 | 90'806.80 | 0.05 |
| DE0007164600 | SAP | 24'099 | EUR | 116.06 | 2'796'929.94 | 1.52 |
| DE000A12DM80 | Scout24 | 1'025 | EUR | 54.70 | 56'067.50 | 0.03 |

| ISIN | Désignation | Nombre/Nominal | Monnaie | Cours | Valeur vénale | en % |
|--------------------|-----------------------------|----------------|---------|--------|----------------------|-------------|
| DE000A2E4K43 | Delivery Hero | 2'414 | EUR | 31.37 | 75'727.18 | 0.04 |
| FI0009000681 | Nokia | 119'372 | EUR | 4.5155 | 539'024.27 | 0.29 |
| FR0000125338 | Capgemini | 556 | EUR | 170.75 | 94'937.00 | 0.05 |
| FR0014003TT8 | Dassault Systemes | 18'233 | EUR | 37.875 | 690'574.88 | 0.37 |
| GB00B8C3BL03 | Sage Group | 38'663 | GBP | 7.75 | 341'013.99 | 0.18 |
| NL0000226223 | STMicroelectronics | 14'830 | EUR | 48.955 | 726'002.65 | 0.39 |
| NL0000334118 | Asm Intl | 484 | EUR | 371.90 | 179'999.60 | 0.10 |
| NL0010273215 | ASML Holding | 9'585 | EUR | 625.20 | 5'992'542.00 | 3.25 |
| NL0013654783 | Prosus | 20'200 | EUR | 71.94 | 1'453'188.00 | 0.79 |
| NO0010844038 | Adevinta | 7'360 | NOK | 74.25 | 48'028.68 | 0.03 |
| SE0000108656 | Telefon AB L.M.Ericsson -B- | 80'580 | SEK | 60.60 | 433'452.82 | 0.23 |
| SE0015961909 | Hexagon -B- | 17'416 | SEK | 118.85 | 183'734.01 | 0.10 |
| Technologie | | | | | 15'057'933.13 | 8.16 |

| | | | | | | |
|---------------------------------------|--|--|--|--|-------------|-------------|
| Instruments financiers dérivés | | | | | 0.00 | 0.00 |
|---------------------------------------|--|--|--|--|-------------|-------------|

| | | | | | | |
|-------------|------------------|-----|-----|----------|-------|------|
| EUX.DES0623 | DJ EURO STOXX 50 | 268 | EUR | 4'261.00 | 0.00* | 0.00 |
| FTSE1000623 | FTSE INDEX 100 | 67 | GBP | 7'639.00 | 0.00* | 0.00 |

| | | | | | | |
|----------------|--|--|--|--|--------------|-------------|
| Futures | | | | | 0.00* | 0.00 |
|----------------|--|--|--|--|--------------|-------------|

Valeurs mobilières évaluées selon un modèle

| | | | | | | |
|--|--|--|--|--|--------------|-------------|
| Actions et autres titres de participation et droits-valeurs | | | | | 55.88 | 0.00 |
|--|--|--|--|--|--------------|-------------|

| | | | | | | |
|--------------|------------|-----|-----|------|-------|------|
| GB00B7FC0762 | NMC Health | 982 | GBP | 0.05 | 55.88 | 0.00 |
|--------------|------------|-----|-----|------|-------|------|

| | | | | | | |
|--------------|--|--|--|--|--------------|-------------|
| Santé | | | | | 55.88 | 0.00 |
|--------------|--|--|--|--|--------------|-------------|

*Les contrats sur futures ouverts sont sans valeur vénale car le résultat de la réévaluation est porté quotidiennement en augmentation/diminution du solde des avoirs en banque à vue.

| Inventaire résumé | Valeur vénale | en % |
|---|-----------------------|---------------|
| Avoirs en banque à vue | 16'981'527.40 | 9.20 |
| Actions et autres titres de participation et droits-valeurs | 167'142'775.14 | 90.56 |
| Autres actifs | 431'749.30 | 0.24 |
| Fortune totale du fonds à la fin de la période comptable | 184'556'051.84 | 100.00 |
| Autres engagements | -260'697.17 | |
| Fortune nette du fonds à la fin de la période comptable | 184'295'354.67 | |

| | | |
|-----------------|-----|---------------------|
| Cours de change | CHF | 1 = EUR 1.007557 |
| | DKK | 100 = EUR 13.424443 |
| | GBP | 1 = EUR 1.138086 |
| | NOK | 100 = EUR 8.788736 |
| | SEK | 100 = EUR 8.876504 |
| | USD | 1 = EUR 0.920453 |

Risques sur instruments financiers dérivés selon l'approche Commitment I

| Engagement du fonds | % de la fortune nette | Montant |
|---|------------------------------|----------------|
| Total des positions augmentant l'engagement | 9% | 17'383'666.66 |
| Total des positions réduisant l'engagement | 0% | 0.00 |
| Informations supplémentaires et opérations hors-bilan | | |
| Valeurs mobilières prêtées à la date du bilan | | 0.00 |
| Valeurs mobilières mises en pension à la date du bilan | | 0.00 |
| Montant du compte prévu pour être réinvesti | | 0.00 |
| Type et montant des sûretés acceptées | | |
| Aucune sûreté acceptée | | 0.00 |
| Contreparties pour les opérations over-the-counter (OTC) | | |
| Aucune | | |

Liste des transactions pendant la période comptable

| ISIN | Désignation | Achats 1) | Ventes 2) |
|------|-------------|-----------|-----------|
|------|-------------|-----------|-----------|

Positions ouvertes à la fin de la période comptable

Actions et autres titres de participation et droits-valeurs

| | | | |
|--------------|------------------------------------|--------|--------|
| AT0000652011 | Erste Group Bank | 0 | 2'136 |
| AT0000937503 | Voestalpine | 0 | 1'531 |
| BE0003470755 | Solvay | 0 | 800 |
| BE0003565737 | KBC Group | 0 | 1'962 |
| BE0003797140 | GBL | 0 | 492 |
| BE0974259880 | D'leteren Group | 577 | 0 |
| BE0974293251 | Anheuser-Busch InBev | 2'464 | 1'462 |
| BE0974320526 | Umicore | 2'059 | 1'632 |
| BE0974349814 | WDP Rg Registered Shs | 5'014 | 0 |
| DE0005140008 | Deutsche Bank nom. | 0 | 5'165 |
| DE0005158703 | Bechtle Aktiengesellschaft | 1'556 | 0 |
| DE0005190003 | BMW | 0 | 1'391 |
| DE0005200000 | Beiersdorf | 0 | 1'872 |
| DE0005439004 | Continental | 0 | 627 |
| DE0005552004 | Deutsche Post nom. | 16'505 | 1'792 |
| DE0005557508 | Deutsche Telekom nom. | 4'182 | 6'433 |
| DE0005785604 | Fresenius | 2'132 | 0 |
| DE0005810055 | Deutsche Boerse nom. | 0 | 387 |
| DE0006062144 | Covestro | 0 | 1'029 |
| DE0006231004 | Infineon Technologies nom. | 0 | 3'400 |
| DE0006599905 | Merck | 0 | 311 |
| DE0006969603 | Puma | 0 | 629 |
| DE0007030009 | Rheinmetall | 1'267 | 0 |
| DE0007100000 | Mercedes-Benz Group nom. | 0 | 2'311 |
| DE0007164600 | SAP | 0 | 3'694 |
| DE0007165631 | Sartorius ohne Stimmrecht | 212 | 0 |
| DE0007236101 | Siemens nom. | 0 | 2'722 |
| DE0008402215 | Hannover Rueck | 0 | 315 |
| DE0008404005 | Allianz nom. | 0 | 897 |
| DE0008430026 | Muenchener Rueckversicherungs nom. | 0 | 329 |
| DE000A0D9PT0 | MTU Aero Engines Finance | 0 | 580 |
| DE000A12DM80 | Scout24 | 0 | 1'364 |
| DE000A1DAHH0 | Brenntag | 0 | 2'080 |
| DE000A1EWWW0 | Adidas nom. | 0 | 989 |
| DE000BASF111 | BASF | 3'145 | 1'399 |
| DE000BAY0017 | Bayer nom. | 17'114 | 0 |
| DE000CBK1001 | Commerzbank | 0 | 18'133 |
| DE000DTR0CK8 | Daimler Truck Holding Issue 2021 | 4'488 | 2'873 |

1) Les achats englobent entre autres les transactions suivantes: achats / titres gratuits / conversions / changements de raisons sociales / splits / dividendes en actions/en espèces / répartitions des titres / transferts / échanges entre sociétés / distributions droits de souscription et d'options

2) Les ventes englobent entre autres les transactions suivantes: ventes / tirages au sort / sorties après échéance / exercices de droits de souscription et d'options / conversions / reverse-splits / remboursements / transferts / échanges entre sociétés

| ISIN | Désignation | Achats 1) | Ventes 2) |
|--------------|----------------------------|-----------|-----------|
| DE000ENER6Y0 | Siemens Energy | 5'337 | 0 |
| DE000KBX1006 | Knorr-Bremse | 1'089 | 0 |
| DE000LEG1110 | LEG Immobilien | 441 | 0 |
| DE000PAG9113 | Dr. Ing. h.c. F. Porsche | 1'544 | 0 |
| DE000ZAL1111 | Zalando | 0 | 1'396 |
| DK0010274414 | Danske Bank | 0 | 5'154 |
| DK0060079531 | DSV | 0 | 362 |
| DK0060094928 | Orsted | 688 | 0 |
| DK0060252690 | Pandora | 0 | 1'204 |
| DK0060448595 | Coloplast -B- | 0 | 371 |
| DK0060534915 | Novo Nordisk -B- | 0 | 5'757 |
| DK0061539921 | Vestas Wind Systems | 2'400 | 0 |
| ES0105046009 | Aena | 596 | 0 |
| ES0105066007 | Cellnex Telecom | 1'413 | 0 |
| ES0109067019 | Amadeus IT Group -A- | 0 | 1'223 |
| ES0113211835 | BBVA | 0 | 41'752 |
| ES0113900J37 | Banco Santander | 208'689 | 20'088 |
| ES0116870314 | Naturgy Energy Group | 0 | 2'401 |
| ES0125220311 | Acciona | 1'115 | 0 |
| ES0127797019 | EDP Renovaveis | 4'066 | 0 |
| ES0144580Y14 | Iberdrola | 4'230 | 6'286 |
| ES0148396007 | Industria de Diseno Textil | 0 | 4'327 |
| ES0167050915 | ACS | 68 | 0 |
| ES0171996087 | Grifols -A- | 3'945 | 0 |
| ES0173516115 | Repsol | 4'695 | 25'886 |
| ES0178430E18 | Telefonica | 54'248 | 10'773 |
| FI0009000681 | Nokia | 0 | 42'109 |
| FI0009003305 | Sampo -A- | 5'550 | 1'563 |
| FI0009003727 | Waertsilae Corp. | 0 | 5'269 |
| FI0009005961 | Stora Enso -R- | 0 | 3'393 |
| FI0009005987 | UPM-Kymmene | 1'255 | 0 |
| FI0009007132 | Fortum Corp. | 0 | 4'329 |
| FI4000297767 | Nordea Bank | 5'589 | 9'313 |
| FR0000051807 | Teleperformance | 0 | 186 |
| FR0000052292 | Hermes Intl | 0 | 59 |
| FR0000064578 | Covivio | 0 | 1'645 |
| FR0000073272 | Safran | 2'137 | 508 |
| FR0000120073 | Air Liquide | 645 | 0 |
| FR0000120271 | TotalEnergies | 1'599 | 1'766 |
| FR0000120321 | L'Oreal | 0 | 946 |
| FR0000120503 | Bouygues | 2'356 | 0 |
| FR0000120578 | Sanofi | 8'695 | 2'450 |

1) Les achats englobent entre autres les transactions suivantes: achats / titres gratuits / conversions / changements de raisons sociales / splits / dividendes en actions/en espèces / répartitions des titres / transferts / échanges entre sociétés / distributions droits de souscription et d'options

2) Les ventes englobent entre autres les transactions suivantes: ventes / tirages au sort / sorties après échéance / exercices de droits de souscription et d'options / conversions / reverse-splits / remboursements / transferts / échanges entre sociétés

| ISIN | Désignation | Achats 1) | Ventes 2) |
|--------------|---|-----------|-----------|
| FR0000120628 | AXA | 0 | 3'502 |
| FR0000120644 | Danone | 0 | 2'262 |
| FR0000120693 | Pernod-Ricard | 0 | 349 |
| FR0000121014 | LVMH | 3'468 | 276 |
| FR0000121121 | Eurazeo | 0 | 1'065 |
| FR0000121485 | Kering | 0 | 166 |
| FR0000121667 | EssilorLuxottica | 0 | 555 |
| FR0000121709 | Seb | 658 | 0 |
| FR0000121972 | Schneider Electric | 0 | 1'162 |
| FR0000125338 | Capgemini | 0 | 3'464 |
| FR0000125486 | Vinci | 0 | 752 |
| FR0000130395 | Remy Cointreau | 317 | 0 |
| FR0000130577 | Publicis Group | 280 | 5'454 |
| FR0000130809 | Societe Generale | 0 | 4'914 |
| FR0000131104 | BNP Paribas -A- | 0 | 2'157 |
| FR0000133308 | Orange | 0 | 4'621 |
| FR0006174348 | Bureau Veritas | 0 | 1'613 |
| FR0010040865 | Gecina | 579 | 566 |
| FR0010208488 | Engie | 27'441 | 9'767 |
| FR0010220475 | Alstom | 2'468 | 5'684 |
| FR0010307819 | Legrand | 0 | 1'060 |
| FR0010313833 | Arkema | 0 | 649 |
| FR0010340141 | Aéroports de Paris | 772 | 0 |
| FR0013154002 | Sartorius Stedim Biotech | 155 | 0 |
| FR0013280286 | BioMerieux | 857 | 0 |
| FR0013326246 | Unibail-Rodamco-Westfield | 0 | 1'974 |
| FR0014000MR3 | Eurofins Scientific | 821 | 0 |
| FR0014003TT8 | Dassault Systemes | 0 | 1'479 |
| FR0014004L86 | Dassault Aviation | 684 | 0 |
| FR001400AJ45 | Cie Generale des Etablissements Michelin nom. | 14'024 | 0 |
| GB0000456144 | Antofagasta | 4'346 | 5'444 |
| GB0000536739 | Ashtead Group | 0 | 1'499 |
| GB0000811801 | Barratt Developments | 0 | 11'316 |
| GB0001367019 | British Land | 0 | 11'398 |
| GB0002374006 | Diageo | 0 | 8'901 |
| GB0002634946 | BAE Systems | 0 | 15'531 |
| GB0002875804 | British American Tobacco | 0 | 3'456 |
| GB0004082847 | Standard Chartered | 0 | 19'211 |
| GB0005405286 | HSBC Holdings | 0 | 79'895 |
| GB0005603997 | Legal & General Group | 0 | 20'145 |
| GB0006731235 | Associated British Foods | 6'699 | 3'303 |
| GB0006776081 | Pearson | 0 | 8'708 |

1) Les achats englobent entre autres les transactions suivantes: achats / titres gratuits / conversions / changements de raisons sociales / splits / dividendes en actions/en espèces / répartitions des titres / transferts / échanges entre sociétés / distributions droits de souscription et d'options

2) Les ventes englobent entre autres les transactions suivantes: ventes / tirages au sort / sorties après échéance / exercices de droits de souscription et d'options / conversions / reverse-splits / remboursements / transferts / échanges entre sociétés

| ISIN | Désignation | Achats 1) | Ventes 2) |
|--------------|--------------------------------|-----------|-----------|
| GB0006825383 | Persimmon | 3'868 | 0 |
| GB0007099541 | Prudential | 38'124 | 5'118 |
| GB0007188757 | Rio Tinto | 972 | 0 |
| GB0007669376 | St.James's Place | 0 | 4'901 |
| GB0007980591 | BP | 51'736 | 94'141 |
| GB0008706128 | Lloyds Banking Group | 0 | 148'356 |
| GB0008782301 | Taylor Wimpey | 0 | 40'450 |
| GB0009223206 | Smith & Nephew | 7'965 | 3'217 |
| GB0009895292 | AstraZeneca | 0 | 5'365 |
| GB0030913577 | BT Group | 0 | 63'088 |
| GB0031348658 | Barclays | 0 | 49'214 |
| GB0031743007 | Burberry Group | 0 | 3'281 |
| GB0032089863 | Next | 0 | 1'197 |
| GB00B019KW72 | J. Sainsbury | 45'938 | 0 |
| GB00B02J6398 | Admiral Group | 2'183 | 0 |
| GB00B0744B38 | Bunzl | 4'776 | 0 |
| GB00B0SWJX34 | London Stock Exchange Group | 0 | 888 |
| GB00B10RZP78 | Unilever | 0 | 10'183 |
| GB00B19NLV48 | Experian | 8'528 | 3'274 |
| GB00B1CRLC47 | Mondi | 0 | 3'632 |
| GB00B1FH8J72 | Severn Trent | 3'188 | 0 |
| GB00B1KJJ408 | Whitbread | 0 | 2'450 |
| GB00B1VZ0M25 | Hergreaves Lans | 6'140 | 0 |
| GB00B1WY2338 | Smiths Group | 2'314 | 0 |
| GB00B1XZS820 | Anglo American | 15'970 | 2'052 |
| GB00B1YW4409 | 3i Group | 0 | 5'651 |
| GB00B24CGK77 | Reckitt Benckiser Group | 0 | 957 |
| GB00B2B0DG97 | RELX | 0 | 3'653 |
| GB00B3MBS747 | Ocado Group | 4'298 | 0 |
| GB00BD6K4575 | Compass Group | 0 | 4'683 |
| GB00BDCPN049 | Coca-Cola Europacific Partners | 0 | 1'100 |
| GB00BDR05C01 | National Grid nom. | 0 | 6'247 |
| GB00BF8Q6K64 | Abrdn | 0 | 18'159 |
| GB00BH4HKS39 | Vodafone Group | 0 | 31'198 |
| GB00BHJYC057 | InterContinental Hotels Group | 0 | 1'208 |
| GB00BM8PJY71 | NatWest Group | 99'295 | 0 |
| GB00BMJ6DW54 | Informa | 0 | 16'200 |
| GB00BMX86B70 | Haleon | 202'309 | 132'241 |
| GB00BN7SWP63 | GSK | 105'792 | 0 |
| GB00BNR5MZ78 | Melrose Industries | 0 | 29'799 |
| GB00BP6MXD84 | Shell | 198'034 | 0 |
| GB00BP9LHF23 | Schroders | 13'941 | 0 |

1) Les achats englobent entre autres les transactions suivantes: achats / titres gratuits / conversions / changements de raisons sociales / splits / dividendes en actions/en espèces / répartitions des titres / transferts / échanges entre sociétés / distributions droits de souscription et d'options

2) Les ventes englobent entre autres les transactions suivantes: ventes / tirages au sort / sorties après échéance / exercices de droits de souscription et d'options / conversions / reverse-splits / remboursements / transferts / échanges entre sociétés

| ISIN | Désignation | Achats 1) | Ventes 2) |
|--------------|----------------------------------|-----------|-----------|
| GB00BPQY8M80 | Aviva | 69'807 | 0 |
| GB00BYW0PQ60 | Land Securities Group REIT | 9'146 | 0 |
| GB00BZ4BQC70 | Johnson Matthey | 2'667 | 0 |
| IE0001827041 | CRH | 0 | 4'507 |
| IE0004906560 | Kerry Group -A- | 0 | 560 |
| IE0004927939 | Kingspan Group | 0 | 1'326 |
| IE00B1RR8406 | Smurfit Kappa Group | 0 | 1'116 |
| IE00BWT6H894 | Flutter Entertainment | 0 | 675 |
| IM00B5VQMV65 | Entain | 15'383 | 0 |
| IT0000072618 | Intesa Sanpaolo nom. | 0 | 39'895 |
| IT0003128367 | Enel | 0 | 15'569 |
| IT0003132476 | ENI | 4'549 | 0 |
| IT0003153415 | Snam | 33'254 | 0 |
| IT0003492391 | Dia Sorin | 410 | 0 |
| IT0004056880 | Amplifon | 0 | 2'077 |
| IT0005090300 | Infrastrutture Wireless Italiane | 6'035 | 0 |
| IT0005239360 | UniCredit | 0 | 10'486 |
| LU0156801721 | Tenaris | 10'158 | 0 |
| LU1598757687 | ArcelorMittal nom. | 0 | 1'994 |
| NL0000009165 | Heineken | 0 | 475 |
| NL0000226223 | STMicroelectronics | 0 | 3'759 |
| NL0000235190 | Airbus | 1'596 | 688 |
| NL0000303709 | Aegon | 0 | 12'424 |
| NL0000379121 | Randstad | 0 | 893 |
| NL0000395903 | Wolters Kluwer | 0 | 791 |
| NL0000687663 | AerCap Holdings | 1'900 | 0 |
| NL0010273215 | ASML Holding | 0 | 1'572 |
| NL0010545661 | CNH Industrial | 0 | 7'673 |
| NL0010558797 | OCI | 4'472 | 0 |
| NL0010773842 | NN Group | 0 | 3'584 |
| NL0010801007 | IMCD | 400 | 435 |
| NL0011585146 | Ferrari | 0 | 832 |
| NL0011821202 | ING Group | 0 | 9'949 |
| NL0012015705 | Just Eat Takeaway.com | 0 | 1'766 |
| NL0012969182 | Adyen | 0 | 76 |
| NL0013267909 | Akzo Nobel | 0 | 2'089 |
| NL0013654783 | Prosus | 9'837 | 1'788 |
| NL0014332678 | JDE Peet's | 3'066 | 0 |
| NL00150001Q9 | Stellantis | 0 | 4'913 |
| NL0015000IY2 | Universal Music Group | 2'843 | 0 |
| NO0003043309 | Kongsberg Gruppen | 5'025 | 0 |
| NO0005052605 | Norsk Hydro | 6'717 | 0 |

1) Les achats englobent entre autres les transactions suivantes: achats / titres gratuits / conversions / changements de raisons sociales / splits / dividendes en actions/en espèces / répartitions des titres / transferts / échanges entre sociétés / distributions droits de souscription et d'options

2) Les ventes englobent entre autres les transactions suivantes: ventes / tirages au sort / sorties après échéance / exercices de droits de souscription et d'options / conversions / reverse-splits / remboursements / transferts / échanges entre sociétés

| ISIN | Désignation | Achats 1) | Ventes 2) |
|--------------|-----------------------------------|-----------|-----------|
| NO0010096985 | Equinor | 0 | 1'568 |
| NO0010310956 | SalMar | 2'090 | 0 |
| NO0010345853 | Aker BP | 2'459 | 0 |
| NO0010582521 | Gjensidige Forsikring | 4'214 | 0 |
| PTGAL0AM0009 | Galp Energia nom. -B- | 9'160 | 0 |
| PTJMT0AE0001 | Jeronimo Martins | 0 | 3'437 |
| SE0000108227 | Svenska Kullagerfabriken SKF -B- | 0 | 4'192 |
| SE0000108656 | Telefon AB L.M.Ericsson -B- | 0 | 6'304 |
| SE0000115420 | Volvo -A- | 0 | 2'589 |
| SE0000115446 | Volvo -B- | 2'486 | 4'753 |
| SE0000148884 | Skandinaviska Enskilda Banken -A- | 0 | 7'767 |
| SE0000163594 | Securitas -B- | 7'429 | 0 |
| SE0000242455 | Swedbank -A- | 7'192 | 7'464 |
| SE0000667891 | Sandvik | 0 | 3'937 |
| SE0000695876 | Alfa Laval | 0 | 2'233 |
| SE0001515552 | Indutrade | 2'226 | 0 |
| SE0001662230 | Husqvarna -B- | 0 | 6'448 |
| SE0009922164 | Essity -B- | 0 | 1'641 |
| SE0011090018 | Holmen -B- | 4'268 | 0 |
| SE0012853455 | EQT | 0 | 2'425 |
| SE0015658109 | Epiroc -A- | 0 | 3'040 |
| SE0015658117 | Epiroc -B- | 0 | 4'331 |
| SE0015811963 | Investor -B- | 0 | 3'102 |
| SE0015961909 | Hexagon -B- | 0 | 5'236 |
| SE0016589188 | Electrolux -B- | 8'799 | 4'516 |
| SE0016828511 | Embracer Group -B- | 12'254 | 0 |
| SE0016844831 | Volvo Car -B- | 8'727 | 0 |
| SE0017486889 | Atlas Copco -A- | 60'880 | 0 |
| SE0017486897 | Atlas Copco -B- | 42'416 | 0 |
| SE0017768716 | Boliden | 8'353 | 0 |
| SE0017832488 | Fastighets AB Balder -B- | 4'860 | 0 |

Positions fermées en cours de période comptable

Actions et autres titres de participation et droits-valeurs

| | | | |
|--------------|------------------------------|--------|--------|
| 118133059 | Aviva -B- | 91'851 | 91'851 |
| AT0000606306 | Raiffeisen Bank Intl | 0 | 3'719 |
| BE0003810273 | Proximus | 0 | 5'083 |
| BE0974256852 | Etablissements Franz Colruyt | 0 | 2'181 |
| DE0005470405 | Lanxess | 0 | 724 |
| DE0006047004 | HeidelbergCement | 0 | 3'388 |
| DE0007037129 | RWE -A- | 2'687 | 9'836 |

1) Les achats englobent entre autres les transactions suivantes: achats / titres gratuits / conversions / changements de raisons sociales / splits / dividendes en actions/en espèces / répartitions des titres / transferts / échanges entre sociétés / distributions droits de souscription et d'options

2) Les ventes englobent entre autres les transactions suivantes: ventes / tirages au sort / sorties après échéance / exercices de droits de souscription et d'options / conversions / reverse-splits / remboursements / transferts / échanges entre sociétés

| ISIN | Désignation | Achats 1) | Ventes 2) |
|--------------|---|-----------|-----------|
| DE0007664005 | Volkswagen | 0 | 315 |
| DE0007664039 | Volkswagen Vorz.-Akt. ohne Stimmrecht | 0 | 1'616 |
| DE000A3E5D64 | Fuchs Petrolub | 0 | 1'927 |
| DE000KGX8881 | Kion | 0 | 963 |
| DE000PAH0038 | Porsche Automobil Holding SE Vorz.-Akt. ohne Stimmrecht | 0 | 1'487 |
| DE000UNSE018 | Uniper nom. | 0 | 2'657 |
| DK0010272632 | GN Store Nord | 0 | 4'071 |
| DK0060227585 | Chr. Hansen Holding | 0 | 4'117 |
| DK0060946788 | Ambu -B- | 4'830 | 10'705 |
| ES0143416115 | Siemens Gamesa Renewable Energy | 0 | 3'446 |
| ES0144583269 | Iberdrola Issue 2022 | 4'230 | 4'230 |
| ES0167050238 | ACS Issue 2023 | 68 | 68 |
| FR0000054470 | Ubisoft Entertainment | 0 | 3'249 |
| FR0000121147 | Faurecia | 0 | 1'211 |
| FR0000121261 | Michelin nom. | 0 | 4'650 |
| FR0000184798 | Orpea | 2'487 | 3'780 |
| FR0010242511 | EDF | 0 | 9'235 |
| FR0014008VX5 | Euroapi | 538 | 538 |
| GB0002162385 | Aviva | 0 | 91'851 |
| GB0002405495 | Schroders | 0 | 2'370 |
| GB0009252882 | GSK | 0 | 138'375 |
| GB00B7T77214 | NatWest Group | 0 | 138'050 |
| GB00BBG9VN75 | Aveva Group | 0 | 2'571 |
| JE00B4T3BW64 | Glencore | 12'446 | 140'330 |
| JE00BJVNSS43 | Ferguson | 0 | 5'797 |
| NO0003028904 | Schibsted -A- | 0 | 2'307 |
| NO0010736879 | Schibsted -B- | 0 | 2'795 |
| PTBES0AM0007 | Banco Espirito Santo | 0 | 1'024'670 |
| SE0000455057 | Fastighets AB Balder -B- | 0 | 1'872 |
| SE0000825820 | Orron Energy | 0 | 4'482 |
| SE0011166610 | Atlas Copco -A- | 0 | 17'030 |
| SE0011166628 | Atlas Copco -B- | 0 | 10'604 |
| SE0015811559 | Boliden | 1'679 | 8'353 |
| SE0015812219 | Swedish Match | 0 | 50'449 |
| SE0016101844 | Sinch | 0 | 15'810 |
| SE0017486863 | Atlas Copc -A- | 15'220 | 15'220 |
| SE0017486871 | Atlas Copc -B- | 10'604 | 10'604 |
| SE0017615644 | Alleima | 4'759 | 4'759 |
| SE0017768724 | Boliden Redemption Registered Shs | 8'353 | 8'353 |

Droits de souscription

| | | | |
|--------------|-------------------------|-------|-------|
| BE0970178811 | Elia Group drt 23.06.22 | 1'451 | 1'451 |
|--------------|-------------------------|-------|-------|

1) Les achats englobent entre autres les transactions suivantes: achats / titres gratuits / conversions / changements de raisons sociales / splits / dividendes en actions/en espèces / répartitions des titres / transferts / échanges entre sociétés / distributions droits de souscription et d'options

2) Les ventes englobent entre autres les transactions suivantes: ventes / tirages au sort / sorties après échéance / exercices de droits de souscription et d'options / conversions / reverse-splits / remboursements / transferts / échanges entre sociétés

| ISIN | Désignation | Achats 1) | Ventes 2) |
|--------------|-------------------------|-----------|-----------|
| ES06189009J3 | Ferrovial drt 24.05.22 | 4'864 | 4'864 |
| ES06189009K1 | Ferrovial drt 16.11.22 | 4'864 | 4'864 |
| ES06445809O6 | Iberdrola drt 21.07.22 | 152'300 | 152'300 |
| ES06445809P3 | Iberdrola drt 19.01.23 | 156'530 | 156'530 |
| ES06670509L4 | ACS drt 14.07.22 | 3'993 | 3'993 |
| ES06670509M2 | ACS drt 03.02.23 | 3'993 | 3'993 |
| ES06784309G2 | Telefonica drt 14.06.22 | 106'530 | 106'530 |
| SE0018689226 | Securitas drt 11.10.22 | 47'936 | 47'936 |

| Code instrument | Désignation | Echéance | Change | Monnaie | Achats | Monnaie | Ventes |
|-----------------|-------------|----------|--------|---------|--------|---------|--------|
|-----------------|-------------|----------|--------|---------|--------|---------|--------|

Positions ouvertes à la fin de la période comptable

Futures

| | | | | | | | |
|-------------|------------------|----------|--|--|--------|--|--|
| EUX.DES0623 | DJ EURO STOXX 50 | 30.06.23 | | | 268.00 | | |
| FTSE1000623 | FTSE INDEX 100 | 30.06.23 | | | 67.00 | | |

Positions fermées en cours de période comptable

Futures

| | | | | | | | |
|-------------|------------------|----------|--|--|--------|--|--------|
| EUX.DES0323 | DJ EURO STOXX 50 | 31.03.23 | | | 253.00 | | 253.00 |
| EUX.DES0622 | DJ EURO STOXX 50 | 30.06.22 | | | 260.00 | | 403.00 |
| EUX.DES0922 | DJ EURO STOXX 50 | 30.09.22 | | | 502.00 | | 502.00 |
| EUX.DES1222 | DJ EURO STOXX 50 | 31.12.22 | | | 431.00 | | 431.00 |
| FTSE1000323 | FTSE INDEX 100 | 31.03.23 | | | 64.00 | | 64.00 |
| FTSE1000622 | FTSE INDEX 100 | 30.06.22 | | | 31.00 | | 71.00 |
| FTSE1000922 | FTSE INDEX 100 | 30.09.22 | | | 81.00 | | 81.00 |
| FTSE1001222 | FTSE INDEX 100 | 31.12.22 | | | 83.00 | | 83.00 |

1) Les achats englobent entre autres les transactions suivantes: achats / titres gratuits / conversions / changements de raisons sociales / splits / dividendes en actions/en espèces / répartitions des titres / transferts / échanges entre sociétés / distributions droits de souscription et d'options

2) Les ventes englobent entre autres les transactions suivantes: ventes / tirages au sort / sorties après échéance / exercices de droits de souscription et d'options / conversions / reverse-splits / remboursements / transferts / échanges entre sociétés

Notes aux états financiers

Commissions

| AMC PROFESSIONAL FUND – BCV Enhanced Europe Equity ESG | Commission de gestion forfaitaire annuelle appliquée à la charge de la fortune du fonds | Commissions à la charge de l'investisseur | | |
|---|--|---|--|-----------|
| | | Commission d'émission en faveur des promoteurs de vente | Indemnité pour frais accessoires en faveur de la fortune du fonds | |
| | | | A l'émission | Au rachat |
| Classe A | 0.45%* | Max. 1.75% | Max. 0.80% | |
| Classe B | 0.32%* | | | |
| Classe C | 0.25%* | | | |
| Classe Z | 0.08%* | | | |

* En cas d'investissement dans des fonds cibles liés (tels que définis dans le contrat de fonds), la direction du fonds peut décider de prélever une commission de gestion forfaitaire réduite

Dans les limites du contrat de fonds, la direction du fonds et ses mandataires peuvent payer des rétrocessions pour indemniser les activités de promotion de la vente. Ils n'accordent aucun rabais pour réduire les frais et coûts revenant aux investisseurs et imputés au fonds.

La direction du fonds n'a pas conclu de Soft Commission Agreements.

Le taux maximum de la commission de gestion des fonds cibles dans lesquels le fonds peut investir est de 3%.

Calcul et évaluation de la valeur nette d'inventaire

La valeur nette d'inventaire d'une part d'une classe du fonds est déterminée à la fin de l'exercice comptable et chaque jour où des parts sont émises ou rachetées. Les jours où les bourses ou marchés des principaux pays de placement du fonds sont fermés (par exemple, jours bancaires et boursiers fériés), il n'est pas effectué de calcul.

La valeur nette d'inventaire d'une part d'une classe du fonds peut également être déterminée à des dates auxquelles des parts ne sont pas émises ou rachetées, à des fins de calculs et mesures de la performance ou de calculs de commissions exclusivement. Elle ne peut en aucun cas servir de base à des ordres de souscription ou de rachat de parts.

Les placements négociés en bourse ou sur un autre marché réglementé ouvert au public doivent être évalués selon les cours actuels payés sur le marché principal. Les autres placements ou les placements pour lesquels aucun cours du jour n'est disponible doivent être évalués au prix qui pourrait en être obtenu s'ils étaient vendus avec soin au moment de l'évaluation. Pour déterminer la valeur vénale, la direction du fonds utilise dans ce cas des modèles et des principes d'évaluation appropriés et reconnus dans la pratique.

Les placements collectifs de capitaux sont évalués à leur prix de rachat ou à leur valeur nette d'inventaire. S'ils sont négociés régulièrement en bourse ou sur un autre marché réglementé ouvert au public, la direction du fonds peut les évaluer selon le paragraphe ci-dessus. Si une valeur nette d'inventaire n'est pas disponible ou disponible uniquement sur une base estimative, la direction du fonds évalue cette valeur au prix probable réalisable avec diligence au moment de l'évaluation en utilisant des modèles et des principes d'évaluation appropriés et reconnus dans la pratique (Fair Value). Elle peut se baser sur des données fournies par les dépositaires, administrateurs ou gestionnaires des fonds cibles.

Les avoirs en banque sont évalués à hauteur du montant de la créance plus les intérêts courus. En cas de changements notables des conditions du marché ou de la solvabilité, la base d'évaluation des avoirs en banque à terme est adaptée aux nouvelles circonstances.

Rapport annuel au 31.03.23

AMC PROFESSIONAL FUND – BCV Enhanced Europe Equity ESG

Numéro de valeur classe A : 1 571 794

Numéro de valeur classe B : 2 172 202

Numéro de valeur classe C : 2 172 203

Numéro de valeur classe Z : 21 342 308

Unité de compte du fonds : EUR

Page 29

La valeur nette d'inventaire d'une part d'une classe du fonds résulte de la quote-part de la valeur vénale de la fortune du fonds attribuable à la classe en question, réduite d'éventuels engagements attribuables à cette classe, divisée par le nombre de parts en circulation de cette même classe. La valeur nette d'inventaire est arrondie à deux décimales.

Rapport de performance

| | | 2020 | 2021 | 2022 | 2023 au 31 mars |
|---------------------------------|---|-------|-------|--------|-----------------------|
| Performance : | | | | | |
| – Classe A (lancée le 14.03.03) | % | -2.10 | 24.11 | -11.13 | 9.09 |
| – Classe B (lancée le 24.08.05) | % | -1.97 | 24.28 | -11.02 | 9.18 |
| – Classe C (lancée le 16.06.05) | % | -1.70 | 24.46 | -10.96 | 9.15 |
| – Classe Z (lancée le 01.02.19) | % | -1.74 | 24.57 | -10.68 | 9.27 |

Notes

1. La performance a été calculée et est publiée conformément à la directive de l'Asset Management Association Switzerland AMAS.
2. Le fonds n'ayant pas d'indice de référence, sa performance n'est pas comparée à un tel indice.
3. Les chiffres figurant dans le tableau ci-dessus sont calculés sur une base annuelle sauf pour l'année de lancement (le début de la période est indiqué dans ledit tableau) et pour l'année de clôture (la fin de la période correspond à la date du présent rapport).
4. La performance historique ne représente pas un indicateur de performance actuelle ou future. Les données de performance ne tiennent pas compte des commissions et frais perçus lors de l'émission ou du rachat des parts.

Rapport abrégé de la société d'audit

Opinion d'audit

Nous avons effectué l'audit des comptes annuels du fonds de placement AMC PROFESSIONAL FUND avec les compartiments :

- BCV Swiss Franc Bonds ESG
- BCV Swiss Franc Credit Bonds
- BCV CHF Domestic Corporate Bonds
- BCV CHF Foreign Bonds
- BCV International Bonds (CHF)
- BCV Fiscal Strength Government Bonds
- BCV Total Return Bonds (CHF)
- BCV Swiss Equity
- BCV Swiss Equity Dividend Select
- BCV Swiss Small & Mid Caps Equity
- BCV Enhanced Europe Equity ESG
- BCV Enhanced US Equity ESG
- BCV Japac ESG
- BCV Systematic Premia Swiss Equity
- BCV Systematic Premia Europe Equity ESG
- BCV Systematic Premia US Equity ESG
- BCV Systematic Premia High Dividend ESG
- BCV Pro Patrimoine CHF

comprenant le compte de fortune au 31 mars 2023, le compte de résultat pour l'exercice clos à cette date, les indications relatives à l'utilisation du résultat et à la présentation des coûts ainsi que les informations supplémentaires selon l'art. 89, al. 1, let. b-h de la loi suisse sur les placements collectifs (LPCC).

Selon notre appréciation, les comptes annuels ci-joints sont conformes à la loi suisse sur les placements collectifs, aux ordonnances y relatives ainsi qu'au contrat de fonds et au prospectus.

Fondement de l'opinion d'audit

Nous avons effectué notre audit conformément à la loi suisse et aux Normes suisses d'audit des états financiers (NA-CH). Les responsabilités qui nous incombent en vertu de ces dispositions et de ces normes sont plus amplement décrites dans la section « Responsabilités de la société d'audit selon la loi sur les placements collectifs relatives à l'audit des comptes annuels » de notre rapport. Nous sommes indépendants du fonds de placement ainsi que de la direction de fonds, conformément aux dispositions légales suisses et aux exigences de la profession, et avons satisfait aux autres obligations éthiques professionnelles qui nous incombent dans le respect de ces exigences.

Nous estimons que les éléments probants recueillis sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion.

Autres informations

La responsabilité des autres informations incombe au Conseil d'administration de la direction de fonds. Les autres informations comprennent les informations présentées dans le rapport annuel, à l'exception des comptes annuels et de notre rapport correspondant.

Notre opinion sur les comptes annuels ne s'étend pas aux autres informations et nous n'exprimons aucune conclusion d'audit sous quelque forme que ce soit sur ces informations.

Dans le cadre de notre audit des états financiers, notre responsabilité consiste à lire les autres informations et, ce faisant, à apprécier si elles présentent des incohérences significatives par rapport aux comptes annuels ou aux connaissances que nous avons acquises au cours de notre audit ou si elles semblent par ailleurs comporter des anomalies significatives.

Si, sur la base des travaux que nous avons effectués, nous arrivons à la conclusion que les autres informations présentent une anomalie significative, nous sommes tenus de le déclarer. Nous n'avons aucune remarque à formuler à cet égard.

Responsabilités du Conseil d'administration de la direction de fonds relatives aux comptes annuels

Le Conseil d'administration de la direction de fonds est responsable de l'établissement des comptes annuels conformément à la loi suisse sur les placements collectifs, aux ordonnances y relatives ainsi qu'au contrat de fonds et au prospectus. Il est en outre responsable des contrôles internes qu'il juge nécessaires pour permettre l'établissement de comptes annuels ne comportant pas d'anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs.

Responsabilités de la société d'audit selon la loi sur les placements collectifs relatives à l'audit des comptes annuels

Notre objectif est d'obtenir l'assurance raisonnable que les comptes annuels pris dans leur ensemble ne comportent pas d'anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs, et de délivrer un rapport contenant notre opinion. L'assurance raisonnable correspond à un niveau élevé d'assurance, mais ne garantit toutefois pas qu'un audit réalisé conformément à la loi suisse et aux NA-CH permettra de toujours détecter toute anomalie significative qui pourrait exister. Les anomalies peuvent provenir de fraudes ou résulter d'erreurs et elles sont considérées comme significatives lorsqu'il est raisonnable de s'attendre à ce que, prises individuellement ou collectivement, elles puissent influencer les décisions économiques que les utilisateurs des comptes annuels prennent en se fondant sur ceux-ci.

Dans le cadre d'un audit réalisé conformément à la loi suisse et aux NA-CH, nous exerçons notre jugement professionnel tout au long de l'audit et faisons preuve d'esprit critique. En outre :

- nous identifions et évaluons les risques que les comptes annuels comportent des anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs, concevons et mettons en œuvre des procédures d'audit en réponse à ces risques, et réunissons des éléments probants suffisants et appropriés pour fonder notre opinion d'audit. Le risque de non-détection d'une anomalie significative provenant de fraudes est plus élevé que celui d'une anomalie significative résultant d'une erreur, car la fraude peut impliquer la collusion, la falsification, des omissions volontaires, de fausses déclarations ou le contournement de contrôles internes.
- nous acquérons une compréhension du système de contrôle interne pertinent pour l'audit afin de concevoir des procédures d'audit appropriées aux circonstances, mais non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité du système de contrôle interne du fonds de placement.
- nous évaluons le caractère approprié des méthodes comptables appliquées et le caractère raisonnable des estimations comptables ainsi que des informations y afférentes.

Nous communiquons au Conseil d'administration de la direction de fonds, notamment l'étendue des travaux d'audit et le calendrier de réalisation prévus ainsi que nos constatations d'audit importantes, y compris toute déficience majeure dans le système de contrôle interne, relevée au cours de notre audit.

KPMG SA

Santiago Ramos
Expert-réviseur agréé
Réviseur responsable

Baptiste Reichen
Expert-réviseur agréé

Genève, le 12 juillet 2023

Annexe:

- Comptes annuels comprenant le compte de fortune et le compte de résultats, les indications relatives à l'utilisation du résultat et à la présentation des coûts ainsi que les autres indications selon l'art. 89 al. 1 let. b-h LPCC

AMC PROFESSIONAL FUND - BCV Enhanced US Equity ESG

Rapport annuel au 31 mars 2023

Table des matières

| | |
|--|----|
| Direction du fonds et organisation | 2 |
| Information aux investisseurs | 3 |
| Utilisation du revenu net | 4 |
| Chiffres comptables | 5 |
| Inventaire et transactions | 9 |
| Notes aux états financiers | 33 |
| Rapport de performance | 35 |
| Rapport abrégé de la société d'audit | 36 |



Pl. St-François 14
Case postale 300
CH-1001 Lausanne

www.bcv.ch/invest



Rue du Maupas 2
Case postale 6249
CH-1002 Lausanne

www.gerifonds.ch

Direction du fonds et organisation

Direction du fonds

GERIFONDS SA
Rue du Maupas 2
Case postale 6249
1002 Lausanne

Conseil d'administration

Stefan BICHSEL
Président

Oren-Olivier PUDER
Vice-président

Fabrice WELSCH
Membre

Patrick BOTTERON
Membre

Simona TERRANOVA
Membre

Organe de gestion

Christian CARRON, Chief Executive Officer
Bertrand GILLABERT, Chief Financial Officer
Sandra BERCHIER, Chief Compliance Officer
Frédéric NICOLA, Chief Fund Risk & Regulatory Officer
Antonio SCORRANO, Chief Operating Officer

Banque dépositaire

Banque Cantonale Vaudoise, Lausanne

Société d'audit

KPMG SA
Esplanade de Pont-Rouge 6
1212 Grand-Lancy

Domicile(s) de souscription et de paiement

Banque Cantonale Vaudoise, Lausanne

Gestion du fonds

GERIFONDS SA a délégué la gestion du fonds
à Banque Cantonale Vaudoise, Lausanne

Information aux investisseurs

1) Modification concernant la direction du fonds

La composition du conseil d'administration de la direction du fonds est modifiée de la manière suivante :

- avec effet au 20 mai 2022, départ de M. Christian Beyeler, membre, et nomination de Mme Simona Terranova et M. Fabrice Welsch, en tant que nouveaux membres ;
- avec effet au 1^{er} juillet 2022, départ de M. Florian Magnollay, membre et Vice-président. M. Oren-Olivier Puder est désigné comme nouveau Vice-président.

Par ailleurs, la composition de l'organe de gestion de la direction du fonds est modifiée, depuis le 1^{er} juillet 2022, avec la nomination de Mme Sandra Berchier en son sein. Depuis cette date, M. Nicolas Biffiger n'est plus membre de l'organe de gestion.

L'Autorité fédérale de surveillance des marchés financiers FINMA a constaté la conformité légale des modifications susmentionnées.

2) Modifications du contrat de fonds entrées en vigueur le 4 novembre 2022

L'entrée en vigueur au 1^{er} janvier 2020 de la loi sur les établissements financiers (LEFin) et de la loi sur les services financiers (LSFin) a entraîné diverses modifications de la loi sur les placements collectifs (LPCC). Ce nouveau cadre réglementaire a exigé une revue complète du contrat de fonds, afin d'y implémenter dans le délai transitoire imparti les changements en résultant. A cette occasion, le contrat de fonds ainsi que le prospectus ont également été mis en phase avec les nouveaux modèles publiés par l'Asset Management Association Switzerland AMAS.

Les modifications susmentionnées du contrat de fonds ne touchant pas aux droits des investisseurs ou étant de nature exclusivement formelle, il n'a été procédé à aucune publication en accord avec l'Autorité fédérale de surveillance des marchés financiers FINMA.

Par ailleurs, le contrat de fonds a également été modifié sur les points suivants :

- la clause de cumul applicable pour calculer les seuils d'investissement et de détention minimaux prévus dans les conditions d'accès aux classes de parts des catégories B et C a été modifiée, par souci de clarté et pour éviter toute confusion avec la classification des clients ressortant désormais de la loi sur les services financiers ;
- la politique de placement du fonds a été complétée avec une clause prévoyant i) la part minimale de la fortune devant être investie dans des placements pouvant être considérés, compte tenu des informations disponibles, comme respectant des critères environnementaux, sociaux et de gouvernance (ESG), et ii) la part maximale de ladite fortune pouvant être investie dans des placements ne pouvant pas être considérés comme respectant ces critères. Des informations concernant les investissements ESG ont en outre été insérées dans le prospectus (chiffre 1.10.19).

Les porteurs de parts ont été informés des modifications qui précèdent par une publication du 5 juillet 2022 sur la plateforme électronique www.swissfunddata.ch.

Les modifications du contrat de fonds ont été approuvées par l'Autorité fédérale de surveillance des marchés financiers FINMA le 1^{er} novembre 2022, avec entrée en vigueur au 4 du même mois. Le dispositif de la décision FINMA a été publié le 7 novembre 2022 sur la plateforme électronique www.swissfunddata.ch.

3) Modifications du contrat de fonds entrées en vigueur le 31 mars 2023

Un regroupement de fonds ainsi que des modifications du contrat de fonds, liées et non liées à ce regroupement, ont été publiés sur la plateforme électronique www.swissfunddata.ch les 27 et 30 janvier 2023.

Le fonds BCV Enhanced US Equity ESG n'est pas concerné par ce regroupement, qui a visé un autre fonds de l'ombrelle (BCV Swiss Franc Bonds ESG a repris au 31 mars 2023 le fonds Ethos Bonds CHF de l'ombrelle ETHOS).

En vue du regroupement, diverses clauses du contrat de fonds applicables exclusivement au fonds reprenneur susmentionné ont été modifiées.

Les modifications du contrat de fonds non liées au regroupement et qui concernent le présent fonds ont porté sur les points suivants :

- sa politique de placement (introduction d'une limite pour les avoirs en banque à vue de 20% au maximum) ;
- l'évaluation des placements collectifs de capitaux (introduction de la Fair Value) ;

- le calcul et la publication des valeurs nettes d'inventaire (calculées et publiées à des dates où il n'y a pas d'émission et de rachat de parts, exclusivement à des fins de calculs et mesures de la performance ou de calculs de commissions).

Les modifications du contrat de fonds ont été approuvées par l'Autorité fédérale de surveillance des marchés financiers FINMA le 20 mars 2023, en même temps que le regroupement, avec entrée en vigueur au 31 du même mois. Le dispositif de la décision FINMA a été publié le 3 avril 2023 sur la plateforme électronique www.swissfunddata.ch.

Utilisation du revenu net au 31 mars 2023

Date Ex VNI : 18/07/2023

Date de paiement : 20/07/2023

| Classe | Affidavit | Coupon n° | Monnaie | Montant pour porteurs de parts domiciliés | | | à l'étranger |
|----------|-----------|-----------|---------|---|----------------------------------|--------------|--------------|
| | | | | en Suisse | | | |
| | | | | Brut par part | Impôt anticipé fédéral moins 35% | Net par part | Net par part |
| Classe A | Oui | 19 | USD | 3.20 | 1.12 | 2.08 | 3.20 |
| Classe B | Oui | 18 | USD | 2.80 | 0.98 | 1.82 | 2.80 |
| Classe C | Oui | 18 | USD | 3.10 | 1.085 | 2.015 | 3.10 |
| Classe Z | Oui | 5 | USD | 3.70 | 1.295 | 2.405 | 3.70 |

Chiffres comptables

| Aperçu | Devise | | 01.04.22 | 01.04.21 | 01.04.20 |
|---|------------|-----|----------------|----------------|----------------|
| | | | 31.03.23 | 31.03.22 | 31.03.21 |
| Fortune nette du fonds à la fin de la période comptable | consolidée | USD | 143'616'558.94 | 169'638'947.44 | 220'753'356.23 |
| Fortune nette du fonds à la fin de la période comptable | classe A | USD | 4'665'793.24 | 5'623'526.25 | 5'567'160.30 |
| Valeur nette d'inventaire d'une part à la fin de la période comptable | classe A | USD | 428.29 | 473.48 | 418.77 |
| Total Expense Ratio (TER) | classe A | | 0.46% | 0.46% | 0.45% |
| Fortune nette du fonds à la fin de la période comptable | classe B | USD | 18'522'671.09 | 21'481'483.25 | 21'071'049.90 |
| Valeur nette d'inventaire d'une part à la fin de la période comptable | classe B | USD | 325.30 | 359.67 | 318.07 |
| Total Expense Ratio (TER) | classe B | | 0.33% | 0.33% | 0.32% |
| Fortune nette du fonds à la fin de la période comptable | classe C | USD | 90'674'826.87 | 108'266'227.78 | 126'840'497.71 |
| Valeur nette d'inventaire d'une part à la fin de la période comptable | classe C | USD | 327.25 | 361.80 | 319.90 |
| Total Expense Ratio (TER) | classe C | | 0.26% | 0.26% | 0.25% |
| Fortune nette du fonds à la fin de la période comptable | classe Z | USD | 29'753'267.74 | 34'267'710.16 | 67'274'648.32 |
| Valeur nette d'inventaire d'une part à la fin de la période comptable | classe Z | USD | 330.85 | 365.81 | 323.33 |
| Total Expense Ratio (TER) | classe Z | | 0.09% | 0.09% | 0.08% |

Le TER a été calculé et est publié conformément à la directive de l'Asset Management Association Switzerland AMAS.

| Compte de fortune (Valeurs vénales) | 31.03.23 | 31.03.22 |
|---|-----------------------|-----------------------|
| Avoirs en banque | | |
| à vue | 14'149'362.71 | 3'390'349.77 |
| Valeurs mobilières | | |
| Actions et autres titres de participation et droits-valeurs | 129'382'757.81 | 166'192'566.96 |
| Autres actifs | 111'621.11 | 91'508.19 |
| Fortune totale du fonds à la fin de la période comptable | 143'643'741.63 | 169'674'424.92 |
| Autres engagements | -27'182.69 | -35'477.48 |
| Fortune nette du fonds à la fin de la période comptable | 143'616'558.94 | 169'638'947.44 |

| Evolution du nombre de parts de la classe A | Période comptable | 01.04.22 | 01.04.21 |
|--|--------------------------|-----------------|-----------------|
| | | 31.03.23 | 31.03.22 |
| Position au début de la période comptable | | 11'877 | 13'294 |
| Parts émises | | 54 | 175 |
| Parts rachetées | | -1'037 | -1'592 |
| Position à la fin de la période comptable | | 10'894 | 11'877 |

| Evolution du nombre de parts de la classe B | Période comptable | 01.04.22 | 01.04.21 |
|--|--------------------------|-----------------|-----------------|
| | | 31.03.23 | 31.03.22 |
| Position au début de la période comptable | | 59'725 | 66'246 |
| Parts émises | | 285 | 1'535 |
| Parts rachetées | | -3'069 | -8'056 |
| Position à la fin de la période comptable | | 56'941 | 59'725 |

| Evolution du nombre de parts de la classe C | Période comptable | 01.04.22 | 01.04.21 |
|--|--------------------------|-----------------|-----------------|
| | | 31.03.23 | 31.03.22 |
| Position au début de la période comptable | | 299'245 | 396'499 |
| Parts émises | | 17'320 | 49'405 |
| Parts rachetées | | -39'485 | -146'659 |
| Position à la fin de la période comptable | | 277'080 | 299'245 |

| Evolution du nombre de parts de la classe Z | Période comptable | 01.04.22 | 01.04.21 |
|--|--------------------------|-----------------|-----------------|
| | | 31.03.23 | 31.03.22 |
| Position au début de la période comptable | | 93'676 | 208'065 |
| Parts émises | | 4'640 | 9'500 |
| Parts rachetées | | -8'385 | -123'889 |
| Position à la fin de la période comptable | | 89'931 | 93'676 |

| Variation de la fortune nette du fonds | | |
|--|-----------------------|-----------------------|
| Fortune nette du fonds au début de la période comptable | 169'638'947.44 | 220'753'356.23 |
| Distribution prévue lors de la dernière clôture annuelle | -1'157'928.10 | -1'594'482.70 |
| Solde des mouvements de parts | -10'343'056.72 | -81'334'073.69 |
| Résultat total | -14'521'403.68 | 31'814'147.60 |
| Fortune nette du fonds à la fin de la période comptable | 143'616'558.94 | 169'638'947.44 |

| Compte de résultat | Période comptable | 01.04.22 | 01.04.21 |
|--|--------------------------|-----------------------|----------------------|
| | | 31.03.23 | 31.03.22 |
| Revenus | | | |
| Revenus des avoirs en banque | | | |
| à vue | | 84'896.38 | 0.00 |
| Intérêts négatifs | | -114.59 | -484.25 |
| Revenus des valeurs mobilières | | | |
| Actions et autres titres de participation et droits-valeurs | | 1'607'242.16 | 2'002'508.10 |
| Actions gratuites | | 1'790.81 | 59'251.78 |
| Participation des souscripteurs aux revenus nets courus | | 47'329.12 | 64'944.31 |
| Total des revenus | | 1'741'143.88 | 2'126'219.94 |
| Charges | | | |
| Bonifications réglementaires | | | |
| Commission forfaitaire de gestion | | -319'197.72 | -476'971.04 |
| Autres charges | | -12'167.17 | -16'631.92 |
| Participation des porteurs de parts sortants aux revenus nets courus | | -31'536.69 | -469'388.75 |
| Total des charges | | -362'901.58 | -962'991.71 |
| Résultat net | | 1'378'242.30 | 1'163'228.23 |
| Gains et pertes de capital réalisés | | 9'484'811.83 | 39'943'725.96 |
| Résultat réalisé | | 10'863'054.13 | 41'106'954.19 |
| Gains et pertes de capital non réalisés | | -25'384'457.81 | -9'292'806.59 |
| Résultat total | | -14'521'403.68 | 31'814'147.60 |
| Utilisation du résultat de la classe A | | | |
| | Période comptable | 01.04.22 | 01.04.21 |
| | | 31.03.23 | 31.03.22 |
| Résultat net | | 34'862.95 | 26'509.87 |
| Report de l'année précédente | | 151.07 | 958.30 |
| Résultat disponible pour être réparti | | 35'014.02 | 27'468.17 |
| Résultat prévu pour être distribué aux investisseurs | | 34'860.80 | 27'317.10 |
| Report à compte nouveau | | 153.22 | 151.07 |
| Total | | 35'014.02 | 27'468.17 |
| Utilisation du résultat de la classe B | | | |
| | Période comptable | 01.04.22 | 01.04.21 |
| | | 31.03.23 | 31.03.22 |
| Résultat net | | 161'774.80 | 128'673.89 |
| Report de l'année précédente | | 895.37 | 3'616.48 |
| Résultat disponible pour être réparti | | 162'670.17 | 132'290.37 |
| Résultat prévu pour être distribué aux investisseurs | | 159'434.80 | 131'395.00 |
| Report à compte nouveau | | 3'235.37 | 895.37 |
| Total | | 162'670.17 | 132'290.37 |

| | Période comptable | 01.04.22 | 01.04.21 |
|--|-------------------|-------------------|-------------------|
| Utilisation du résultat de la classe C | | 31.03.23 | 31.03.22 |
| Résultat net | | 852'660.88 | 722'102.89 |
| Report de l'année précédente | | 14'024.58 | 10'109.69 |
| Résultat disponible pour être réparti | | 866'685.46 | 732'212.58 |
| Résultat prévu pour être distribué aux investisseurs | | 858'948.00 | 718'188.00 |
| Report à compte nouveau | | 7'737.46 | 14'024.58 |
| Total | | 866'685.46 | 732'212.58 |

| | Période comptable | 01.04.22 | 01.04.21 |
|--|-------------------|-------------------|-------------------|
| Utilisation du résultat de la classe Z | | 31.03.23 | 31.03.22 |
| Résultat net | | 328'943.67 | 285'941.58 |
| Report de l'année précédente | | 5'752.35 | 838.77 |
| Résultat disponible pour être réparti | | 334'696.02 | 286'780.35 |
| Résultat prévu pour être distribué aux investisseurs | | 332'744.70 | 281'028.00 |
| Report à compte nouveau | | 1'951.32 | 5'752.35 |
| Total | | 334'696.02 | 286'780.35 |

Inventaire et transactions

Inventaire de la fortune du fonds à la fin de la période comptable

| ISIN | Désignation | Nombre/Nominal | Monnaie | Cours | Valeur vénale | en % |
|--|---------------------------|----------------|---------|--------|-----------------------|--------------|
| Valeurs mobilières cotées en bourse | | | | | | |
| Actions et autres titres de participation et droits-valeurs | | | | | 129'382'757.81 | 90.07 |
| AN8068571086 | SLB nom. | 8'355 | USD | 49.10 | 410'230.50 | 0.29 |
| US05722G1004 | Baker Hughes Company -A- | 5'815 | USD | 28.86 | 167'820.90 | 0.12 |
| US16411R2085 | Cheniere Energy | 800 | USD | 157.53 | 126'024.00 | 0.09 |
| US1667641005 | Chevron Corp. | 6'229 | USD | 163.16 | 1'016'323.64 | 0.71 |
| US30231G1022 | Exxon Mobil Corp. | 12'300 | USD | 109.66 | 1'348'818.00 | 0.93 |
| US4062161017 | Halliburton | 4'011 | USD | 31.64 | 126'908.04 | 0.09 |
| US49456B1017 | Kinder Morgan -P- | 9'370 | USD | 17.51 | 164'068.70 | 0.11 |
| US56585A1025 | Marathon Petroleum | 2'174 | USD | 134.83 | 293'120.42 | 0.20 |
| US7185461040 | Phillips 66 | 1'854 | USD | 101.38 | 187'958.52 | 0.13 |
| US87612G1013 | Targa Resources Corp. | 600 | USD | 72.95 | 43'770.00 | 0.03 |
| US91913Y1001 | Valero Energy | 1'549 | USD | 139.60 | 216'240.40 | 0.15 |
| US9694571004 | Williams Companies | 4'747 | USD | 29.86 | 141'745.42 | 0.10 |
| Pétrole et Gaz | | | | | 4'243'028.54 | 2.95 |
| IE000S9YS762 | Linde | 1'416 | USD | 355.44 | 503'303.04 | 0.35 |
| NL0009434992 | Lyondellbasell Industries | 722 | USD | 93.89 | 67'788.58 | 0.05 |
| US0091581068 | Air Products & Chemicals | 756 | USD | 287.21 | 217'130.76 | 0.15 |
| US0126531013 | Albemarle Corp. | 200 | USD | 221.04 | 44'208.00 | 0.03 |
| US0138721065 | Alcoa | 500 | USD | 42.56 | 21'280.00 | 0.01 |
| US05352A1007 | Avantor | 2'500 | USD | 21.14 | 52'850.00 | 0.04 |
| US0536111091 | Avery Dennison | 250 | USD | 178.93 | 44'732.50 | 0.03 |
| US1252691001 | CF Industries Holdings | 705 | USD | 72.49 | 51'105.45 | 0.04 |
| US1508701034 | Celanese Corp. | 378 | USD | 108.89 | 41'160.42 | 0.03 |
| US1858991011 | Cleveland-Cliffs | 1'400 | USD | 18.33 | 25'662.00 | 0.02 |
| US22052L1044 | Corteva | 2'724 | USD | 60.31 | 164'284.44 | 0.11 |
| US2605571031 | Dow | 4'423 | USD | 54.82 | 242'468.86 | 0.17 |
| US26614N1028 | DuPont de Nemours | 1'224 | USD | 71.77 | 87'846.48 | 0.06 |
| US2774321002 | Eastman Chemical | 540 | USD | 84.34 | 45'543.60 | 0.03 |
| US2788651006 | Ecolab | 1'285 | USD | 165.53 | 212'706.05 | 0.15 |
| US3024913036 | FMC | 500 | USD | 122.13 | 61'065.00 | 0.04 |
| US35671D8570 | Freeport Mcmoran | 4'170 | USD | 40.91 | 170'594.70 | 0.12 |
| US4595061015 | Intl Flavors & Fragrances | 1'526 | USD | 91.96 | 140'330.96 | 0.10 |
| US4601461035 | Intl Paper | 1'741 | USD | 36.06 | 62'780.46 | 0.04 |
| US61945C1036 | The Mosaic | 1'053 | USD | 45.88 | 48'311.64 | 0.03 |
| US6516391066 | Newmont Corp. | 4'739 | USD | 49.02 | 232'305.78 | 0.16 |
| US6703461052 | Nucor | 911 | USD | 154.47 | 140'722.17 | 0.10 |
| US6935061076 | PPG Industries | 1'325 | USD | 133.58 | 176'993.50 | 0.12 |
| US7496851038 | RPM Intl | 600 | USD | 87.24 | 52'344.00 | 0.04 |
| US8581191009 | Steel Dynamics | 600 | USD | 113.06 | 67'836.00 | 0.05 |
| Matériaux de Base | | | | | 2'975'354.39 | 2.07 |

| ISIN | Désignation | Nombre/Nominal | Monnaie | Cours | Valeur vénale | en % |
|--------------|--|----------------|---------|--------|---------------|------|
| CA94106B1013 | Waste Connections | 1'000 | USD | 139.07 | 139'070.00 | 0.10 |
| CH0102993182 | TE Connectivity | 972 | USD | 131.15 | 127'477.80 | 0.09 |
| IE00B4BNMY34 | Accenture -A- | 3'588 | USD | 285.81 | 1'025'486.28 | 0.72 |
| IE00B8KQN827 | Eaton Corp. | 1'134 | USD | 171.34 | 194'299.56 | 0.14 |
| IE00BFRT3W74 | Allegion | 800 | USD | 106.73 | 85'384.00 | 0.06 |
| IE00BK9ZQ967 | Trane Technologies | 1'206 | USD | 183.98 | 221'879.88 | 0.15 |
| IE00BLS09M33 | Pentair | 710 | USD | 55.27 | 39'241.70 | 0.03 |
| IE00BY7QL619 | Johnson Controls Intl | 3'562 | USD | 60.22 | 214'503.64 | 0.15 |
| JE00BJ1F3079 | Amcor | 11'400 | USD | 11.38 | 129'732.00 | 0.09 |
| JE00BJVNSS43 | Ferguson | 1'250 | USD | 133.75 | 167'187.50 | 0.12 |
| US00846U1016 | Agilent Technologies | 1'518 | USD | 138.34 | 210'000.12 | 0.15 |
| US0311001004 | Ametek | 540 | USD | 145.33 | 78'478.20 | 0.05 |
| US0320951017 | Amphenol Corp. -A- | 1'740 | USD | 81.72 | 142'192.80 | 0.10 |
| US0427351004 | Arrow Electronics | 330 | USD | 124.87 | 41'207.10 | 0.03 |
| US0530151036 | Automatic Data Processing | 2'389 | USD | 222.63 | 531'863.07 | 0.37 |
| US0584981064 | Ball | 2'036 | USD | 55.11 | 112'203.96 | 0.08 |
| US11133T1034 | Broadridge Financial Solutions | 531 | USD | 146.57 | 77'828.67 | 0.05 |
| US12514G1085 | CDW New | 521 | USD | 194.89 | 101'537.69 | 0.07 |
| US12541W2098 | C.H. Robinson Worldwide | 1'096 | USD | 99.37 | 108'909.52 | 0.08 |
| US1264081035 | CSX | 6'829 | USD | 29.94 | 204'460.26 | 0.14 |
| US14448C1045 | Carrier Global Corp. | 4'851 | USD | 45.75 | 221'933.25 | 0.15 |
| US1491231015 | Caterpillar | 1'594 | USD | 228.84 | 364'770.96 | 0.25 |
| US1729081059 | Cintas Corp. | 175 | USD | 462.68 | 80'969.00 | 0.06 |
| US1924221039 | Cognex Corp. | 1'300 | USD | 49.55 | 64'415.00 | 0.04 |
| US2172041061 | Copart | 1'000 | USD | 75.21 | 75'210.00 | 0.05 |
| US2283681060 | Crown Holdings | 800 | USD | 82.71 | 66'168.00 | 0.05 |
| US2310211063 | Cummins | 882 | USD | 238.88 | 210'692.16 | 0.15 |
| US2358511028 | Danaher Corp. | 3'759 | USD | 252.04 | 947'418.36 | 0.66 |
| US2441991054 | Deere & Co | 851 | USD | 412.88 | 351'360.88 | 0.24 |
| US2600031080 | Dover | 433 | USD | 151.94 | 65'790.02 | 0.05 |
| US2910111044 | Emerson Electric | 1'730 | USD | 87.14 | 150'752.20 | 0.10 |
| US3021301094 | Expeditors Intl of Washington | 1'015 | USD | 110.12 | 111'771.80 | 0.08 |
| US3119001044 | Fastenal | 3'742 | USD | 53.94 | 201'843.48 | 0.14 |
| US31428X1063 | Fedex Corp. | 616 | USD | 228.49 | 140'749.84 | 0.10 |
| US31620M1062 | Fidelity National Information Services | 2'047 | USD | 54.33 | 111'213.51 | 0.08 |
| US3377381088 | Fiserv | 1'750 | USD | 113.03 | 197'802.50 | 0.14 |
| US3390411052 | FleetCor Technologies | 283 | USD | 210.85 | 59'670.55 | 0.04 |
| US34959J1088 | Fortive Corp. | 757 | USD | 68.17 | 51'604.69 | 0.04 |
| US34964C1062 | Fortune Brands Innovations | 546 | USD | 58.73 | 32'066.58 | 0.02 |
| US3696043013 | General Electric | 2'812 | USD | 95.60 | 268'827.20 | 0.19 |
| US37940X1028 | Global Payments | 689 | USD | 105.24 | 72'510.36 | 0.05 |
| US3848021040 | WW Grainger | 319 | USD | 688.81 | 219'730.39 | 0.15 |
| US4228062083 | Heico -A- | 300 | USD | 135.90 | 40'770.00 | 0.03 |
| US4262811015 | Jack Henry & Associates | 400 | USD | 150.72 | 60'288.00 | 0.04 |
| US4385161066 | Honeywell Intl | 3'945 | USD | 191.12 | 753'968.40 | 0.52 |
| US4432011082 | Arconic | 1'234 | USD | 42.37 | 52'284.58 | 0.04 |
| US4456581077 | J. B. Hunt Transport Services | 265 | USD | 175.46 | 46'496.90 | 0.03 |
| US4464131063 | Huntington Ingalls Industries | 386 | USD | 207.02 | 79'909.72 | 0.06 |

| ISIN | Désignation | Nombre/Nominal | Monnaie | Cours | Valeur vénale | en % |
|-------------------|-------------------------------------|----------------|---------|----------|----------------------|--------------|
| US45167R1041 | Ilex | 600 | USD | 231.03 | 138'618.00 | 0.10 |
| US4523081093 | Illinois Tool Works | 1'001 | USD | 243.45 | 243'693.45 | 0.17 |
| US45687V1061 | Ingersoll Rand | 1'770 | USD | 58.18 | 102'978.60 | 0.07 |
| US46982L1089 | Jacobs Solutions | 285 | USD | 117.51 | 33'490.35 | 0.02 |
| US49338L1035 | Keysight Technologies | 1'100 | USD | 161.48 | 177'628.00 | 0.12 |
| US4990491049 | Knight-Swift -A- | 1'025 | USD | 56.58 | 57'994.50 | 0.04 |
| US5261071071 | Lennox Intl | 200 | USD | 251.28 | 50'256.00 | 0.03 |
| US5732841060 | Martin Marietta Materials | 200 | USD | 355.06 | 71'012.00 | 0.05 |
| US5745991068 | Masco | 1'169 | USD | 49.72 | 58'122.68 | 0.04 |
| US5926881054 | Mettler Toledo | 160 | USD | 1'530.21 | 244'833.60 | 0.17 |
| US6556631025 | Nordson | 100 | USD | 222.26 | 22'226.00 | 0.02 |
| US6558441084 | Norfolk Southern Corp. | 789 | USD | 212.00 | 167'268.00 | 0.12 |
| US6795801009 | Old Dominion Freight Line | 250 | USD | 340.84 | 85'210.00 | 0.06 |
| US68902V1070 | Otis Worldwide Corp. | 1'275 | USD | 84.40 | 107'610.00 | 0.07 |
| US6907421019 | Owens Corning | 400 | USD | 95.80 | 38'320.00 | 0.03 |
| US6937181088 | Paccar | 1'704 | USD | 73.20 | 124'732.80 | 0.09 |
| US6951561090 | Packaging Corp. of America | 400 | USD | 138.83 | 55'532.00 | 0.04 |
| US7010941042 | Parker-Hannifin Corp. | 337 | USD | 336.11 | 113'269.07 | 0.08 |
| US7043261079 | Paychex | 994 | USD | 114.59 | 113'902.46 | 0.08 |
| US70450Y1038 | PayPal Holdings | 3'055 | USD | 75.94 | 231'996.70 | 0.16 |
| US72919P2020 | Plug Power | 1'800 | USD | 11.72 | 21'096.00 | 0.01 |
| US75513E1010 | Raytheon Technologies Corp. | 5'205 | USD | 97.93 | 509'725.65 | 0.35 |
| US7607591002 | Republic Services | 805 | USD | 135.22 | 108'852.10 | 0.08 |
| US7703231032 | Robert Half Intl | 493 | USD | 80.57 | 39'721.01 | 0.03 |
| US7739031091 | Rockwell Automation | 315 | USD | 293.45 | 92'436.75 | 0.06 |
| US7766961061 | Roper Technologies | 340 | USD | 440.69 | 149'834.60 | 0.10 |
| US81211K1007 | Sealed Air | 644 | USD | 45.91 | 29'566.04 | 0.02 |
| US8243481061 | Sherwin-Williams | 970 | USD | 224.77 | 218'026.90 | 0.15 |
| US8318652091 | A.O. Smith Corp. | 800 | USD | 69.15 | 55'320.00 | 0.04 |
| US8522341036 | Block -A- | 1'600 | USD | 68.65 | 109'840.00 | 0.08 |
| US88579Y1010 | 3M | 3'415 | USD | 105.11 | 358'950.65 | 0.25 |
| US8936411003 | TransDigm Group | 80 | USD | 737.05 | 58'964.00 | 0.04 |
| US89400J1079 | TransUnion | 700 | USD | 62.14 | 43'498.00 | 0.03 |
| US8962391004 | Trimble | 1'300 | USD | 52.42 | 68'146.00 | 0.05 |
| US90353T1007 | Uber Technologies | 4'300 | USD | 31.70 | 136'310.00 | 0.09 |
| US9078181081 | Union Pacific Corp. | 1'863 | USD | 201.26 | 374'947.38 | 0.26 |
| US9113121068 | United Parcel Service -B- | 2'684 | USD | 193.99 | 520'669.16 | 0.36 |
| US9113631090 | United Rentals | 300 | USD | 395.76 | 118'728.00 | 0.08 |
| US92345Y1064 | Verisk Analytics | 606 | USD | 191.86 | 116'267.16 | 0.08 |
| US9291601097 | Vulcan Materials | 456 | USD | 171.56 | 78'231.36 | 0.05 |
| US9297401088 | Westinghouse Air Brake Technologies | 500 | USD | 101.06 | 50'530.00 | 0.04 |
| US94106L1098 | Waste Management | 1'250 | USD | 163.17 | 203'962.50 | 0.14 |
| US96145D1054 | WestRock | 1'667 | USD | 30.47 | 50'793.49 | 0.04 |
| US98419M1009 | Xylem | 1'047 | USD | 104.70 | 109'620.90 | 0.08 |
| US9892071054 | Zebra Technologies Corp. -A- | 200 | USD | 318.00 | 63'600.00 | 0.04 |
| Industries | | | | | 14'980'263.94 | 10.43 |

| ISIN | Désignation | Nombre/Nominal | Monnaie | Cours | Valeur vénale | en % |
|--------------|------------------------------|----------------|---------|----------|---------------|------|
| BMG169621056 | Bunge | 1'230 | USD | 95.52 | 117'489.60 | 0.08 |
| GB00BFMBMT84 | Sensata Technologies Holding | 700 | USD | 50.02 | 35'014.00 | 0.02 |
| JE00B783TY65 | Aptiv | 1'348 | USD | 112.19 | 151'232.12 | 0.11 |
| US02209S1033 | Altria Group | 7'238 | USD | 44.62 | 322'959.56 | 0.22 |
| US0394831020 | Archer-Daniels Midland | 3'356 | USD | 79.66 | 267'338.96 | 0.19 |
| US0997241064 | BorgWarner | 1'117 | USD | 49.11 | 54'855.87 | 0.04 |
| US1156372096 | Brown-Forman Corp. -B- | 2'456 | USD | 64.27 | 157'847.12 | 0.11 |
| US1344291091 | Campbell Soup | 2'046 | USD | 54.98 | 112'489.08 | 0.08 |
| US1713401024 | Church & Dwight | 1'100 | USD | 88.41 | 97'251.00 | 0.07 |
| US1890541097 | Clorox | 884 | USD | 158.24 | 139'884.16 | 0.10 |
| US1912161007 | Coca-Cola | 23'913 | USD | 62.03 | 1'483'323.39 | 1.03 |
| US1941621039 | Colgate-Palmolive | 4'800 | USD | 75.15 | 360'720.00 | 0.25 |
| US2058871029 | Conagra Brands | 2'860 | USD | 37.56 | 107'421.60 | 0.07 |
| US21036P1084 | Constellation Brands -A- | 502 | USD | 225.89 | 113'396.78 | 0.08 |
| US23331A1097 | D.R. Horton | 725 | USD | 97.69 | 70'825.25 | 0.05 |
| US2855121099 | Electronic Arts | 1'665 | USD | 120.45 | 200'549.25 | 0.14 |
| US3453708600 | Ford Motor | 6'001 | USD | 12.60 | 75'612.60 | 0.05 |
| US3703341046 | General Mills | 3'654 | USD | 85.46 | 312'270.84 | 0.22 |
| US37045V1008 | General Motors | 4'357 | USD | 36.68 | 159'814.76 | 0.11 |
| US3724601055 | Genuine Parts | 433 | USD | 167.31 | 72'445.23 | 0.05 |
| US4180561072 | Hasbro | 1'124 | USD | 53.69 | 60'347.56 | 0.04 |
| US4278661081 | The Hershey | 582 | USD | 254.41 | 148'066.62 | 0.10 |
| US4404521001 | Hormel Foods | 2'498 | USD | 39.88 | 99'620.24 | 0.07 |
| US4878361082 | Kellogg | 1'818 | USD | 66.96 | 121'733.28 | 0.08 |
| US49271V1008 | Keurig Dr Pepper | 5'000 | USD | 35.28 | 176'400.00 | 0.12 |
| US4943681035 | Kimberly-Clark Corp. | 2'276 | USD | 134.22 | 305'484.72 | 0.21 |
| US5007541064 | The Kraft Heinz | 2'977 | USD | 38.67 | 115'120.59 | 0.08 |
| US5018892084 | LKQ | 1'643 | USD | 56.76 | 93'256.68 | 0.06 |
| US5184391044 | Estee Lauder Cie -A- | 686 | USD | 246.46 | 169'071.56 | 0.12 |
| US5218652049 | Lear | 400 | USD | 139.49 | 55'796.00 | 0.04 |
| US5260571048 | Lennar -A- Corp. | 564 | USD | 105.11 | 59'282.04 | 0.04 |
| US5500211090 | Lululemon Athletica | 400 | USD | 364.19 | 145'676.00 | 0.10 |
| US5797802064 | McCormick | 1'656 | USD | 83.21 | 137'795.76 | 0.10 |
| US6081901042 | Mohawk Industries | 233 | USD | 100.22 | 23'351.26 | 0.02 |
| US60871R2094 | Molson Coors Beverage | 1'533 | USD | 51.68 | 79'225.44 | 0.06 |
| US6092071058 | Mondelez Intl -A- | 4'228 | USD | 69.72 | 294'776.16 | 0.21 |
| US61174X1090 | Monster Beverage Corp. | 1'866 | USD | 54.01 | 100'782.66 | 0.07 |
| US62944T1051 | NVR | 7 | USD | 5'572.19 | 39'005.33 | 0.03 |
| US6512291062 | Newell Brands | 2'155 | USD | 12.44 | 26'808.20 | 0.02 |
| US6541061031 | Nike -B- | 3'499 | USD | 122.64 | 429'117.36 | 0.30 |
| US7134481081 | PepsiCo | 7'988 | USD | 182.30 | 1'456'212.40 | 1.01 |
| US7181721090 | Philip Morris Intl | 4'529 | USD | 97.25 | 440'445.25 | 0.31 |
| US7427181091 | Procter & Gamble Co | 7'019 | USD | 148.69 | 1'043'655.11 | 0.73 |
| US7458671010 | Pulte Group | 1'200 | USD | 58.28 | 69'936.00 | 0.05 |
| US76954A1034 | Rivian Automotive -A- | 1'000 | USD | 15.48 | 15'480.00 | 0.01 |
| US77543R1023 | Roku -A- | 600 | USD | 65.82 | 39'492.00 | 0.03 |
| US8326964058 | JM Smucker | 496 | USD | 157.37 | 78'055.52 | 0.05 |
| US8330341012 | Snap-On | 300 | USD | 246.89 | 74'067.00 | 0.05 |

| ISIN | Désignation | Nombre/Nominal | Monnaie | Cours | Valeur vénale | en % |
|------------------------------|--------------------------------------|----------------|---------|--------|----------------------|-------------|
| US8545021011 | Stanley Black & Decker | 358 | USD | 80.58 | 28'847.64 | 0.02 |
| US88160R1014 | Tesla | 7'545 | USD | 207.46 | 1'565'285.70 | 1.09 |
| US9024941034 | Tyson Foods -A- | 1'064 | USD | 59.32 | 63'116.48 | 0.04 |
| US9182041080 | VF Corp. | 1'828 | USD | 22.91 | 41'879.48 | 0.03 |
| US9633201069 | Whirlpool | 299 | USD | 132.02 | 39'473.98 | 0.03 |
| Biens de Consommation | | | | | 12'049'405.19 | 8.39 |
| GB00BMVP7Y09 | Royal Pharma -A- | 1'100 | USD | 36.03 | 39'633.00 | 0.03 |
| IE00B4Q5ZN47 | Jazz Pharmaceuticals | 293 | USD | 146.33 | 42'874.69 | 0.03 |
| IE00BFY8C754 | Steris | 600 | USD | 191.28 | 114'768.00 | 0.08 |
| IE00BTN1Y115 | Medtronic | 4'688 | USD | 80.62 | 377'946.56 | 0.26 |
| JE00BYSS4X48 | NovoCure | 700 | USD | 60.14 | 42'098.00 | 0.03 |
| US0028241000 | Abbott Laboratories | 5'112 | USD | 101.26 | 517'641.12 | 0.36 |
| US00287Y1091 | AbbVie | 5'175 | USD | 159.37 | 824'739.75 | 0.57 |
| US0162551016 | Align Technology | 200 | USD | 334.14 | 66'828.00 | 0.05 |
| US02043Q1076 | Alnylam Pharmaceuticals | 500 | USD | 200.32 | 100'160.00 | 0.07 |
| US0311621009 | Amgen | 3'246 | USD | 241.75 | 784'720.50 | 0.55 |
| US0367521038 | Elevance Health | 1'343 | USD | 459.81 | 617'524.83 | 0.43 |
| US0718131099 | Baxter Intl | 2'108 | USD | 40.56 | 85'500.48 | 0.06 |
| US0758871091 | Becton Dickinson | 746 | USD | 247.54 | 184'664.84 | 0.13 |
| US09061G1013 | Biomarin Pharmaceutical | 1'048 | USD | 97.24 | 101'907.52 | 0.07 |
| US09062X1037 | Biogen | 887 | USD | 278.03 | 246'612.61 | 0.17 |
| US09073M1045 | Bio-Techne | 400 | USD | 74.19 | 29'676.00 | 0.02 |
| US1011371077 | Boston Scientific Corp. | 4'646 | USD | 50.03 | 232'439.38 | 0.16 |
| US1101221083 | Bristol-Myers Squibb | 11'977 | USD | 69.31 | 830'125.87 | 0.58 |
| US1255231003 | The Cigna Group | 1'743 | USD | 255.53 | 445'388.79 | 0.31 |
| US1488061029 | Catalent | 400 | USD | 65.71 | 26'284.00 | 0.02 |
| US15135B1017 | Centene | 1'900 | USD | 63.21 | 120'099.00 | 0.08 |
| US1598641074 | Charles River Laboratories | 200 | USD | 201.82 | 40'364.00 | 0.03 |
| US2166484020 | Cooper Companies | 100 | USD | 373.36 | 37'336.00 | 0.03 |
| US23918K1088 | DaVita | 482 | USD | 81.11 | 39'095.02 | 0.03 |
| US24906P1093 | Dentsply Sirona | 1'025 | USD | 39.28 | 40'262.00 | 0.03 |
| US2521311074 | Dexcom | 1'200 | USD | 116.18 | 139'416.00 | 0.10 |
| US28176E1082 | Edwards Lifesciences Corp. | 3'300 | USD | 82.73 | 273'009.00 | 0.19 |
| US28414H1032 | Elanco Animal Health | 2'400 | USD | 9.40 | 22'560.00 | 0.02 |
| US30063P1057 | Exact Sciences Corp. | 1'100 | USD | 67.81 | 74'591.00 | 0.05 |
| US36266G1076 | GE Healthcare Technologies New Issue | 937 | USD | 82.03 | 76'862.11 | 0.05 |
| US3755581036 | Gilead Sciences | 7'419 | USD | 82.97 | 615'554.43 | 0.43 |
| US40412C1018 | HCA Healthcare | 462 | USD | 263.68 | 121'820.16 | 0.08 |
| US4364401012 | Hologic | 2'000 | USD | 80.70 | 161'400.00 | 0.11 |
| US4435731009 | Hub Spot | 200 | USD | 428.75 | 85'750.00 | 0.06 |
| US4448591028 | Humana | 415 | USD | 485.46 | 201'465.90 | 0.14 |
| US45168D1046 | Idexx Laboratories | 440 | USD | 500.08 | 220'035.20 | 0.15 |
| US4523271090 | illumina | 948 | USD | 232.55 | 220'457.40 | 0.15 |
| US45337C1027 | Incyte Corp. | 741 | USD | 72.27 | 53'552.07 | 0.04 |
| US45784P1012 | Insulet | 400 | USD | 318.96 | 127'584.00 | 0.09 |
| US46120E6023 | Intuitive Surgical | 1'217 | USD | 255.47 | 310'906.99 | 0.22 |
| US46266C1053 | IQVIA Holdings | 532 | USD | 198.89 | 105'809.48 | 0.07 |

| ISIN | Désignation | Nombre/Nominal | Monnaie | Cours | Valeur vénale | en % |
|--------------|--------------------------------------|----------------|---------|----------|----------------------|--------------|
| US4781601046 | Johnson & Johnson | 8'870 | USD | 155.00 | 1'374'850.00 | 0.96 |
| US50540R4092 | Laboratory Corp. of America Holdings | 411 | USD | 229.42 | 94'291.62 | 0.07 |
| US5324571083 | Eli Lilly & Co | 4'540 | USD | 343.42 | 1'559'126.80 | 1.09 |
| US5747951003 | Masimo | 300 | USD | 184.54 | 55'362.00 | 0.04 |
| US58933Y1055 | Merck & Co | 13'984 | USD | 106.39 | 1'487'757.76 | 1.04 |
| US60770K1079 | Moderna | 1'356 | USD | 153.58 | 208'254.48 | 0.14 |
| US60855R1005 | Molina Healthcar | 300 | USD | 267.49 | 80'247.00 | 0.06 |
| US64125C1099 | Neurocrine Biosciences | 700 | USD | 101.22 | 70'854.00 | 0.05 |
| US7140461093 | PerkinElmer | 500 | USD | 133.26 | 66'630.00 | 0.05 |
| US7170811035 | Pfizer | 20'028 | USD | 40.80 | 817'142.40 | 0.57 |
| US74834L1008 | Quest Diagnostics | 1'003 | USD | 141.48 | 141'904.44 | 0.10 |
| US75886F1075 | Regeneron Pharmaceuticals | 305 | USD | 821.67 | 250'609.35 | 0.17 |
| US7611521078 | Resmed | 900 | USD | 218.99 | 197'091.00 | 0.14 |
| US8064071025 | Henry Schein | 678 | USD | 81.54 | 55'284.12 | 0.04 |
| US8636671013 | Stryker Corp. | 1'221 | USD | 285.47 | 348'558.87 | 0.24 |
| US8835561023 | Thermo Fisher Scientific | 1'158 | USD | 576.37 | 667'436.46 | 0.46 |
| US91324P1021 | Unitedhealth Group | 5'215 | USD | 472.59 | 2'464'556.85 | 1.69 |
| US92532F1003 | Vertex Pharmaceuticals | 562 | USD | 315.07 | 177'069.34 | 0.12 |
| US92556V1061 | Viatis | 5'383 | USD | 9.62 | 51'784.46 | 0.04 |
| US9418481035 | Waters Corp. | 268 | USD | 309.63 | 82'980.84 | 0.06 |
| US98956P1021 | Zimmer Biomet Holdings | 1'077 | USD | 129.20 | 139'148.40 | 0.10 |
| US98978V1035 | Zoetis -A- | 2'669 | USD | 166.44 | 444'228.36 | 0.31 |
| Santé | | | | | 19'634'632.25 | 13.67 |
| GB00B8W67662 | Liberty Global -A- | 2'218 | USD | 19.50 | 43'251.00 | 0.03 |
| GB00B8W67B19 | Liberty Global -C- | 1'268 | USD | 20.38 | 25'841.84 | 0.02 |
| LR0008862868 | Royal Caribbean Cruises | 412 | USD | 65.30 | 26'903.60 | 0.02 |
| PA1436583006 | Carnival | 2'224 | USD | 10.15 | 22'573.60 | 0.02 |
| US00751Y1064 | Advance Auto Parts | 300 | USD | 121.61 | 36'483.00 | 0.03 |
| US0090661010 | Airbnb -A- | 300 | USD | 124.40 | 37'320.00 | 0.03 |
| US0231351067 | Amazon.com | 24'442 | USD | 103.29 | 2'524'614.18 | 1.70 |
| US03073E1055 | AmerisourceBergen Corp. | 500 | USD | 160.11 | 80'055.00 | 0.06 |
| US03852U1060 | Aramark | 1'080 | USD | 35.80 | 38'664.00 | 0.03 |
| US0533321024 | Autozone | 47 | USD | 2'458.15 | 115'533.05 | 0.08 |
| US0865161014 | Best Buy | 1'464 | USD | 78.27 | 114'587.28 | 0.08 |
| US09857L1089 | Booking Holdings | 100 | USD | 2'652.41 | 265'241.00 | 0.18 |
| US1220171060 | Burlington Stores | 200 | USD | 202.10 | 40'420.00 | 0.03 |
| US1266501006 | CVS Health Corp. | 4'815 | USD | 74.31 | 357'802.65 | 0.25 |
| US14149Y1082 | Cardinal Health | 1'272 | USD | 75.50 | 96'036.00 | 0.07 |
| US1431301027 | Carmax | 576 | USD | 64.28 | 37'025.28 | 0.03 |
| US16119P1084 | Charter Communications -A- | 200 | USD | 357.61 | 71'522.00 | 0.05 |
| US1696561059 | Chipotle Mexican Grill | 67 | USD | 1'708.29 | 114'455.43 | 0.08 |
| US20030N1019 | Comcast Corp. -A- | 13'293 | USD | 37.91 | 503'937.63 | 0.35 |
| US22160K1051 | Costco Wholesale Corp. | 1'583 | USD | 496.87 | 786'545.21 | 0.55 |
| US2371941053 | Darden Restaurants | 245 | USD | 155.16 | 38'014.20 | 0.03 |
| US2473617023 | Delta Air Lines | 786 | USD | 34.92 | 27'447.12 | 0.02 |
| US2546871060 | The Walt Disney Company | 4'961 | USD | 100.13 | 496'744.93 | 0.35 |
| US25470M1099 | DISH Network Corp. -A- | 799 | USD | 9.33 | 7'454.67 | 0.01 |

| ISIN | Désignation | Nombre/Nominal | Monnaie | Cours | Valeur vénale | en % |
|-----------------------------------|-------------------------------------|----------------|---------|--------|----------------------|-------------|
| US2566771059 | Dollar General Corp. | 850 | USD | 210.46 | 178'891.00 | 0.12 |
| US2567461080 | Dollar Tree | 843 | USD | 143.55 | 121'012.65 | 0.08 |
| US25754A2015 | Domino's Pizza | 200 | USD | 329.87 | 65'974.00 | 0.05 |
| US25809K1051 | DoorDash -A- | 500 | USD | 63.56 | 31'780.00 | 0.02 |
| US2786421030 | Ebay | 1'600 | USD | 44.37 | 70'992.00 | 0.05 |
| US29786A1060 | Etsy | 500 | USD | 111.33 | 55'665.00 | 0.04 |
| US30212P3038 | Expedia Group | 429 | USD | 97.03 | 41'625.87 | 0.03 |
| US35137L1052 | Fox Corp. -A- | 1'900 | USD | 34.05 | 64'695.00 | 0.05 |
| US35137L2043 | Fox Corp. -B- | 900 | USD | 31.31 | 28'179.00 | 0.02 |
| US43300A2033 | Hilton Worldwide Holdings | 891 | USD | 140.87 | 125'515.17 | 0.09 |
| US4370761029 | The Home Depot | 5'346 | USD | 295.12 | 1'577'711.52 | 1.10 |
| US4606901001 | Interpublic Group | 1'508 | USD | 37.24 | 56'157.92 | 0.04 |
| US5010441013 | Kroger | 4'000 | USD | 49.37 | 197'480.00 | 0.14 |
| US5178341070 | Las Vegas Sands | 1'548 | USD | 57.45 | 88'932.60 | 0.06 |
| US5312294094 | Liberty Media Corp. -A- Sirius XM | 236 | USD | 28.09 | 6'629.24 | 0.00 |
| US5312296073 | Liberty Media Corp. -C- Sirius XM | 500 | USD | 27.99 | 13'995.00 | 0.01 |
| US5312298541 | Liberty Media Corp. -C- Formula One | 800 | USD | 74.83 | 59'864.00 | 0.04 |
| US5380341090 | Live Nation Entertainment | 400 | USD | 70.00 | 28'000.00 | 0.02 |
| US5486611073 | Lowe's Companies | 3'853 | USD | 199.97 | 770'484.41 | 0.54 |
| US5719032022 | Marriott Intl -A- | 738 | USD | 166.04 | 122'537.52 | 0.09 |
| US5801351017 | McDonald's Corp. | 1'868 | USD | 279.61 | 522'311.48 | 0.36 |
| US58155Q1031 | McKesson | 623 | USD | 356.05 | 221'819.15 | 0.15 |
| US64110L1061 | Netflix | 1'215 | USD | 345.48 | 419'758.20 | 0.29 |
| US65249B1098 | News -A- | 824 | USD | 17.27 | 14'230.48 | 0.01 |
| US67103H1077 | O'Reilly Automotive | 136 | USD | 848.98 | 115'461.28 | 0.08 |
| US6819191064 | Omnicom Group | 1'168 | USD | 94.34 | 110'189.12 | 0.08 |
| US73278L1052 | Pool | 200 | USD | 342.44 | 68'488.00 | 0.05 |
| US7757111049 | Rollins | 975 | USD | 37.53 | 36'591.75 | 0.03 |
| US7782961038 | Ross Stores | 924 | USD | 106.13 | 98'064.12 | 0.07 |
| US82968B1035 | Sirius XM Holdings | 4'990 | USD | 3.97 | 19'810.30 | 0.01 |
| US8447411088 | Southwest Airlines | 445 | USD | 32.54 | 14'480.30 | 0.01 |
| US8552441094 | Starbucks Corp. | 2'938 | USD | 104.13 | 305'933.94 | 0.21 |
| US8718291078 | Sysco | 1'172 | USD | 77.23 | 90'513.56 | 0.06 |
| US8725401090 | TJX Companies | 3'584 | USD | 78.36 | 280'842.24 | 0.20 |
| US87612E1064 | Target Corp. | 2'694 | USD | 165.63 | 446'207.22 | 0.31 |
| US8923561067 | Tractor Supply | 500 | USD | 235.04 | 117'520.00 | 0.08 |
| US90384S3031 | Ulta Beauty | 120 | USD | 545.67 | 65'480.40 | 0.05 |
| US91879Q1094 | Vail Resorts | 200 | USD | 233.68 | 46'736.00 | 0.03 |
| US92556H2067 | Paramount Global -B- | 3'040 | USD | 22.31 | 67'822.40 | 0.05 |
| US9311421039 | Walmart | 3'806 | USD | 147.45 | 561'194.70 | 0.39 |
| US9314271084 | Walgreens Boots Alliance | 2'617 | USD | 34.58 | 90'495.86 | 0.06 |
| US9344231041 | Warnr Bros. Discovery -A- | 5'664 | USD | 15.10 | 85'526.40 | 0.06 |
| US9553061055 | West Pharmaceutical Services | 400 | USD | 346.47 | 138'588.00 | 0.10 |
| US9831341071 | Wynn Resorts | 331 | USD | 111.91 | 37'042.21 | 0.03 |
| US9884981013 | Yum Brands | 1'232 | USD | 132.08 | 162'722.56 | 0.11 |
| USFHB9032084 | Marriott - Fraction | 60'013 | USD | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| Services aux Consommateurs | | | | | 13'752'424.24 | 9.57 |

| ISIN | Désignation | Nombre/Nominal | Monnaie | Cours | Valeur vénale | en % |
|-----------------------------------|---------------------------------|----------------|---------|--------|---------------------|-------------|
| US00206R1023 | AT&T | 21'085 | USD | 19.25 | 405'886.25 | 0.28 |
| US8725901040 | T-Mobile US | 1'887 | USD | 144.84 | 273'313.08 | 0.19 |
| US92343V1044 | Verizon Communications | 24'378 | USD | 38.89 | 948'060.42 | 0.66 |
| Télécommunications | | | | | 1'627'259.75 | 1.13 |
| US0255371017 | American Electric Power | 1'633 | USD | 90.99 | 148'586.67 | 0.10 |
| US0304201033 | American Water Works Co | 797 | USD | 146.49 | 116'752.53 | 0.08 |
| US0495601058 | Atmos Energy | 763 | USD | 112.36 | 85'730.68 | 0.06 |
| US1258961002 | CMS Energy | 1'978 | USD | 61.38 | 121'409.64 | 0.08 |
| US15189T1079 | Centerpoint Energy | 2'827 | USD | 29.46 | 83'283.42 | 0.06 |
| US2091151041 | Consolidated Edison | 2'462 | USD | 95.67 | 235'539.54 | 0.16 |
| US2333311072 | DTE Energy | 1'121 | USD | 109.54 | 122'794.34 | 0.09 |
| US25746U1097 | Dominion Energy | 4'783 | USD | 55.91 | 267'417.53 | 0.19 |
| US26441C2044 | Duke Energy Corp. | 4'491 | USD | 96.47 | 433'246.77 | 0.30 |
| US2810201077 | Edison Intl | 1'634 | USD | 70.59 | 115'344.06 | 0.08 |
| US29364G1031 | Entergy Corp. | 758 | USD | 107.74 | 81'666.92 | 0.06 |
| US29670G1022 | Essential Utilities | 1'300 | USD | 43.65 | 56'745.00 | 0.04 |
| US30040W1080 | Eversource Energy | 2'160 | USD | 78.26 | 169'041.60 | 0.12 |
| US30161N1019 | Exelon Corp. | 3'081 | USD | 41.89 | 129'063.09 | 0.09 |
| US3379321074 | Firstenergy | 2'000 | USD | 40.06 | 80'120.00 | 0.06 |
| US3687361044 | Generac | 100 | USD | 108.01 | 10'801.00 | 0.01 |
| US6293775085 | NRG Energy | 1'200 | USD | 34.29 | 41'148.00 | 0.03 |
| US65339F1012 | NextEra Energy | 8'870 | USD | 77.08 | 683'699.60 | 0.45 |
| US65473P1057 | Nisource | 3'463 | USD | 27.96 | 96'825.48 | 0.07 |
| US6826801036 | Oneok | 2'200 | USD | 63.54 | 139'788.00 | 0.10 |
| US7445731067 | Public Service Enterprise Group | 3'571 | USD | 62.45 | 223'008.95 | 0.16 |
| US8168511090 | Sempra Energy | 1'015 | USD | 151.16 | 153'427.40 | 0.11 |
| US8425871071 | Southern | 2'855 | USD | 69.58 | 198'650.90 | 0.14 |
| US9026811052 | UGI | 1'800 | USD | 34.76 | 62'568.00 | 0.04 |
| US92939U1060 | WEC Energy Group | 1'186 | USD | 94.79 | 112'420.94 | 0.08 |
| US98389B1008 | Xcel Energy | 3'303 | USD | 67.44 | 222'754.32 | 0.16 |
| Services aux Collectivités | | | | | 4'191'834.38 | 2.92 |
| BMG0450A1053 | Arch Capital Group | 1'651 | USD | 67.87 | 112'053.37 | 0.08 |
| BMG3223R1088 | Everest Reinsurance | 146 | USD | 358.02 | 52'270.92 | 0.04 |
| BMG491BT1088 | Invesco | 1'392 | USD | 16.40 | 22'828.80 | 0.02 |
| CH0044328745 | Chubb nom. | 723 | USD | 194.18 | 140'392.14 | 0.10 |
| IE00DBB6Q211 | Willis Towers Watson | 400 | USD | 232.38 | 92'952.00 | 0.06 |
| IE00BLP1HW54 | Aon | 523 | USD | 315.29 | 164'896.67 | 0.11 |
| US0010551028 | Aflac | 1'994 | USD | 64.52 | 128'652.88 | 0.09 |
| US0152711091 | Alexandria Real Estate Equities | 600 | USD | 125.59 | 75'354.00 | 0.05 |
| US0200021014 | Allstate Corp. | 1'107 | USD | 110.81 | 122'666.67 | 0.09 |
| US02005N1000 | Ally Financial | 1'057 | USD | 25.49 | 26'942.93 | 0.02 |
| US0258161092 | American Express | 3'568 | USD | 164.95 | 588'541.60 | 0.41 |
| US0259321042 | American Financial Group | 300 | USD | 121.50 | 36'450.00 | 0.03 |
| US02665T3068 | American Homes 4 Rent -A- | 1'300 | USD | 31.45 | 40'885.00 | 0.03 |
| US0268747849 | American Intl Group | 2'466 | USD | 50.36 | 124'187.76 | 0.09 |
| US03027X1000 | American Tower Corp. | 2'672 | USD | 204.34 | 545'996.48 | 0.38 |

| ISIN | Désignation | Nombre/Nominal | Monnaie | Cours | Valeur vénale | en % |
|--------------|---------------------------------------|----------------|---------|---------|---------------|------|
| US03076C1062 | Ameriprise Financial | 404 | USD | 306.50 | 123'826.00 | 0.09 |
| US0357108390 | Annaly Capital Management | 1'896 | USD | 19.11 | 36'232.56 | 0.03 |
| US04621X1081 | Assurant | 380 | USD | 120.07 | 45'626.60 | 0.03 |
| US0534841012 | Avalonbay Communities | 413 | USD | 168.06 | 69'408.78 | 0.05 |
| US0605051046 | Bank of America Corp. | 25'404 | USD | 28.60 | 726'554.40 | 0.51 |
| US0640581007 | Bank of New York Mellon Corp. | 3'880 | USD | 45.44 | 176'307.20 | 0.12 |
| US0844231029 | WR Berkley | 622 | USD | 62.26 | 38'725.72 | 0.03 |
| US0846707026 | Berkshire Hathaway -B- | 3'692 | USD | 308.77 | 1'139'978.84 | 0.79 |
| US09247X1019 | BlackRock | 878 | USD | 669.12 | 587'487.36 | 0.41 |
| US09260D1072 | Blackstone | 2'314 | USD | 87.84 | 203'261.76 | 0.14 |
| US1011211018 | Boston Properties | 616 | USD | 54.12 | 33'337.92 | 0.02 |
| US1152361010 | Brown & Brown | 600 | USD | 57.42 | 34'452.00 | 0.02 |
| US12503M1080 | Cboe Global Markets | 400 | USD | 133.835 | 53'534.00 | 0.04 |
| US12504L1098 | CBRE Group -A- | 1'882 | USD | 72.81 | 137'028.42 | 0.10 |
| US12572Q1058 | CME Group -A- | 1'305 | USD | 191.52 | 249'933.60 | 0.17 |
| US1331311027 | Camden Property | 400 | USD | 104.84 | 41'936.00 | 0.03 |
| US14040H1059 | Capital One Financial Corp. | 1'254 | USD | 96.16 | 120'584.64 | 0.08 |
| US1720621010 | Cincinnati Financial | 739 | USD | 112.08 | 82'827.12 | 0.06 |
| US1729674242 | Citigroup | 7'198 | USD | 46.89 | 337'514.22 | 0.23 |
| US1746101054 | Citizens Financial Group | 1'296 | USD | 30.37 | 39'359.52 | 0.03 |
| US21037T1097 | Constellation Energy Corp. | 1'300 | USD | 78.50 | 102'050.00 | 0.07 |
| US22822V1017 | Crown Castle | 1'667 | USD | 133.84 | 223'111.28 | 0.16 |
| US2538681030 | Digital Realty Trust | 1'200 | USD | 98.31 | 117'972.00 | 0.08 |
| US2547091080 | Discover Financial Services | 916 | USD | 98.84 | 90'537.44 | 0.06 |
| US2944291051 | Equifax | 400 | USD | 202.84 | 81'136.00 | 0.06 |
| US29444U7000 | Equinix Reits | 495 | USD | 721.04 | 356'914.80 | 0.25 |
| US29452E1010 | AXA Equitable Holdings | 1'100 | USD | 25.39 | 27'929.00 | 0.02 |
| US29472R1086 | Equity Lifestyle Properties | 400 | USD | 67.13 | 26'852.00 | 0.02 |
| US29476L1070 | Equity Residential | 1'066 | USD | 60.00 | 63'960.00 | 0.04 |
| US29530P1021 | Erie Indemnity | 100 | USD | 231.66 | 23'166.00 | 0.02 |
| US2971781057 | Essex Property | 325 | USD | 209.14 | 67'970.50 | 0.05 |
| US30225T1025 | Extra Space Storage | 576 | USD | 162.93 | 93'847.68 | 0.07 |
| US3030751057 | FactSet Research Systems | 300 | USD | 415.09 | 124'527.00 | 0.09 |
| US31620R3030 | Fidelity National Financial -A- | 1'502 | USD | 34.93 | 52'464.86 | 0.04 |
| US3167731005 | Fifth Third Bancorp | 1'934 | USD | 26.64 | 51'521.76 | 0.04 |
| US33616C1009 | First Republic Bank | 482 | USD | 13.99 | 6'743.18 | 0.00 |
| US3546131018 | Franklin Resources | 1'133 | USD | 26.94 | 30'523.02 | 0.02 |
| US3635761097 | Arthur J.Gallagher | 531 | USD | 191.31 | 101'585.61 | 0.07 |
| US37959E1029 | Globe Life | 363 | USD | 110.02 | 39'937.26 | 0.03 |
| US38141G1040 | Goldman Sachs Group | 1'091 | USD | 327.11 | 356'877.01 | 0.25 |
| US4165151048 | The Hartford Financial Services Group | 1'451 | USD | 69.69 | 101'120.19 | 0.07 |
| US42250P1030 | Healthpeak Properties | 4'506 | USD | 21.97 | 98'996.82 | 0.07 |
| US44107P1049 | Host Hotels & Resorts | 1'595 | USD | 16.49 | 26'301.55 | 0.02 |
| US4461501045 | Huntington Bancshares | 8'965 | USD | 11.20 | 100'408.00 | 0.07 |
| US45866F1049 | Intercontinental Exchange | 2'033 | USD | 104.29 | 212'021.57 | 0.15 |
| US46187W1071 | Invitation Homes | 1'300 | USD | 31.23 | 40'599.00 | 0.03 |
| US46284V1017 | Iron Mount REIT | 1'279 | USD | 52.91 | 67'671.89 | 0.05 |
| US46625H1005 | JPMorgan Chase & Co | 10'573 | USD | 130.31 | 1'377'767.63 | 0.92 |

| ISIN | Désignation | Nombre/Nominal | Monnaie | Cours | Valeur vénale | en % |
|--------------|-----------------------------------|----------------|---------|----------|---------------|------|
| US48251W1045 | KKR | 1'400 | USD | 52.52 | 73'528.00 | 0.05 |
| US4932671088 | KeyCorp | 1'602 | USD | 12.52 | 20'057.04 | 0.01 |
| US49446R1095 | Kimco Realty | 1'400 | USD | 19.53 | 27'342.00 | 0.02 |
| US50212V1008 | LPL Financial Holdings | 200 | USD | 202.40 | 40'480.00 | 0.03 |
| US5303073051 | Liberty Broadband -C- | 500 | USD | 81.70 | 40'850.00 | 0.03 |
| US5404241086 | Loews Corp. | 906 | USD | 58.02 | 52'566.12 | 0.04 |
| US55261F1049 | M&T Bank | 311 | USD | 119.57 | 37'186.27 | 0.03 |
| US5705351048 | Markel | 47 | USD | 1'277.41 | 60'038.27 | 0.04 |
| US57060D1081 | Marketaxess Holding | 200 | USD | 391.29 | 78'258.00 | 0.05 |
| US5717481023 | Marsh & McLennan Cos | 733 | USD | 166.55 | 122'081.15 | 0.08 |
| US57636Q1040 | Mastercard -A- | 2'429 | USD | 363.41 | 882'722.89 | 0.61 |
| US58463J3041 | Medical Properties Trust | 3'500 | USD | 8.22 | 28'770.00 | 0.02 |
| US59156R1086 | Metlife | 1'212 | USD | 57.94 | 70'223.28 | 0.05 |
| US59522J1034 | Mid-America Apartment Communities | 400 | USD | 151.04 | 60'416.00 | 0.04 |
| US6153691059 | Moody's Corp. | 992 | USD | 306.02 | 303'571.84 | 0.21 |
| US6174464486 | Morgan Stanley | 7'428 | USD | 87.80 | 652'178.40 | 0.45 |
| US6311031081 | Nasdaq | 1'200 | USD | 54.67 | 65'604.00 | 0.05 |
| US6658591044 | Northern Trust Corp. | 1'050 | USD | 88.13 | 92'536.50 | 0.06 |
| US6934751057 | PNC Financial Services Group | 2'342 | USD | 127.10 | 297'668.20 | 0.21 |
| US74144T1088 | T Rowe Price Group | 1'065 | USD | 112.90 | 120'238.50 | 0.08 |
| US74251V1026 | Principal Financial | 571 | USD | 74.32 | 42'436.72 | 0.03 |
| US7433151039 | Progressive Corp. | 1'773 | USD | 143.06 | 253'645.38 | 0.18 |
| US74340W1036 | Prologis | 1'673 | USD | 124.77 | 208'740.21 | 0.15 |
| US7443201022 | Prudential Financial | 1'925 | USD | 82.74 | 159'274.50 | 0.11 |
| US74460D1090 | Public Storage | 565 | USD | 302.14 | 170'709.10 | 0.12 |
| US7547301090 | Raymond J. Financial | 750 | USD | 93.27 | 69'952.50 | 0.05 |
| US7561091049 | Realty Income Corp. | 2'700 | USD | 63.32 | 170'964.00 | 0.12 |
| US7588491032 | Regency Centers | 755 | USD | 61.18 | 46'190.90 | 0.03 |
| US7591EP1005 | Regions Financial | 5'087 | USD | 18.56 | 94'414.72 | 0.07 |
| US78409V1044 | S&P Global | 1'933 | USD | 344.77 | 666'440.41 | 0.46 |
| US78410G1040 | SBA Communications -A- | 450 | USD | 261.07 | 117'481.50 | 0.08 |
| US7841171033 | SEI Investments | 555 | USD | 57.55 | 31'940.25 | 0.02 |
| US78486Q1013 | SVB Financial Group | 100 | USD | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| US8085131055 | Charles Schwab Corp. | 4'881 | USD | 52.38 | 255'666.78 | 0.18 |
| US8288061091 | Simon Property Group | 545 | USD | 111.97 | 61'023.65 | 0.04 |
| US8574771031 | State Street | 348 | USD | 75.69 | 26'340.12 | 0.02 |
| US8666741041 | Sun Communities | 600 | USD | 140.88 | 84'528.00 | 0.06 |
| US87165B1035 | Synchrony Financial | 1'400 | USD | 29.08 | 40'712.00 | 0.03 |
| US8793691069 | Teleflex | 300 | USD | 253.31 | 75'993.00 | 0.05 |
| US89417E1091 | Travelers Companies | 811 | USD | 171.41 | 139'013.51 | 0.10 |
| US89832Q1094 | Truist Financial Corp. | 4'308 | USD | 34.10 | 146'902.80 | 0.10 |
| US9026531049 | UDR | 1'000 | USD | 41.06 | 41'060.00 | 0.03 |
| US9029733048 | US Bancorp | 5'616 | USD | 36.05 | 202'456.80 | 0.14 |
| US92276F1003 | Ventas | 2'646 | USD | 43.35 | 114'704.10 | 0.08 |
| US9256521090 | Vici Properties | 3'100 | USD | 32.62 | 101'122.00 | 0.07 |
| US92826C8394 | Visa -A- | 4'674 | USD | 225.46 | 1'053'800.04 | 0.73 |
| US92936U1097 | W.P. Carey REIT | 900 | USD | 77.45 | 69'705.00 | 0.05 |
| US9497461015 | Wells Fargo & Co | 11'420 | USD | 37.38 | 426'879.60 | 0.30 |

| ISIN | Désignation | Nombre/Nominal | Monnaie | Cours | Valeur vénale | en % |
|-----------------------------|---------------------------------------|----------------|---------|---------|----------------------|--------------|
| US95040Q1040 | Welltower OP | 2'921 | USD | 71.69 | 209'406.49 | 0.15 |
| US9621661043 | Weyerhaeuser | 1'628 | USD | 30.13 | 49'051.64 | 0.03 |
| US98954M2008 | Zillow Group -C- | 500 | USD | 44.47 | 22'235.00 | 0.02 |
| Sociétés Financières | | | | | 18'896'608.11 | 13.16 |
| CH0114405324 | Garmin nom. | 500 | USD | 100.92 | 50'460.00 | 0.04 |
| IE00BKVD2N49 | Seagate Technology | 486 | USD | 66.12 | 32'134.32 | 0.02 |
| NL0009538784 | NXP Semiconductors | 1'400 | USD | 186.475 | 261'065.00 | 0.18 |
| US00724F1012 | Adobe | 2'615 | USD | 385.37 | 1'007'742.55 | 0.70 |
| US0079031078 | Advanced Micro Devices | 3'783 | USD | 98.01 | 370'771.83 | 0.26 |
| US00971T1016 | Akamai Technologies | 681 | USD | 78.30 | 53'322.30 | 0.04 |
| US02079K1079 | Alphabet -C- Non Voting | 15'070 | USD | 104.00 | 1'567'280.00 | 1.09 |
| US02079K3059 | Alphabet -A- | 16'294 | USD | 103.73 | 1'690'176.62 | 1.18 |
| US0326541051 | Analog Devices | 1'327 | USD | 197.22 | 261'710.94 | 0.18 |
| US03662Q1058 | Ansys | 497 | USD | 332.80 | 165'401.60 | 0.12 |
| US0378331005 | Apple | 39'254 | USD | 164.90 | 6'472'984.60 | 4.51 |
| US0382221051 | Applied Materials | 4'871 | USD | 122.83 | 598'304.93 | 0.42 |
| US0404131064 | Arista Networks | 528 | USD | 167.86 | 88'630.08 | 0.06 |
| US0527691069 | Autodesk | 1'098 | USD | 208.16 | 228'559.68 | 0.16 |
| US0900431000 | Bill Holdings | 300 | USD | 81.14 | 24'342.00 | 0.02 |
| US09215C1053 | Black Knight Holdco | 600 | USD | 57.56 | 34'536.00 | 0.02 |
| US0995021062 | Booz Allen Hamilton Holding Corp. -A- | 1'000 | USD | 92.69 | 92'690.00 | 0.06 |
| US11135F1012 | Broadcom | 1'466 | USD | 641.54 | 940'497.64 | 0.65 |
| US1273871087 | Cadence Design | 1'400 | USD | 210.09 | 294'126.00 | 0.20 |
| US17275R1023 | Cisco Systems | 23'863 | USD | 52.275 | 1'247'438.33 | 0.87 |
| US18915M1071 | Cloudflare -A- | 600 | USD | 61.66 | 36'996.00 | 0.03 |
| US1924461023 | Cognizant Technology Solutions Corp. | 1'225 | USD | 60.93 | 74'639.25 | 0.05 |
| US2193501051 | Corning | 2'637 | USD | 35.28 | 93'033.36 | 0.06 |
| US22160N1090 | CoStar Group | 500 | USD | 68.85 | 34'425.00 | 0.02 |
| US22788C1053 | CrwdStrike -A- | 700 | USD | 137.26 | 96'082.00 | 0.07 |
| US23804L1035 | Datadog -A- | 500 | USD | 72.66 | 36'330.00 | 0.03 |
| US24703L2025 | Dell Technologies -C- | 900 | USD | 40.21 | 36'189.00 | 0.03 |
| US2561631068 | DocuSign | 600 | USD | 58.30 | 34'980.00 | 0.02 |
| US26210C1045 | Dropbox -A- | 1'100 | USD | 21.62 | 23'782.00 | 0.02 |
| US29355A1079 | Enphase Energy | 500 | USD | 210.28 | 105'140.00 | 0.07 |
| US29362U1043 | Entegris | 300 | USD | 82.01 | 24'603.00 | 0.02 |
| US29414B1044 | EPAM Systems | 100 | USD | 299.00 | 29'900.00 | 0.02 |
| US30303M1027 | Meta Platforms -A- | 3'162 | USD | 211.94 | 670'154.28 | 0.47 |
| US3032501047 | Fair Isaac | 100 | USD | 702.69 | 70'269.00 | 0.05 |
| US3156161024 | F5 | 307 | USD | 145.69 | 44'726.83 | 0.03 |
| US34959E1091 | Fortinet | 2'000 | USD | 66.46 | 132'920.00 | 0.09 |
| US3666511072 | Gartner | 200 | USD | 325.77 | 65'154.00 | 0.05 |
| US3802371076 | GoDaddy -A- | 1'000 | USD | 77.72 | 77'720.00 | 0.05 |
| US40434L1052 | HP | 5'715 | USD | 29.35 | 167'735.25 | 0.12 |
| US42824C1099 | HP Enterprise | 7'520 | USD | 15.93 | 119'793.60 | 0.08 |
| US4581401001 | Intel Corp. | 22'828 | USD | 32.67 | 745'790.76 | 0.52 |
| US4592001014 | IBM | 5'284 | USD | 131.09 | 692'679.56 | 0.48 |
| US4612021034 | Intuit | 1'481 | USD | 445.83 | 660'274.23 | 0.46 |

| ISIN | Désignation | Nombre/Nominal | Monnaie | Cours | Valeur vénale | en % |
|--------------------|-------------------------------|----------------|---------|--------|----------------------|--------------|
| US48203R1041 | Juniper Networks | 1'255 | USD | 34.42 | 43'197.10 | 0.03 |
| US4824801009 | KLA | 473 | USD | 399.17 | 188'807.41 | 0.13 |
| US5128071082 | Lam Research Corp. | 768 | USD | 530.12 | 407'132.16 | 0.28 |
| US5253271028 | Leidos Holdings | 800 | USD | 92.06 | 73'648.00 | 0.05 |
| US5738741041 | Marvell Technology | 2'209 | USD | 43.30 | 95'649.70 | 0.07 |
| US57667L1070 | Match Group | 432 | USD | 38.39 | 16'584.48 | 0.01 |
| US5949181045 | Microsoft Corp. | 24'939 | USD | 288.30 | 7'189'913.70 | 5.01 |
| US5950171042 | Microchip Technology | 1'436 | USD | 83.78 | 120'308.08 | 0.08 |
| US5951121038 | Micron Technology | 3'400 | USD | 60.34 | 205'156.00 | 0.14 |
| US60937P1066 | MongoDB -A- | 200 | USD | 233.12 | 46'624.00 | 0.03 |
| US6200763075 | Motorola Solutions | 950 | USD | 286.13 | 271'823.50 | 0.19 |
| US64110D1046 | NetApp | 583 | USD | 63.85 | 37'224.55 | 0.03 |
| US6687711084 | Gen Digital | 4'219 | USD | 17.16 | 72'398.04 | 0.05 |
| US67066G1040 | Nvidia Corp. | 12'832 | USD | 277.77 | 3'564'344.64 | 2.48 |
| US6792951054 | Okta -A- | 300 | USD | 86.24 | 25'872.00 | 0.02 |
| US6821891057 | ON Semiconductor Corp. | 1'000 | USD | 82.32 | 82'320.00 | 0.06 |
| US68389X1054 | Oracle Corp. | 4'311 | USD | 92.92 | 400'578.12 | 0.28 |
| US69370C1009 | PTC | 200 | USD | 128.23 | 25'646.00 | 0.02 |
| US69608A1088 | Palantir Technologies -A- | 3'500 | USD | 8.45 | 29'575.00 | 0.02 |
| US6974351057 | Palo Alto Networks | 1'074 | USD | 199.74 | 214'520.76 | 0.15 |
| US70432V1026 | Paycom Software | 200 | USD | 304.01 | 60'802.00 | 0.04 |
| US74736K1016 | Qorvo | 240 | USD | 101.57 | 24'376.80 | 0.02 |
| US7475251036 | Qualcomm | 3'900 | USD | 127.58 | 497'562.00 | 0.35 |
| US74762E1029 | Quanta Services | 700 | USD | 166.64 | 116'648.00 | 0.08 |
| US78467J1007 | SS&C Technologies Holdings | 1'000 | USD | 56.47 | 56'470.00 | 0.04 |
| US79466L3024 | Salesforce | 5'523 | USD | 199.78 | 1'103'384.94 | 0.77 |
| US81762P1021 | Servicenow | 1'097 | USD | 464.72 | 509'797.84 | 0.35 |
| US83088M1027 | Skyworks Solutions | 408 | USD | 117.98 | 48'135.84 | 0.03 |
| US83304A1060 | Snap -A- | 2'800 | USD | 11.21 | 31'388.00 | 0.02 |
| US8334451098 | Snowflake -A- | 532 | USD | 154.29 | 82'082.28 | 0.06 |
| US83417M1045 | SolarEdge Tech | 200 | USD | 303.95 | 60'790.00 | 0.04 |
| US8486371045 | Splunk | 800 | USD | 95.88 | 76'704.00 | 0.05 |
| US8716071076 | Synopsys | 469 | USD | 386.25 | 181'151.25 | 0.13 |
| US8793601050 | Teledyne Technologies | 200 | USD | 447.36 | 89'472.00 | 0.06 |
| US8807701029 | Teradyne | 400 | USD | 107.51 | 43'004.00 | 0.03 |
| US8825081040 | Texas Instruments | 5'195 | USD | 186.01 | 966'321.95 | 0.67 |
| US88339J1051 | The Trade Desk -A- | 400 | USD | 60.91 | 24'364.00 | 0.02 |
| US90138F1021 | Twilio -A- | 500 | USD | 66.63 | 33'315.00 | 0.02 |
| US9022521051 | Tyler Technologies | 100 | USD | 354.64 | 35'464.00 | 0.02 |
| US9224751084 | Veeva Systems -A- | 400 | USD | 183.79 | 73'516.00 | 0.05 |
| US92343E1029 | Verisign | 294 | USD | 211.33 | 62'131.02 | 0.04 |
| US9581021055 | Western Digital Corp. | 1'114 | USD | 37.67 | 41'964.38 | 0.03 |
| US98138H1014 | Workday A | 261 | USD | 206.54 | 53'906.94 | 0.04 |
| US98980F1049 | ZoomInfo Technologies -A- | 1'000 | USD | 24.71 | 24'710.00 | 0.02 |
| US98980G1022 | Zscaler | 200 | USD | 116.83 | 23'366.00 | 0.02 |
| US98980L1017 | Zoom Video Communications -A- | 600 | USD | 73.84 | 44'304.00 | 0.03 |
| Technologie | | | | | 37'031'947.02 | 25.78 |

| ISIN | Désignation | Nombre/Nominal | Monnaie | Cours | Valeur vénale | en % |
|---------------------------------------|-------------------|----------------|---------|----------|---------------|-------------|
| Instruments financiers dérivés | | | | | 0.00 | 0.00 |
| SPMIN5000623 | FUT. S&P MINI 500 | 68 | USD | 4'137.75 | 0.00* | 0.00 |
| Futures | | | | | 0.00* | 0.00 |

*Les contrats sur futures ouverts sont sans valeur vénale car le résultat de la réévaluation est porté quotidiennement en augmentation/diminution du solde des avoirs en banque à vue

| Inventaire résumé | Valeur vénale | en % |
|---|-----------------------|---------------|
| Avoirs en banque à vue | 14'149'362.71 | 9.85 |
| Actions et autres titres de participation et droits-valeurs | 129'382'757.81 | 90.07 |
| Autres actifs | 111'621.11 | 0.08 |
| Fortune totale du fonds à la fin de la période comptable | 143'643'741.63 | 100.00 |
| Autres engagements | -27'182.69 | |
| Fortune nette du fonds à la fin de la période comptable | 143'616'558.94 | |

Cours de change CHF 1 = USD 1.094631

Risques sur instruments financiers dérivés selon l'approche Commitment I

| Engagement du fonds | % de la fortune nette | Montant |
|---|------------------------------|----------------|
| Total des positions augmentant l'engagement | 10% | 13'971'662.31 |
| Total des positions réduisant l'engagement | 0% | 0.00 |
| Informations supplémentaires et opérations hors-bilan | | |
| Valeurs mobilières prêtées à la date du bilan | | 0.00 |
| Valeurs mobilières mises en pension à la date du bilan | | 0.00 |
| Montant du compte prévu pour être réinvesti | | 0.00 |
| Type et montant des sûretés acceptées | | |
| Aucune sûreté acceptée | | 0.00 |
| Contreparties pour les opérations over-the-counter (OTC) | | |
| Aucune | | |

Liste des transactions pendant la période comptable

| ISIN | Désignation | Achats 1) | Ventes 2) |
|------|-------------|-----------|-----------|
|------|-------------|-----------|-----------|

Positions ouvertes à la fin de la période comptable

Actions et autres titres de participation et droits-valeurs

| | | | |
|--------------|---------------------------|--------|-------|
| AN8068571086 | SLB nom. | 2'100 | 0 |
| BMG0450A1053 | Arch Capital Group | 0 | 1'100 |
| CA94106B1013 | Waste Connections | 0 | 400 |
| CH0044328745 | Chubb nom. | 0 | 798 |
| GB00BMVP7Y09 | Royal Pharma -A- | 0 | 1'100 |
| IE000S9YS762 | Linde | 1'416 | 0 |
| IE00B4BNMY34 | Accenture -A- | 2'257 | 200 |
| IE00BDB6Q211 | Willis Towers Watson | 400 | 0 |
| IE00BFY8C754 | Steris | 0 | 200 |
| IE00BK9ZQ967 | Trane Technologies | 0 | 300 |
| IE00BKVD2N49 | Seagate Technology | 0 | 400 |
| IE00BLP1HW54 | Aon | 0 | 300 |
| IE00BTN1Y115 | Medtronic | 1'651 | 600 |
| IE00BY7QL619 | Johnson Controls Intl | 0 | 1'000 |
| JE00B783TY65 | Aptiv | 0 | 300 |
| JE00BJ1F3079 | Amcor | 0 | 5'800 |
| JE00BJVNSS43 | Ferguson | 1'250 | 0 |
| NL0009434992 | Lyondellbasell Industries | 0 | 500 |
| NL0009538784 | NXP Semiconductors | 0 | 200 |
| US0010551028 | Aflac | 0 | 1'300 |
| US00206R1023 | AT&T | 0 | 5'700 |
| US0028241000 | Abbott Laboratories | 600 | 500 |
| US00287Y1091 | AbbVie | 800 | 600 |
| US00724F1012 | Adobe | 0 | 600 |
| US0079031078 | Advanced Micro Devices | 1'100 | 2'246 |
| US00846U1016 | Agilent Technologies | 0 | 400 |
| US0091581068 | Air Products & Chemicals | 0 | 200 |
| US0126531013 | Albemarle Corp. | 0 | 200 |
| US0138721065 | Alcoa | 500 | 0 |
| US0200021014 | Allstate Corp. | 0 | 800 |
| US02079K1079 | Alphabet -C- Non Voting | 16'169 | 2'150 |
| US02079K3059 | Alphabet -A- | 17'100 | 1'806 |
| US0231351067 | Amazon.com | 25'631 | 2'727 |
| US0255371017 | American Electric Power | 0 | 800 |
| US0258161092 | American Express | 0 | 1'100 |
| US02665T3068 | American Homes 4 Rent -A- | 1'300 | 0 |
| US0268747849 | American Intl Group | 0 | 1'000 |
| US03027X1000 | American Tower Corp. | 0 | 500 |

1) Les achats englobent entre autres les transactions suivantes: achats / titres gratuits / conversions / changements de raisons sociales / splits / dividendes en actions/en espèces / répartitions des titres / transferts / échanges entre sociétés / distributions droits de souscription et d'options

2) Les ventes englobent entre autres les transactions suivantes: ventes / tirages au sort / sorties après échéance / exercices de droits de souscription et d'options / conversions / reverse-splits / remboursements / transferts / échanges entre sociétés

| ISIN | Désignation | Achats 1) | Ventes 2) |
|--------------|-------------------------------|-----------|-----------|
| US0304201033 | American Water Works Co | 0 | 200 |
| US03073E1055 | AmerisourceBergen Corp. | 500 | 0 |
| US0311621009 | Amgen | 0 | 1'000 |
| US0326541051 | Analog Devices | 0 | 200 |
| US0357108390 | Annaly Capital Management | 1'896 | 0 |
| US0367521038 | Elevance Health | 442 | 300 |
| US0378331005 | Apple | 3'800 | 7'505 |
| US0382221051 | Applied Materials | 0 | 1'400 |
| US0394831020 | Archer-Daniels Midland | 0 | 700 |
| US04621X1081 | Assurant | 0 | 400 |
| US0495601058 | Atmos Energy | 0 | 700 |
| US0527691069 | Autodesk | 0 | 300 |
| US0530151036 | Automatic Data Processing | 0 | 700 |
| US0533321024 | Autozone | 0 | 100 |
| US0534841012 | Avalonbay Communities | 0 | 400 |
| US05352A1007 | Avantor | 2'500 | 0 |
| US05722G1004 | Baker Hughes Company -A- | 1'300 | 0 |
| US0584981064 | Ball | 0 | 600 |
| US0605051046 | Bank of America Corp. | 0 | 8'000 |
| US0640581007 | Bank of New York Mellon Corp. | 0 | 2'600 |
| US0718131099 | Baxter Intl | 0 | 700 |
| US0758871091 | Becton Dickinson | 0 | 400 |
| US0846707026 | Berkshire Hathaway -B- | 0 | 900 |
| US09062X1037 | Biogen | 0 | 300 |
| US09073M1045 | Bio-Techne | 400 | 0 |
| US09215C1053 | Black Knight Holdco | 0 | 1'300 |
| US09247X1019 | BlackRock | 0 | 100 |
| US09260D1072 | Blackstone | 1'414 | 0 |
| US1011211018 | Boston Properties | 0 | 600 |
| US1101221083 | Bristol-Myers Squibb | 5'575 | 2'100 |
| US11135F1012 | Broadcom | 0 | 300 |
| US1152361010 | Brown & Brown | 0 | 1'000 |
| US1220171060 | Burlington Stores | 0 | 200 |
| US12503M1080 | Cboe Global Markets | 400 | 0 |
| US12541W2098 | C.H. Robinson Worldwide | 0 | 500 |
| US1255231003 | The Cigna Group | 1'024 | 300 |
| US12572Q1058 | CME Group -A- | 0 | 400 |
| US1258961002 | CMS Energy | 0 | 800 |
| US1266501006 | CVS Health Corp. | 0 | 1'200 |
| US1273871087 | Cadence Design | 0 | 300 |
| US14040H1059 | Capital One Financial Corp. | 0 | 500 |
| US14149Y1082 | Cardinal Health | 0 | 600 |

1) Les achats englobent entre autres les transactions suivantes: achats / titres gratuits / conversions / changements de raisons sociales / splits / dividendes en actions/en espèces / répartitions des titres / transferts / échanges entre sociétés / distributions droits de souscription et d'options

2) Les ventes englobent entre autres les transactions suivantes: ventes / tirages au sort / sorties après échéance / exercices de droits de souscription et d'options / conversions / reverse-splits / remboursements / transferts / échanges entre sociétés

| ISIN | Désignation | Achats 1) | Ventes 2) |
|--------------|--------------------------------------|-----------|-----------|
| US1488061029 | Catalent | 0 | 300 |
| US1491231015 | Caterpillar | 0 | 500 |
| US15135B1017 | Centene | 0 | 700 |
| US15189T1079 | Centerpoint Energy | 0 | 3'100 |
| US16119P1084 | Charter Communications -A- | 0 | 100 |
| US16411R2085 | Cheniere Energy | 0 | 700 |
| US1667641005 | Chevron Corp. | 570 | 900 |
| US17275R1023 | Cisco Systems | 0 | 6'622 |
| US1729081059 | Cintas Corp. | 0 | 100 |
| US1729674242 | Citigroup | 0 | 1'500 |
| US1858991011 | Cleveland-Cliffs | 1'400 | 0 |
| US1890541097 | Clorox | 0 | 300 |
| US1912161007 | Coca-Cola | 0 | 5'643 |
| US1924461023 | Cognizant Technology Solutions Corp. | 0 | 700 |
| US1941621039 | Colgate-Palmolive | 0 | 1'300 |
| US20030N1019 | Comcast Corp. -A- | 0 | 2'200 |
| US2058871029 | Conagra Brands | 0 | 1'900 |
| US2091151041 | Consolidated Edison | 0 | 500 |
| US21036P1084 | Constellation Brands -A- | 0 | 200 |
| US21037T1097 | Constellation Energy Corp. | 1'300 | 0 |
| US2166484020 | Cooper Companies | 0 | 200 |
| US2172041061 | Copart | 500 | 0 |
| US2193501051 | Corning | 1'100 | 0 |
| US22052L1044 | Corteva | 800 | 0 |
| US22160K1051 | Costco Wholesale Corp. | 0 | 400 |
| US22160N1090 | CoStar Group | 0 | 500 |
| US22822V1017 | Crown Castle | 0 | 400 |
| US2283681060 | Crown Holdings | 400 | 0 |
| US2310211063 | Cummins | 0 | 200 |
| US23331A1097 | D.R. Horton | 0 | 400 |
| US2358511028 | Danaher Corp. | 1'316 | 400 |
| US2371941053 | Darden Restaurants | 0 | 300 |
| US2441991054 | Deere & Co | 0 | 100 |
| US2521311074 | Dexcom | 900 | 100 |
| US2546871060 | The Walt Disney Company | 0 | 3'025 |
| US2566771059 | Dollar General Corp. | 0 | 300 |
| US2567461080 | Dollar Tree | 0 | 700 |
| US25746U1097 | Dominion Energy | 2'563 | 1'200 |
| US25809K1051 | DoorDash -A- | 500 | 0 |
| US2605571031 | Dow | 2'500 | 0 |
| US26441C2044 | Duke Energy Corp. | 1'200 | 400 |
| US26614N1028 | DuPont de Nemours | 0 | 600 |

1) Les achats englobent entre autres les transactions suivantes: achats / titres gratuits / conversions / changements de raisons sociales / splits / dividendes en actions/en espèces / répartitions des titres / transferts / échanges entre sociétés / distributions droits de souscription et d'options

2) Les ventes englobent entre autres les transactions suivantes: ventes / tirages au sort / sorties après échéance / exercices de droits de souscription et d'options / conversions / reverse-splits / remboursements / transferts / échanges entre sociétés

| ISIN | Désignation | Achats 1) | Ventes 2) |
|--------------|--|-----------|-----------|
| US2786421030 | Ebay | 0 | 1'100 |
| US2788651006 | Ecolab | 0 | 400 |
| US28176E1082 | Edwards Lifesciences Corp. | 0 | 800 |
| US2855121099 | Electronic Arts | 300 | 0 |
| US29362U1043 | Entegris | 300 | 0 |
| US29364G1031 | Entergy Corp. | 0 | 400 |
| US2944291051 | Equifax | 0 | 300 |
| US29444U7000 | Equinix Reits | 0 | 200 |
| US29452E1010 | AXA Equitable Holdings | 0 | 1'200 |
| US29476L1070 | Equity Residential | 0 | 1'000 |
| US29670G1022 | Essential Utilities | 0 | 1'300 |
| US30040W1080 | Eversource Energy | 0 | 700 |
| US3021301094 | Expeditors Intl of Washington | 0 | 500 |
| US30225T1025 | Extra Space Storage | 200 | 300 |
| US30231G1022 | Exxon Mobil Corp. | 0 | 2'500 |
| US30303M1027 | Meta Platforms -A- | 0 | 1'000 |
| US3119001044 | Fastenal | 0 | 1'300 |
| US31428X1063 | Fedex Corp. | 0 | 500 |
| US31620M1062 | Fidelity National Information Services | 0 | 300 |
| US3167731005 | Fifth Third Bancorp | 900 | 0 |
| US3379321074 | Firstenergy | 0 | 1'600 |
| US3390411052 | FleetCor Technologies | 200 | 0 |
| US34959E1091 | Fortinet | 1'600 | 0 |
| US34959J1088 | Fortive Corp. | 0 | 600 |
| US35671D8570 | Freeport Mcomoran | 4'170 | 0 |
| US36266G1076 | GE Healthcare Technologies New Issue | 937 | 0 |
| US3635761097 | Arthur J.Gallagher | 0 | 300 |
| US3666511072 | Gartner | 0 | 200 |
| US3696043013 | General Electric | 400 | 800 |
| US3703341046 | General Mills | 0 | 1'200 |
| US37045V1008 | General Motors | 0 | 900 |
| US3755581036 | Gilead Sciences | 0 | 2'000 |
| US37940X1028 | Global Payments | 0 | 400 |
| US37959E1029 | Globe Life | 0 | 519 |
| US38141G1040 | Goldman Sachs Group | 0 | 400 |
| US3848021040 | WW Grainger | 0 | 100 |
| US40412C1018 | HCA Healthcare | 200 | 200 |
| US40434L1052 | HP | 0 | 1'700 |
| US4062161017 | Halliburton | 1'700 | 0 |
| US4165151048 | The Hartford Financial Services Group | 0 | 800 |
| US4278661081 | The Hershey | 0 | 300 |
| US42824C1099 | HP Enterprise | 0 | 3'100 |

1) Les achats englobent entre autres les transactions suivantes: achats / titres gratuits / conversions / changements de raisons sociales / splits / dividendes en actions/en espèces / répartitions des titres / transferts / échanges entre sociétés / distributions droits de souscription et d'options

2) Les ventes englobent entre autres les transactions suivantes: ventes / tirages au sort / sorties après échéance / exercices de droits de souscription et d'options / conversions / reverse-splits / remboursements / transferts / échanges entre sociétés

| ISIN | Désignation | Achats 1) | Ventes 2) |
|--------------|--------------------------------------|-----------|-----------|
| US43300A2033 | Hilton Worldwide Holdings | 0 | 400 |
| US4364401012 | Hologic | 0 | 600 |
| US4370761029 | The Home Depot | 0 | 2'009 |
| US4385161066 | Honeywell Intl | 0 | 1'000 |
| US4404521001 | Hormel Foods | 0 | 1'800 |
| US44107P1049 | Host Hotels & Resorts | 0 | 3'800 |
| US4448591028 | Humana | 0 | 100 |
| US4456581077 | J. B. Hunt Transport Services | 0 | 200 |
| US45167R1041 | Idex | 300 | 0 |
| US45168D1046 | Idexx Laboratories | 0 | 100 |
| US4523081093 | Illinois Tool Works | 0 | 400 |
| US4581401001 | Intel Corp. | 0 | 5'500 |
| US4592001014 | IBM | 0 | 1'400 |
| US4612021034 | Intuit | 0 | 400 |
| US46120E6023 | Intuitive Surgical | 0 | 200 |
| US46187W1071 | Invitation Homes | 0 | 1'100 |
| US46284V1017 | Iron Mount REIT | 0 | 1'300 |
| US46625H1005 | JPMorgan Chase & Co | 0 | 2'500 |
| US46982L1089 | Jacobs Solutions | 285 | 0 |
| US4781601046 | Johnson & Johnson | 1'213 | 2'000 |
| US4878361082 | Kellogg | 0 | 800 |
| US49271V1008 | Keurig Dr Pepper | 1'900 | 2'300 |
| US4932671088 | KeyCorp | 0 | 2'100 |
| US4943681035 | Kimberly-Clark Corp. | 0 | 400 |
| US49446R1095 | Kimco Realty | 1'400 | 0 |
| US49456B1017 | Kinder Morgan -P- | 0 | 3'700 |
| US5010441013 | Kroger | 1'500 | 0 |
| US50212V1008 | LPL Financial Holdings | 200 | 0 |
| US50540R4092 | Laboratory Corp. of America Holdings | 0 | 200 |
| US5128071082 | Lam Research Corp. | 0 | 200 |
| US5260571048 | Lennar -A- Corp. | 0 | 600 |
| US5324571083 | Eli Lilly & Co | 2'160 | 700 |
| US5486611073 | Lowe's Companies | 0 | 1'100 |
| US55261F1049 | M&T Bank | 0 | 300 |
| US56585A1025 | Marathon Petroleum | 0 | 700 |
| US5705351048 | Markel | 0 | 30 |
| US5717481023 | Marsh & McLennan Cos | 0 | 2'944 |
| US5732841060 | Martin Marietta Materials | 0 | 100 |
| US57636Q1040 | Mastercard -A- | 0 | 600 |
| US5797802064 | McCormick | 0 | 600 |
| US5801351017 | McDonald's Corp. | 0 | 1'538 |
| US58463J3041 | Medical Properties Trust | 2'300 | 0 |

1) Les achats englobent entre autres les transactions suivantes: achats / titres gratuits / conversions / changements de raisons sociales / splits / dividendes en actions/en espèces / répartitions des titres / transferts / échanges entre sociétés / distributions droits de souscription et d'options

2) Les ventes englobent entre autres les transactions suivantes: ventes / tirages au sort / sorties après échéance / exercices de droits de souscription et d'options / conversions / reverse-splits / remboursements / transferts / échanges entre sociétés

| ISIN | Désignation | Achats 1) | Ventes 2) |
|--------------|------------------------------|-----------|-----------|
| US58933Y1055 | Merck & Co | 4'777 | 3'000 |
| US59156R1086 | Metlife | 0 | 1'425 |
| US5949181045 | Microsoft Corp. | 1'126 | 1'600 |
| US60871R2094 | Molson Coors Beverage | 0 | 800 |
| US6092071058 | Mondelez Intl -A- | 0 | 1'000 |
| US61174X1090 | Monster Beverage Corp. | 933 | 0 |
| US6153691059 | Moody's Corp. | 474 | 0 |
| US6174464486 | Morgan Stanley | 0 | 2'200 |
| US6200763075 | Motorola Solutions | 0 | 200 |
| US6293775085 | NRG Energy | 1'200 | 0 |
| US62944T1051 | NVR | 0 | 10 |
| US6311031081 | Nasdaq | 800 | 0 |
| US64110L1061 | Netflix | 0 | 200 |
| US64125C1099 | Neurocrine Biosciences | 0 | 500 |
| US6516391066 | Newmont Corp. | 2'446 | 1'700 |
| US65339F1012 | NextEra Energy | 0 | 5'282 |
| US6541061031 | Nike -B- | 0 | 800 |
| US65473P1057 | Nisource | 0 | 1'600 |
| US6556631025 | Nordson | 0 | 200 |
| US6658591044 | Northern Trust Corp. | 0 | 400 |
| US6687711084 | Gen Digital | 2'700 | 0 |
| US6703461052 | Nucor | 0 | 400 |
| US67066G1040 | Nvidia Corp. | 0 | 4'444 |
| US67103H1077 | O'Reilly Automotive | 0 | 100 |
| US6826801036 | Oneok | 1'200 | 0 |
| US68389X1054 | Oracle Corp. | 0 | 1'800 |
| US68902V1070 | Otis Worldwide Corp. | 0 | 600 |
| US6907421019 | Owens Corning | 0 | 600 |
| US6934751057 | PNC Financial Services Group | 1'094 | 0 |
| US6935061076 | PPG Industries | 0 | 400 |
| US69370C1009 | PTC | 0 | 300 |
| US6937181088 | Paccar | 1'704 | 1'136 |
| US6951561090 | Packaging Corp. of America | 0 | 600 |
| US6974351057 | Palo Alto Networks | 916 | 0 |
| US7043261079 | Paychex | 0 | 500 |
| US70450Y1038 | PayPal Holdings | 0 | 700 |
| US7134481081 | PepsiCo | 0 | 2'000 |
| US7170811035 | Pfizer | 11'707 | 2'300 |
| US7181721090 | Philip Morris Intl | 0 | 1'300 |
| US72919P2020 | Plug Power | 1'800 | 0 |
| US73278L1052 | Pool | 0 | 100 |
| US74144T1088 | T Rowe Price Group | 0 | 300 |

1) Les achats englobent entre autres les transactions suivantes: achats / titres gratuits / conversions / changements de raisons sociales / splits / dividendes en actions/en espèces / répartitions des titres / transferts / échanges entre sociétés / distributions droits de souscription et d'options

2) Les ventes englobent entre autres les transactions suivantes: ventes / tirages au sort / sorties après échéance / exercices de droits de souscription et d'options / conversions / reverse-splits / remboursements / transferts / échanges entre sociétés

| ISIN | Désignation | Achats 1) | Ventes 2) |
|--------------|---------------------------------|-----------|-----------|
| US7427181091 | Procter & Gamble Co | 1'000 | 800 |
| US7433151039 | Progressive Corp. | 0 | 1'000 |
| US74340W1036 | Prologis | 0 | 3'697 |
| US7443201022 | Prudential Financial | 900 | 0 |
| US7445731067 | Public Service Enterprise Group | 0 | 900 |
| US74460D1090 | Public Storage | 0 | 200 |
| US74736K1016 | Qorvo | 0 | 300 |
| US7475251036 | Qualcomm | 0 | 900 |
| US74762E1029 | Quanta Services | 700 | 0 |
| US74834L1008 | Quest Diagnostics | 0 | 400 |
| US75513E1010 | Raytheon Technologies Corp. | 1'854 | 0 |
| US75886F1075 | Regeneron Pharmaceuticals | 0 | 100 |
| US7607591002 | Republic Services | 0 | 400 |
| US7611521078 | Resmed | 0 | 200 |
| US76954A1034 | Rivian Automotive -A- | 1'000 | 0 |
| US7703231032 | Robert Half Intl | 0 | 500 |
| US7739031091 | Rockwell Automation | 0 | 200 |
| US78409V1044 | S&P Global | 1'100 | 0 |
| US78410G1040 | SBA Communications -A- | 0 | 100 |
| US79466L3024 | Salesforce | 0 | 900 |
| US8064071025 | Henry Schein | 0 | 400 |
| US8085131055 | Charles Schwab Corp. | 0 | 1'000 |
| US8168511090 | Sempra Energy | 0 | 400 |
| US81762P1021 | Servicenow | 0 | 100 |
| US8288061091 | Simon Property Group | 0 | 600 |
| US8326964058 | JM Smucker | 0 | 300 |
| US8334451098 | Snowflake -A- | 0 | 400 |
| US83417M1045 | SolarEdge Tech | 200 | 0 |
| US8425871071 | Southern | 0 | 700 |
| US8522341036 | Block -A- | 400 | 0 |
| US8545021011 | Stanley Black & Decker | 0 | 300 |
| US8552441094 | Starbucks Corp. | 0 | 800 |
| US8574771031 | State Street | 0 | 1'633 |
| US8581191009 | Steel Dynamics | 0 | 1'000 |
| US8636671013 | Stryker Corp. | 707 | 0 |
| US8716071076 | Synopsys | 0 | 200 |
| US8718291078 | Sysco | 0 | 700 |
| US8725901040 | T-Mobile US | 400 | 300 |
| US87612E1064 | Target Corp. | 0 | 600 |
| US87612G1013 | Targa Resources Corp. | 600 | 0 |
| US8793601050 | Teledyne Technologies | 100 | 100 |
| US88160R1014 | Tesla | 5'030 | 400 |

1) Les achats englobent entre autres les transactions suivantes: achats / titres gratuits / conversions / changements de raisons sociales / splits / dividendes en actions/en espèces / répartitions des titres / transferts / échanges entre sociétés / distributions droits de souscription et d'options

2) Les ventes englobent entre autres les transactions suivantes: ventes / tirages au sort / sorties après échéance / exercices de droits de souscription et d'options / conversions / reverse-splits / remboursements / transferts / échanges entre sociétés

| ISIN | Désignation | Achats 1) | Ventes 2) |
|--------------|------------------------------|-----------|-----------|
| US8825081040 | Texas Instruments | 0 | 1'200 |
| US88339J1051 | The Trade Desk -A- | 0 | 600 |
| US8835561023 | Thermo Fisher Scientific | 0 | 200 |
| US88579Y1010 | 3M | 0 | 900 |
| US8923561067 | Tractor Supply | 0 | 500 |
| US8936411003 | TransDigm Group | 100 | 100 |
| US89417E1091 | Travelers Companies | 0 | 300 |
| US89832Q1094 | Truist Financial Corp. | 0 | 900 |
| US9024941034 | Tyson Foods -A- | 0 | 800 |
| US9026531049 | UDR | 0 | 900 |
| US9026811052 | UGI | 900 | 0 |
| US90353T1007 | Uber Technologies | 1'900 | 0 |
| US90384S3031 | Ulta Beauty | 0 | 100 |
| US9078181081 | Union Pacific Corp. | 0 | 300 |
| US91324P1021 | Unitedhealth Group | 2'466 | 500 |
| US91879Q1094 | Vail Resorts | 0 | 200 |
| US91913Y1001 | Valero Energy | 0 | 300 |
| US9224751084 | Veeva Systems -A- | 200 | 0 |
| US92276F1003 | Ventas | 1'000 | 0 |
| US92343E1029 | Verisign | 0 | 300 |
| US92343V1044 | Verizon Communications | 9'625 | 3'800 |
| US92345Y1064 | Verisk Analytics | 0 | 300 |
| US92532F1003 | Vertex Pharmaceuticals | 0 | 200 |
| US92556H2067 | Paramount Global -B- | 0 | 1'500 |
| US92556V1061 | Viatis | 0 | 3'300 |
| US9256521090 | Vici Properties | 1'400 | 0 |
| US92826C8394 | Visa -A- | 0 | 1'200 |
| US9291601097 | Vulcan Materials | 0 | 300 |
| US92939U1060 | WEC Energy Group | 0 | 500 |
| US9311421039 | Walmart | 0 | 3'030 |
| US9314271084 | Walgreens Boots Alliance | 0 | 1'300 |
| US9344231041 | Warnr Bros. Discovery -A- | 8'864 | 3'200 |
| US94106L1098 | Waste Management | 0 | 700 |
| US9418481035 | Waters Corp. | 0 | 100 |
| US9497461015 | Wells Fargo & Co | 11'420 | 0 |
| US9553061055 | West Pharmaceutical Services | 0 | 100 |
| US96145D1054 | WestRock | 1'100 | 0 |
| US9621661043 | Weyerhaeuser | 800 | 3'298 |
| US9694571004 | Williams Companies | 0 | 2'100 |
| US98389B1008 | Xcel Energy | 0 | 1'000 |
| US9892071054 | Zebra Technologies Corp. -A- | 0 | 100 |
| US98978V1035 | Zoetis -A- | 0 | 800 |

1) Les achats englobent entre autres les transactions suivantes: achats / titres gratuits / conversions / changements de raisons sociales / splits / dividendes en actions/en espèces / répartitions des titres / transferts / échanges entre sociétés / distributions droits de souscription et d'options

2) Les ventes englobent entre autres les transactions suivantes: ventes / tirages au sort / sorties après échéance / exercices de droits de souscription et d'options / conversions / reverse-splits / remboursements / transferts / échanges entre sociétés

| ISIN | Désignation | Achats 1) | Ventes 2) |
|--------------|---------------------------|-----------|-----------|
| US98980F1049 | ZoomInfo Technologies -A- | 1'000 | 0 |

Positions fermées en cours de période comptable

Actions et autres titres de participation et droits-valeurs

| | | | |
|--------------|---|-------|-------|
| IE00BQPQZ61 | Horizon Therap | 0 | 800 |
| IE00BZ12WP82 | Linde | 0 | 1'616 |
| US00123Q1040 | AGNC Investment | 0 | 2'264 |
| US00165C1045 | AMC Entertainment Holdings | 0 | 3'300 |
| US00165C2035 | AMC Entertainment Holdings Series -A- | 3'300 | 3'300 |
| US0036541003 | Abiomed | 0 | 300 |
| US00507V1098 | Activision Blizzard | 0 | 2'836 |
| US0171751003 | Alleghany Corp. | 0 | 56 |
| US0188021085 | Alliant Energy | 0 | 2'700 |
| US0236081024 | Ameren | 0 | 1'700 |
| US0357104092 | Annaly Capital Management | 0 | 7'586 |
| US03743Q1085 | APA Corporation | 900 | 900 |
| US0905722072 | Bio-Rad Laboratories -A- | 0 | 100 |
| US1270971039 | Cabot Oil & Gas | 0 | 3'600 |
| US12769G1004 | Caesr Entertainment | 0 | 900 |
| US1773761002 | Citrix Systems | 0 | 552 |
| US20825C1045 | Conocophillips | 1'200 | 4'511 |
| US22266L1061 | Coupa Software | 0 | 300 |
| US25179M1036 | Devon Energy | 0 | 2'900 |
| US25278X1090 | Diamondback Energy | 400 | 400 |
| US25470F1049 | Discovery -A- | 0 | 683 |
| US25470F3029 | Discovery -C- | 0 | 1'702 |
| US2644115055 | Duke Reality Corp. | 0 | 1'163 |
| US26875P1012 | EOG Resources | 400 | 2'216 |
| US26884L1098 | EQT Corp. | 1'100 | 1'100 |
| US29082K1051 | Embeckta Rg-WI Registered Shs When Issued | 229 | 229 |
| US30034W1062 | Evergy | 0 | 1'600 |
| US30190A1043 | F&G Annuities & Life | 102 | 102 |
| US40171V1008 | Guidewire Software | 0 | 400 |
| US42809H1077 | Hess | 0 | 1'668 |
| US44891N2080 | IAC | 0 | 200 |
| US44980X1090 | IPG Photonics Corp. | 0 | 100 |
| US4698141078 | Jacobs Engineering Group | 0 | 585 |
| US5341871094 | Lincoln National | 0 | 595 |
| US5502411037 | Lumen Technologies | 0 | 4'592 |
| US5529531015 | MGM Resorts Intl | 0 | 1'053 |
| US5658491064 | Marathon Oil | 1'800 | 1'800 |

1) Les achats englobent entre autres les transactions suivantes: achats / titres gratuits / conversions / changements de raisons sociales / splits / dividendes en actions/en espèces / répartitions des titres / transferts / échanges entre sociétés / distributions droits de souscription et d'options

2) Les ventes englobent entre autres les transactions suivantes: ventes / tirages au sort / sorties après échéance / exercices de droits de souscription et d'options / conversions / reverse-splits / remboursements / transferts / échanges entre sociétés

| ISIN | Désignation | Achats 1) | Ventes 2) |
|--------------|-------------------------------|-----------|-----------|
| US57638P1049 | MasterBrand | 546 | 546 |
| US58733R1023 | MercadoLibre | 0 | 200 |
| US6745991058 | Occidental Petroleum Corp. | 0 | 3'787 |
| US70614W1009 | Peloton Interactive | 0 | 600 |
| US7237871071 | Pioneer Natural Resources | 0 | 1'164 |
| US76680R2067 | RingCentral -A- | 0 | 400 |
| US81181C1045 | Seagen | 0 | 800 |
| US8740541094 | Take-Two Interactive Software | 0 | 500 |
| US87918A1051 | Teladoc Health | 0 | 1'100 |
| US90184L1026 | Twitter | 0 | 2'945 |
| US9139031002 | Universal Health Services -B- | 0 | 286 |
| US92840M1027 | Vistra | 0 | 1'600 |
| US9285634021 | VMware -A- | 0 | 1'314 |
| US9290421091 | Vornado Realty Trust | 0 | 1'488 |
| US94419L1017 | Wayfair | 0 | 300 |
| US9598021098 | The Western Union | 1'800 | 3'654 |
| US98888T1079 | ZimVie | 0 | 107 |
| US98936J1016 | Zendesk | 500 | 500 |

| Code instrument | Désignation | Echéance | Change | Monnaie | Achats | Monnaie | Ventes |
|-----------------|-------------|----------|--------|---------|--------|---------|--------|
|-----------------|-------------|----------|--------|---------|--------|---------|--------|

Positions ouvertes à la fin de la période comptable

Futures

| | | | | | | | |
|--------------|-------------------|----------|--|--|-------|--|------|
| SPMIN5000623 | FUT. S&P MINI 500 | 30.06.23 | | | 70.00 | | 2.00 |
|--------------|-------------------|----------|--|--|-------|--|------|

Positions fermées en cours de période comptable

Futures

| | | | | | | | |
|--------------|-------------------|----------|--|--|--------|--|--------|
| SPMIN5000323 | FUT. S&P MINI 500 | 31.03.23 | | | 62.00 | | 62.00 |
| SPMIN5000622 | FUT. S&P MINI 500 | 30.06.22 | | | 109.00 | | 121.00 |
| SPMIN5000922 | FUT. S&P MINI 500 | 30.09.22 | | | 62.00 | | 62.00 |
| SPMIN5001222 | FUT. S&P MINI 500 | 31.12.22 | | | 71.00 | | 71.00 |

1) Les achats englobent entre autres les transactions suivantes: achats / titres gratuits / conversions / changements de raisons sociales / splits / dividendes en actions/en espèces / répartitions des titres / transferts / échanges entre sociétés / distributions droits de souscription et d'options

2) Les ventes englobent entre autres les transactions suivantes: ventes / tirages au sort / sorties après échéance / exercices de droits de souscription et d'options / conversions / reverse-splits / remboursements / transferts / échanges entre sociétés

Notes aux états financiers

Commissions

| AMC PROFESSIONAL FUND – BCV Enhanced US Equity ESG | Commission de gestion forfaitaire annuelle appliquée à la charge de la fortune du fonds | Commissions à la charge de l'investisseur | | |
|---|--|---|--|-----------|
| | | Commission d'émission en faveur des promoteurs de vente | Indemnité pour frais accessoires en faveur de la fortune du fonds | |
| | | | A l'émission | Au rachat |
| Classe A | 0.45%* | Max. 1.75% | Max. 0.80% | |
| Classe B | 0.32%* | | | |
| Classe C | 0.25%* | | | |
| Classe Z | 0.08%* | | | |

* En cas d'investissement dans des fonds cibles liés (tels que définis dans le contrat de fonds), la direction du fonds peut décider de prélever une commission de gestion forfaitaire réduite

Dans les limites du contrat de fonds, la direction du fonds et ses mandataires peuvent payer des rétrocessions pour indemniser les activités de promotion de la vente. Ils n'accordent aucun rabais pour réduire les frais et coûts revenant aux investisseurs et imputés au fonds.

La direction du fonds n'a pas conclu de Soft Commission Agreements.

Le taux maximum de la commission de gestion des fonds cibles dans lesquels le fonds peut investir est de 3%.

Calcul et évaluation de la valeur nette d'inventaire

La valeur nette d'inventaire d'une part d'une classe du fonds est déterminée à la fin de l'exercice comptable et chaque jour où des parts sont émises ou rachetées. Les jours où les bourses ou marchés des principaux pays de placement du fonds sont fermés (par exemple, jours bancaires et boursiers fériés), il n'est pas effectué de calcul.

La valeur nette d'inventaire d'une part d'une classe du fonds peut également être déterminée à des dates auxquelles des parts ne sont pas émises ou rachetées, à des fins de calculs et mesures de la performance ou de calculs de commissions exclusivement. Elle ne peut en aucun cas servir de base à des ordres de souscription ou de rachat de parts.

Les placements négociés en bourse ou sur un autre marché réglementé ouvert au public doivent être évalués selon les cours actuels payés sur le marché principal. Les autres placements ou les placements pour lesquels aucun cours du jour n'est disponible doivent être évalués au prix qui pourrait en être obtenu s'ils étaient vendus avec soin au moment de l'évaluation. Pour déterminer la valeur vénale, la direction du fonds utilise dans ce cas des modèles et des principes d'évaluation appropriés et reconnus dans la pratique.

Les placements collectifs de capitaux sont évalués à leur prix de rachat ou à leur valeur nette d'inventaire. S'ils sont négociés régulièrement en bourse ou sur un autre marché réglementé ouvert au public, la direction du fonds peut les évaluer selon le paragraphe ci-dessus. Si une valeur nette d'inventaire n'est pas disponible ou disponible uniquement sur une base estimative, la direction du fonds évalue cette valeur au prix probable réalisable avec diligence au moment de l'évaluation en utilisant des modèles et des principes d'évaluation appropriés et reconnus dans la pratique (Fair Value). Elle peut se baser sur des données fournies par les dépositaires, administrateurs ou gestionnaires des fonds cibles.

Les avoirs en banque sont évalués à hauteur du montant de la créance plus les intérêts courus. En cas de changements notables des conditions du marché ou de la solvabilité, la base d'évaluation des avoirs en banque à terme est adaptée aux nouvelles circonstances.

Rapport annuel au 31.03.23

AMC PROFESSIONAL FUND – BCV Enhanced US Equity ESG

Numéro de valeur classe A : 1 571 799

Numéro de valeur classe B : 2 172 206

Numéro de valeur classe C : 2 172 207

Numéro de valeur classe Z : 21 342 348

Unité de compte du fonds : USD

Page 34

La valeur nette d'inventaire d'une part d'une classe du fonds résulte de la quote-part de la valeur vénale de la fortune du fonds attribuable à la classe en question, réduite d'éventuels engagements attribuables à cette classe, divisée par le nombre de parts en circulation de cette même classe. La valeur nette d'inventaire est arrondie à deux décimales.

Rapport de performance

| | | 2020 | 2021 | 2022 | 2023 au 31 mars |
|---------------------------------|---|-------|-------|--------|-----------------------|
| Performance : | | | | | |
| – Classe A (lancée le 14.03.03) | % | 19.79 | 26.85 | -19.13 | 6.25 |
| – Classe B (lancée le 24.08.05) | % | 19.95 | 27.02 | -19.02 | 6.29 |
| – Classe C (lancée le 16.06.05) | % | 20.03 | 27.11 | -18.97 | 6.31 |
| – Classe Z (lancée le 01.02.19) | % | 20.24 | 27.32 | -18.83 | 6.35 |

Notes

1. La performance a été calculée et est publiée conformément à la directive de l'Asset Management Association Switzerland AMAS.
2. Le fonds n'ayant pas d'indice de référence, sa performance n'est pas comparée à un tel indice.
3. Les chiffres figurant dans le tableau ci-dessus sont calculés sur une base annuelle sauf pour l'année de lancement (le début de la période est indiqué dans ledit tableau) et pour l'année de clôture (la fin de la période correspond à la date du présent rapport).
4. La performance historique ne représente pas un indicateur de performance actuelle ou future. Les données de performance ne tiennent pas compte des commissions et frais perçus lors de l'émission ou du rachat des parts.

Rapport abrégé de la société d'audit

Opinion d'audit

Nous avons effectué l'audit des comptes annuels du fonds de placement AMC PROFESSIONAL FUND avec les compartiments :

- BCV Swiss Franc Bonds ESG
- BCV Swiss Franc Credit Bonds
- BCV CHF Domestic Corporate Bonds
- BCV CHF Foreign Bonds
- BCV International Bonds (CHF)
- BCV Fiscal Strength Government Bonds
- BCV Total Return Bonds (CHF)
- BCV Swiss Equity
- BCV Swiss Equity Dividend Select
- BCV Swiss Small & Mid Caps Equity
- BCV Enhanced Europe Equity ESG
- BCV Enhanced US Equity ESG
- BCV Japac ESG
- BCV Systematic Premia Swiss Equity
- BCV Systematic Premia Europe Equity ESG
- BCV Systematic Premia US Equity ESG
- BCV Systematic Premia High Dividend ESG
- BCV Pro Patrimoine CHF

comprenant le compte de fortune au 31 mars 2023, le compte de résultat pour l'exercice clos à cette date, les indications relatives à l'utilisation du résultat et à la présentation des coûts ainsi que les informations supplémentaires selon l'art. 89, al. 1, let. b-h de la loi suisse sur les placements collectifs (LPCC).

Selon notre appréciation, les comptes annuels ci-joints sont conformes à la loi suisse sur les placements collectifs, aux ordonnances y relatives ainsi qu'au contrat de fonds et au prospectus.

Fondement de l'opinion d'audit

Nous avons effectué notre audit conformément à la loi suisse et aux Normes suisses d'audit des états financiers (NA-CH). Les responsabilités qui nous incombent en vertu de ces dispositions et de ces normes sont plus amplement décrites dans la section « Responsabilités de la société d'audit selon la loi sur les placements collectifs relatives à l'audit des comptes annuels » de notre rapport. Nous sommes indépendants du fonds de placement ainsi que de la direction de fonds, conformément aux dispositions légales suisses et aux exigences de la profession, et avons satisfait aux autres obligations éthiques professionnelles qui nous incombent dans le respect de ces exigences.

Nous estimons que les éléments probants recueillis sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion.

Autres informations

La responsabilité des autres informations incombe au Conseil d'administration de la direction de fonds. Les autres informations comprennent les informations présentées dans le rapport annuel, à l'exception des comptes annuels et de notre rapport correspondant.

Notre opinion sur les comptes annuels ne s'étend pas aux autres informations et nous n'exprimons aucune conclusion d'audit sous quelque forme que ce soit sur ces informations.

Dans le cadre de notre audit des états financiers, notre responsabilité consiste à lire les autres informations et, ce faisant, à apprécier si elles présentent des incohérences significatives par rapport aux comptes annuels ou aux connaissances que nous avons acquises au cours de notre audit ou si elles semblent par ailleurs comporter des anomalies significatives.

Si, sur la base des travaux que nous avons effectués, nous arrivons à la conclusion que les autres informations présentent une anomalie significative, nous sommes tenus de le déclarer. Nous n'avons aucune remarque à formuler à cet égard.

Responsabilités du Conseil d'administration de la direction de fonds relatives aux comptes annuels

Le Conseil d'administration de la direction de fonds est responsable de l'établissement des comptes annuels conformément à la loi suisse sur les placements collectifs, aux ordonnances y relatives ainsi qu'au contrat de fonds et au prospectus. Il est en outre responsable des contrôles internes qu'il juge nécessaires pour permettre l'établissement de comptes annuels ne comportant pas d'anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs.

Responsabilités de la société d'audit selon la loi sur les placements collectifs relatives à l'audit des comptes annuels

Notre objectif est d'obtenir l'assurance raisonnable que les comptes annuels pris dans leur ensemble ne comportent pas d'anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs, et de délivrer un rapport contenant notre opinion. L'assurance raisonnable correspond à un niveau élevé d'assurance, mais ne garantit toutefois pas qu'un audit réalisé conformément à la loi suisse et aux NA-CH permettra de toujours détecter toute anomalie significative qui pourrait exister. Les anomalies peuvent provenir de fraudes ou résulter d'erreurs et elles sont considérées comme significatives lorsqu'il est raisonnable de s'attendre à ce que, prises individuellement ou collectivement, elles puissent influencer les décisions économiques que les utilisateurs des comptes annuels prennent en se fondant sur ceux-ci.

Dans le cadre d'un audit réalisé conformément à la loi suisse et aux NA-CH, nous exerçons notre jugement professionnel tout au long de l'audit et faisons preuve d'esprit critique. En outre :

- nous identifions et évaluons les risques que les comptes annuels comportent des anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs, concevons et mettons en œuvre des procédures d'audit en réponse à ces risques, et réunissons des éléments probants suffisants et appropriés pour fonder notre opinion d'audit. Le risque de non-détection d'une anomalie significative provenant de fraudes est plus élevé que celui d'une anomalie significative résultant d'une erreur, car la fraude peut impliquer la collusion, la falsification, des omissions volontaires, de fausses déclarations ou le contournement de contrôles internes.
- nous acquérons une compréhension du système de contrôle interne pertinent pour l'audit afin de concevoir des procédures d'audit appropriées aux circonstances, mais non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité du système de contrôle interne du fonds de placement.
- nous évaluons le caractère approprié des méthodes comptables appliquées et le caractère raisonnable des estimations comptables ainsi que des informations y afférentes.

Nous communiquons au Conseil d'administration de la direction de fonds, notamment l'étendue des travaux d'audit et le calendrier de réalisation prévus ainsi que nos constatations d'audit importantes, y compris toute déficience majeure dans le système de contrôle interne, relevée au cours de notre audit.

KPMG SA

Santiago Ramos
Expert-réviseur agréé
Réviseur responsable

Baptiste Reichen
Expert-réviseur agréé

Genève, le 12 juillet 2023

Annexe:

- Comptes annuels comprenant le compte de fortune et le compte de résultats, les indications relatives à l'utilisation du résultat et à la présentation des coûts ainsi que les autres indications selon l'art. 89 al. 1 let. b-h LPCC

AMC PROFESSIONAL FUND - BCV Fiscal Strength Government Bonds

Rapport annuel au 31 mars 2023

Table des matières

| | |
|--|----|
| Direction du fonds et organisation | 2 |
| Information aux investisseurs | 3 |
| Utilisation du revenu net | 4 |
| Chiffres comptables | 5 |
| Inventaire et transactions | 9 |
| Notes aux états financiers | 37 |
| Rapport de performance | 38 |
| Rapport abrégé de la société d'audit | 39 |



Pl. St-François 14
Case postale 300
CH-1001 Lausanne

www.bcv.ch/invest



Rue du Maupas 2
Case postale 6249
CH-1002 Lausanne

www.gerifonds.ch

Direction du fonds et organisation

Direction du fonds

GERIFONDS SA
Rue du Maupas 2
Case postale 6249
1002 Lausanne

Conseil d'administration

Stefan BICHSEL
Président

Oren-Olivier PUDER
Vice-président

Fabrice WELSCH
Membre

Patrick BOTTERON
Membre

Simona TERRANOVA
Membre

Organe de gestion

Christian CARRON, Chief Executive Officer
Bertrand GILLABERT, Chief Financial Officer
Sandra BERCHIER, Chief Compliance Officer
Frédéric NICOLA, Chief Fund Risk & Regulatory Officer
Antonio SCORRANO, Chief Operating Officer

Banque dépositaire

Banque Cantonale Vaudoise, Lausanne

Société d'audit

KPMG SA
Esplanade de Pont-Rouge 6
1212 Grand-Lancy

Domicile(s) de souscription et de paiement

Banque Cantonale Vaudoise, Lausanne

Gestion du fonds

GERIFONDS SA a délégué la gestion du fonds
à Banque Cantonale Vaudoise, Lausanne

Information aux investisseurs

1) Modification concernant la direction du fonds

La composition du conseil d'administration de la direction du fonds est modifiée de la manière suivante :

- avec effet au 20 mai 2022, départ de M. Christian Beyeler, membre, et nomination de Mme Simona Terranova et M. Fabrice Welsch, en tant que nouveaux membres ;
- avec effet au 1^{er} juillet 2022, départ de M. Florian Magnollay, membre et Vice-président. M. Oren-Olivier Puder est désigné comme nouveau Vice-président.

Par ailleurs, la composition de l'organe de gestion de la direction du fonds est modifiée, depuis le 1^{er} juillet 2022, avec la nomination de Mme Sandra Berchier en son sein. Depuis cette date, M. Nicolas Biffiger n'est plus membre de l'organe de gestion.

L'Autorité fédérale de surveillance des marchés financiers FINMA a constaté la conformité légale des modifications susmentionnées.

2) Modification des jours où il n'est pas effectué d'émission et de rachat des parts

Le prospectus a été modifié et prévoit désormais qu'il n'y a pas d'émission et de rachat des parts du fonds les jours fériés bancaires à Londres.

Les porteurs de parts en ont été informés par une publication du 24 août 2022 sur la plateforme électronique www.swissfunddata.ch.

La liste complète des jours où il n'est pas effectué d'émission et de rachat des parts du fonds figure dans le prospectus (cf. chiffre 1.8).

3) Modifications du contrat de fonds entrées en vigueur le 4 novembre 2022

L'entrée en vigueur au 1^{er} janvier 2020 de la loi sur les établissements financiers (LEFin) et de la loi sur les services financiers (LSFin) a entraîné diverses modifications de la loi sur les placements collectifs (LPCC). Ce nouveau cadre réglementaire a exigé une revue complète du contrat de fonds, afin d'y implémenter dans le délai transitoire imparti les changements en résultant. A cette occasion, le contrat de fonds ainsi que le prospectus ont également été mis en phase avec les nouveaux modèles publiés par l'Asset Management Association Switzerland AMAS.

Les modifications susmentionnées du contrat de fonds ne touchant pas aux droits des investisseurs ou étant de nature exclusivement formelle, il n'a été procédé à aucune publication en accord avec l'Autorité fédérale de surveillance des marchés financiers FINMA.

Par ailleurs, le contrat de fonds a également été modifié sur les points suivants :

- la clause de cumul applicable pour calculer les seuils d'investissement et de détention minimaux prévus dans les conditions d'accès aux classes de parts des catégories B et C a été modifiée, par souci de clarté et pour éviter toute confusion avec la classification des clients ressortant désormais de la loi sur les services financiers ;
- la limite par émetteur est désormais soumise à la règle des « 20/10/60 » (au lieu de la règle des « 10/5/40 »).

Les porteurs de parts ont été informés des modifications qui précèdent par une publication du 5 juillet 2022 sur la plateforme électronique www.swissfunddata.ch.

Les modifications du contrat de fonds ont été approuvées par l'Autorité fédérale de surveillance des marchés financiers FINMA le 1^{er} novembre 2022, avec entrée en vigueur au 4 du même mois. Le dispositif de la décision FINMA a été publié le 7 novembre 2022 sur la plateforme électronique www.swissfunddata.ch.

4) Modifications du contrat de fonds entrées en vigueur le 31 mars 2023

Un regroupement de fonds ainsi que des modifications du contrat de fonds, liées et non liées à ce regroupement, ont été publiés sur la plateforme électronique www.swissfunddata.ch les 27 et 30 janvier 2023.

Le fonds BCV Fiscal Strength Government Bonds n'est pas concerné par ce regroupement, qui a visé un autre fonds de l'ombrelle (BCV Swiss Franc Bonds ESG a repris au 31 mars 2023 le fonds Ethos Bonds CHF de l'ombrelle ETHOS).

En vue du regroupement, diverses clauses du contrat de fonds applicables exclusivement au fonds repreneur susmentionné ont été modifiées.

Les modifications du contrat de fonds non liées au regroupement et qui concernent le présent fonds ont porté sur les points suivants :

- l'évaluation des placements collectifs de capitaux (introduction de la Fair Value) ;
- le calcul et la publication des valeurs nettes d'inventaire (calculées et publiées à des dates où il n'y a pas d'émission et de rachat de parts, exclusivement à des fins de calculs et mesures de la performance ou de calculs de commissions).

Les modifications du contrat de fonds ont été approuvées par l'Autorité fédérale de surveillance des marchés financiers FINMA le 20 mars 2023, en même temps que le regroupement, avec entrée en vigueur au 31 du même mois. Le dispositif de la décision FINMA a été publié le 3 avril 2023 sur la plateforme électronique www.swissfunddata.ch.

Utilisation du revenu net au 31 mars 2023

Date Ex VNI : 18/07/2023

Date de paiement : 20/07/2023

| Classe | Affidavit | Coupon n° | Monnaie | Montant pour porteurs de parts domiciliés | | | |
|----------|-----------|-----------|---------|---|----------------------------------|--------------|--------------|
| | | | | en Suisse | | à l'étranger | |
| | | | | Brut par part | Impôt anticipé fédéral moins 35% | Net par part | Net par part |
| Classe B | Oui | 6 | CHF | 1.30 | 0.455 | 0.845 | 1.30 |
| Classe C | Oui | 6 | CHF | 1.40 | 0.49 | 0.91 | 1.40 |
| Classe Z | Oui | 6 | CHF | 1.60 | 0.56 | 1.04 | 1.60 |

Chiffres comptables

| Aperçu | Devise | | 01.04.22 | 01.04.21 | 01.04.20 |
|---|------------|-----|----------------|----------------|----------------|
| | | | 31.03.23 | 31.03.22 | 31.03.21 |
| Fortune nette du fonds à la fin de la période comptable | consolidée | CHF | 491'990'396.74 | 472'212'471.97 | 464'517'648.21 |
| Fortune nette du fonds à la fin de la période comptable | classe B | CHF | 3'025'338.79 | 3'388'893.17 | 4'756'406.21 |
| Valeur nette d'inventaire d'une part à la fin de la période comptable | classe B | CHF | 81.25 | 91.80 | 102.93 |
| Total Expense Ratio (TER) | classe B | | 0.42% | 0.42% | 0.43% |
| Fortune nette du fonds à la fin de la période comptable | classe C | CHF | 161'792'200.45 | 76'229'906.94 | 82'247'079.88 |
| Valeur nette d'inventaire d'une part à la fin de la période comptable | classe C | CHF | 81.69 | 92.31 | 103.49 |
| Total Expense Ratio (TER) | classe C | | 0.32% | 0.32% | 0.33% |
| Fortune nette du fonds à la fin de la période comptable | classe Z | CHF | 327'172'857.50 | 392'593'671.86 | 377'514'162.12 |
| Valeur nette d'inventaire d'une part à la fin de la période comptable | classe Z | CHF | 81.79 | 92.54 | 103.73 |
| Total Expense Ratio (TER) | classe Z | | 0.11% | 0.11% | 0.12% |

Le TER a été calculé et est publié conformément à la directive de l'Asset Management Association Switzerland AMAS.

| Compte de fortune (Valeurs vénales) | 31.03.23 | 31.03.22 |
|---|-----------------------|-----------------------|
| Avoirs en banque | | |
| à vue | 23'712'137.61 | 18'335'756.68 |
| Valeurs mobilières | | |
| Obligations, obligations convertibles, emprunts à option et autres titres de créance et droits-valeurs | 464'731'964.57 | 450'977'864.03 |
| Instruments financiers dérivés | -15'954.95 | -98'351.85 |
| Autres actifs | 3'629'122.31 | 3'051'578.74 |
| Fortune totale du fonds à la fin de la période comptable | 492'057'269.54 | 472'266'847.60 |
| Autres engagements | -66'872.80 | -54'375.63 |
| Fortune nette du fonds à la fin de la période comptable | 491'990'396.74 | 472'212'471.97 |

| Evolution du nombre de parts de la classe B | Période comptable | 01.04.22 | 01.04.21 |
|--|--------------------------|-----------------|-----------------|
| | | 31.03.23 | 31.03.22 |
| Position au début de la période comptable | | 36'916 | 46'210 |
| Parts émises | | 1'945 | 955 |
| Parts rachetées | | -1'625 | -10'249 |
| Position à la fin de la période comptable | | 37'236 | 36'916 |

| Evolution du nombre de parts de la classe C | Période comptable | 01.04.22 | 01.04.21 |
|--|--------------------------|------------------|-----------------|
| | | 31.03.23 | 31.03.22 |
| Position au début de la période comptable | | 825'805 | 794'714 |
| Parts émises | | 1'175'695 | 64'103 |
| Parts rachetées | | -21'034 | -33'012 |
| Position à la fin de la période comptable | | 1'980'466 | 825'805 |

| Evolution du nombre de parts de la classe Z | Période comptable | 01.04.22 | 01.04.21 |
|--|--------------------------|------------------|------------------|
| | | 31.03.23 | 31.03.22 |
| Position au début de la période comptable | | 4'242'427 | 3'639'347 |
| Parts émises | | 186'880 | 603'080 |
| Parts rachetées | | -428'974 | 0 |
| Position à la fin de la période comptable | | 4'000'333 | 4'242'427 |

| Variation de la fortune nette du fonds | | |
|--|-----------------------|-----------------------|
| Fortune nette du fonds au début de la période comptable | 472'212'471.97 | 464'517'648.21 |
| Distribution prévue lors de la dernière clôture annuelle | -8'416'243.70 | -7'443'654.90 |
| Solde des mouvements de parts | 72'729'317.77 | 60'590'818.05 |
| Résultat total | -44'535'149.30 | -45'452'339.39 |
| Fortune nette du fonds à la fin de la période comptable | 491'990'396.74 | 472'212'471.97 |

| Compte de résultat | Période comptable | 01.04.22 | 01.04.21 |
|---|-------------------|----------------|----------------|
| | | 31.03.23 | 31.03.22 |
| Revenus | | | |
| Revenus des avoirs en banque | | | |
| à vue | | 19'054.40 | 90.46 |
| Intérêts négatifs | | -15'670.79 | -42'045.01 |
| Revenus des valeurs mobilières | | | |
| Obligations, obligations convertibles, emprunts à option et autres titres de créance et droits-valeurs | | 9'184'318.48 | 8'046'734.82 |
| Participation des souscripteurs aux revenus nets courus | | 1'442'618.64 | 836'890.97 |
| Total des revenus | | 10'630'320.73 | 8'841'671.24 |
| Charges | | | |
| Intérêts passifs | | -38'661.94 | -5'283.70 |
| Bonifications réglementaires | | | |
| Commission forfaitaire de gestion | | -620'735.67 | -600'822.54 |
| Autres charges | | -72'320.86 | -67'739.33 |
| Participation des porteurs de parts sortants aux revenus nets courus | | -548'759.34 | -41'375.12 |
| Total des charges | | -1'280'477.81 | -715'220.69 |
| Résultat net | | 9'349'842.92 | 8'126'450.55 |
| Gains et pertes de capital réalisés | | -20'574'992.54 | -5'842'580.05 |
| Résultat réalisé | | -11'225'149.62 | 2'283'870.50 |
| Gains et pertes de capital non réalisés | | -33'309'999.68 | -47'736'209.89 |
| Résultat total | | -44'535'149.30 | -45'452'339.39 |

| | Période comptable | 01.04.22 | 01.04.21 |
|--|-------------------|------------------|------------------|
| Utilisation du résultat de la classe B | | 31.03.23 | 31.03.22 |
| Résultat net | | 49'623.42 | 47'600.06 |
| Report de l'année précédente | | 1'430.53 | 1'821.27 |
| Résultat disponible pour être réparti | | 51'053.95 | 49'421.33 |
| Résultat prévu pour être distribué aux investisseurs | | 48'406.80 | 47'990.80 |
| Report à compte nouveau | | 2'647.15 | 1'430.53 |
| Total | | 51'053.95 | 49'421.33 |

| | Période comptable | 01.04.22 | 01.04.21 |
|--|-------------------|---------------------|---------------------|
| Utilisation du résultat de la classe C | | 31.03.23 | 31.03.22 |
| Résultat net | | 2'886'170.64 | 1'162'593.11 |
| Report de l'année précédente | | 47'199.76 | 40'733.65 |
| Résultat disponible pour être réparti | | 2'933'370.40 | 1'203'326.76 |
| Résultat prévu pour être distribué aux investisseurs | | 2'772'652.40 | 1'156'127.00 |
| Report à compte nouveau | | 160'718.00 | 47'199.76 |
| Total | | 2'933'370.40 | 1'203'326.76 |

| | Période comptable | 01.04.22 | 01.04.21 |
|--|-------------------|---------------------|---------------------|
| Utilisation du résultat de la classe Z | | 31.03.23 | 31.03.22 |
| Résultat net | | 6'414'048.86 | 6'916'257.38 |
| Report de l'année précédente | | 7'530.02 | 303'398.54 |
| Résultat disponible pour être réparti | | 6'421'578.88 | 7'219'655.92 |
| Résultat prévu pour être distribué aux investisseurs | | 6'400'532.80 | 7'212'125.90 |
| Report à compte nouveau | | 21'046.08 | 7'530.02 |
| Total | | 6'421'578.88 | 7'219'655.92 |

Inventaire et transactions

Inventaire de la fortune du fonds à la fin de la période comptable

| ISIN | Désignation | Nombre/Nominal | Monnaie | Cours | Valeur vénale | en % |
|--|--|----------------|---------|-------------|-----------------------|--------------|
| Valeurs mobilières cotées en bourse | | | | | 428'573'800.05 | 87.10 |
| Obligations | | | | | | |
| AU0000013740 | 2 1/2 % Australia 18-30 NT | 1'810'000 | AUD | 95.67772 % | 1'059'581.65 | 0.22 |
| AU0000097495 | 1 3/4 % Australia 20-51 Series 162 NT | 900'000 | AUD | 64.51996 % | 355'288.90 | 0.07 |
| AU0000101792 | 1 % Australia 20-31 | 4'500'000 | AUD | 83.03677 % | 2'286'272.63 | 0.46 |
| AU000XCLWAG2 | 4 1/2 % Australia 13-33 Series 140 TB | 3'300'000 | AUD | 110.18429 % | 2'224'736.95 | 0.45 |
| AU000XCLWAP3 | 3 1/4 % Australia 15-39 NT | 1'350'000 | AUD | 95.06479 % | 785'232.94 | 0.16 |
| AU000XCLWAR9 | 2 1/4 % Australia 16-28 NT | 2'240'000 | AUD | 96.24609 % | 1'319'095.21 | 0.27 |
| AU3TB0000135 | 4 3/4 % Australia 11-27 NT Series 136 TB | 4'989'000 | AUD | 106.69491 % | 3'256'883.66 | 0.67 |
| AU3TB0000168 | 3 1/4 % Australia 13-25 NT Series 139 TB | 2'470'000 | AUD | 100.57748 % | 1'519'997.09 | 0.31 |
| AU3TB0000192 | 3 3/4 % Australia 14-37 Series 144 NT | 432'000 | AUD | 102.26718 % | 270'311.82 | 0.05 |
| Australie | | | | | 13'077'400.85 | 2.66 |
| AT0000A0U299 | 3.80 % Oesterreich 12-62 | 280'000 | EUR | 117.23555 % | 325'797.59 | 0.07 |
| AT0000A105W3 | 1 3/4 % Oesterreich 13-23 | 800'000 | EUR | 99.35967 % | 788'915.79 | 0.16 |
| AT0000A10683 | 2.40 % Oesterreich 13-34 | 316'000 | EUR | 94.53316 % | 296'484.34 | 0.06 |
| AT0000A1FAP5 | 1.20 % Oesterreich 15-25 | 2'400'000 | EUR | 96.28837 % | 2'293'588.90 | 0.45 |
| AT0000A1K9C8 | 3/4 % Oesterreich 16-26 | 450'000 | EUR | 93.68655 % | 418'427.55 | 0.09 |
| AT0000A1K9F1 | 1 1/2 % Oesterreich 16-47 | 812'000 | EUR | 74.31734 % | 598'930.88 | 0.12 |
| AT0000A1PE50 | 0 % Oesterreich 16-23 | 230'000 | EUR | 99.14591 % | 226'325.33 | 0.05 |
| AT0000A1VGK0 | 1/2 % Oesterreich 17-27 | 514'000 | EUR | 91.64756 % | 467'535.43 | 0.10 |
| AT0000A2CQD2 | 0 % Oesterreich 20-30 Series 1 | 1'000'000 | EUR | 82.41486 % | 817'967.48 | 0.17 |
| AT0000A2EJ08 | 3/4 % Oesterreich 20-51 | 265'000 | EUR | 57.96418 % | 152'453.03 | 0.03 |
| AT0000A2NWX8 | 0 % Oesterreich 21-31 | 400'000 | EUR | 80.00655 % | 317'626.00 | 0.06 |
| AT0000A2WSC8 | 0.90 % Oesterreich 22-32 | 600'000 | EUR | 84.46975 % | 503'017.35 | 0.10 |
| Autriche | | | | | 7'207'069.67 | 1.46 |
| BE0000320292 | 4 1/4 % Belgique 10-41 Unitary 60 OLO | 383'000 | EUR | 113.00324 % | 429'556.41 | 0.09 |
| BE0000326356 | 4 % Belgique 12-32 Unitary 66 OLO | 132'000 | EUR | 108.72796 % | 142'444.49 | 0.03 |
| BE0000332412 | 2.60 % Belgique 14-24 Unitary 72 OLO | 1'000'000 | EUR | 99.64973 % | 989'023.52 | 0.19 |
| BE0000335449 | 1 % Belgique 15-31 Unitary 75 OLO | 1'000'000 | EUR | 86.78182 % | 861'309.57 | 0.18 |
| BE0000337460 | 1 % Belgique 16-26 Unitary 77 OLO | 400'000 | EUR | 94.92297 % | 376'844.21 | 0.08 |
| BE0000338476 | 1.60 % Belgique 16-47 Unitary 78 OLO | 216'000 | EUR | 71.80919 % | 153'944.55 | 0.03 |
| BE0000339482 | 0.20 % Belgique 16-23 Unitary 79 OLO | 566'000 | EUR | 98.52258 % | 553'455.53 | 0.11 |
| BE0000341504 | 0.80 % Belgique 17-27 Unitary 81 OLO | 500'000 | EUR | 92.6647 % | 459'848.56 | 0.09 |
| BE0000343526 | 2 1/4 % Belgique 17-57 Unitary 83 OLO | 150'000 | EUR | 78.59698 % | 117'011.26 | 0.02 |
| BE0000345547 | 0.80 % Belgique 18-28 Unitary 85 OLO | 300'000 | EUR | 91.1941 % | 271'530.43 | 0.06 |
| BE0000348574 | 1.70 % Belgique 19-50 Unitary 88 OLO | 800'000 | EUR | 71.45616 % | 567'361.88 | 0.12 |
| BE0000349580 | 0.10 % Belgique 20-30 Unitary 89 OLO | 750'000 | EUR | 82.85393 % | 616'743.92 | 0.13 |
| BE0000354630 | 0.35 % Belgique 22-32 Unitary 94 OLO | 700'000 | EUR | 79.57737 % | 552'863.78 | 0.11 |
| Belgique | | | | | 6'091'938.11 | 1.24 |

| ISIN | Désignation | Nombre/Nominal | Monnaie | Cours | Valeur vénale | en % |
|---------------------------|--|----------------|---------|-------------|----------------------|--------------|
| CA135087D358 | 2 3/4 % Canada 14-48 Series D 358 TB | 180'000 | CAD | 94.54577 % | 114'877.98 | 0.02 |
| CA135087F825 | 1 % Canada 16-27 Series F825 TB | 2'115'000 | CAD | 92.19907 % | 1'316'312.69 | 0.27 |
| CA135087H722 | 2 % Canada 17-51 Series H722 TB | 2'200'000 | CAD | 80.05474 % | 1'188'863.31 | 0.24 |
| CA135087K940 | 1/2 % Canada 20-25 TB | 500'000 | CAD | 93.0369 % | 314'012.83 | 0.06 |
| CA135087L930 | 1 % Canada 21-26 TB | 2'300'000 | CAD | 92.9114 % | 1'442'510.64 | 0.29 |
| CA135087M276 | 1 1/2 % Canada 21-31 TB | 3'900'000 | CAD | 90.05068 % | 2'370'684.64 | 0.48 |
| CA135087M920 | 3/4 % Canada 20-24 TB | 4'350'000 | CAD | 97.13876 % | 2'852'357.57 | 0.58 |
| CA135087XG49 | 5 3/4 % Canada 01-33 Series XG49 TB | 500'000 | CAD | 124.60047 % | 420'544.39 | 0.09 |
| CA135087ZS68 | 3 1/2 % Canada 11-45 Series ZS68 TB | 730'000 | CAD | 106.69027 % | 525'738.57 | 0.11 |
| Canada | | | | | 10'545'902.62 | 2.14 |
| CND1000014N5 | 3.91 % République Populaire de Chine 08-38 NT | 4'200'000 | CNY | 110.74949 % | 618'371.76 | 0.13 |
| CND10001L774 | 3.54 % République Populaire de Chine 18-28 NT | 8'000'000 | CNY | 104.85881 % | 1'115'201.99 | 0.23 |
| CND100025LF0 | 3.19 % République Populaire de Chine 19-24 NT | 22'500'000 | CNY | 101.06557 % | 3'023'043.32 | 0.61 |
| CND1000291L3 | 3.29 % République Populaire de Chine 19-29 NT | 10'000'000 | CNY | 103.63745 % | 1'377'765.55 | 0.28 |
| CND100029RW4 | 3 1/4 % République Populaire de Chine 19-26 NT | 15'000'000 | CNY | 102.40847 % | 2'042'141.10 | 0.42 |
| CND10002D1Y9 | 3.86 % République Populaire de Chine 19-49 NT | 28'500'000 | CNY | 110.65735 % | 4'192'602.88 | 0.85 |
| CND10002HGP5 | 2.94 % République Populaire de Chine 19-24 NT | 22'000'000 | CNY | 100.93519 % | 2'952'051.36 | 0.60 |
| CND10002M200 | 3.39 % République Populaire de Chine 20-50 NT | 25'000'000 | CNY | 102.09156 % | 3'393'036.07 | 0.69 |
| CND100031JZ0 | 1.99 % République Populaire de Chine 20-25 NT | 8'000'000 | CNY | 99.09657 % | 1'053'919.02 | 0.21 |
| CND100036Q75 | 2.68 % République Populaire de Chine 20-30 NT | 11'000'000 | CNY | 98.90124 % | 1'446'282.20 | 0.29 |
| CND100037XX3 | 2.85 % République Populaire de Chine 20-27 NT | 42'000'000 | CNY | 100.7727 % | 5'626'661.59 | 1.14 |
| CND100039ZX4 | 2.77 % République Populaire de Chine 20-30 NT | 2'000'000 | CNY | 99.44744 % | 264'412.65 | 0.05 |
| CND10003N750 | 3.81 % République Populaire de Chine 20-50 NT | 15'000'000 | CNY | 109.96968 % | 2'192'920.29 | 0.45 |
| CND10003R702 | 3.02 % République Populaire de Chine 20-25 NT | 10'000'000 | CNY | 101.44327 % | 1'348'595.93 | 0.27 |
| CND100045210 | 3.03 % République Populaire de Chine 21-26 NT | 6'000'000 | CNY | 101.5705 % | 810'172.40 | 0.16 |
| CND10004LLJ6 | 2.47 % République Populaire de Chine 21-24 NT | 32'500'000 | CNY | 100.16244 % | 4'327'597.73 | 0.88 |
| CND10004NCM5 | 3.53 % République Populaire de Chine 21-51 NT | 18'600'000 | CNY | 105.07237 % | 2'598'125.37 | 0.53 |
| CND10004TCP5 | 3.32 % République Populaire de Chine 22-52 NT | 3'000'000 | CNY | 101.68648 % | 405'548.75 | 0.08 |
| CND10005F4L5 | 2 1/2 % République Populaire de Chine 22-27 NT | 24'000'000 | CNY | 99.29974 % | 3'168'239.17 | 0.64 |
| CND10005L4G7 | 2.60 % République populaire de Chine 22-32 NT | 52'000'000 | CNY | 97.74177 % | 6'756'817.15 | 1.39 |
| CND10005QTD8 | 2.44 % République populaire de Chine 22-27 NT | 40'000'000 | CNY | 99.08721 % | 5'269'097.31 | 1.07 |
| Chine | | | | | 53'982'603.59 | 10.97 |
| CZ0001002547 | 5.70 % Czech Republic 09-24 Series 58 | 16'300'000 | CZK | 99.91234 % | 688'504.52 | 0.14 |
| CZ0001003859 | 2 1/2 % Czech Republic 13-28 Series 78 | 8'120'000 | CZK | 89.1257 % | 305'956.03 | 0.06 |
| CZ0001004477 | 0.95 % Czech Republic 15-30 Series 94 | 8'500'000 | CZK | 77.56866 % | 278'743.85 | 0.06 |
| CZ0001005888 | 1.20 % Czech Republic 20-31 Series 121 | 15'000'000 | CZK | 77.08657 % | 488'843.74 | 0.10 |
| CZ0001005920 | 1 1/2 % Czech Republic 20-40 Series 125 | 5'000'000 | CZK | 63.41329 % | 134'044.91 | 0.03 |
| République tchèque | | | | | 1'896'093.05 | 0.39 |
| DE0001102374 | 1/2 % Deutschland 15-25 | 700'000 | EUR | 96.09492 % | 667'619.44 | 0.14 |
| DE0001102390 | 1/2 % Deutschland 16-26 | 12'000'000 | EUR | 94.52219 % | 11'257'592.95 | 2.28 |
| DE0001102416 | 1/4 % Deutschland 17-27 | 6'000'000 | EUR | 92.2981 % | 5'496'351.91 | 1.12 |
| DE0001102432 | 1 1/4 % Deutschland 17-48 | 1'200'000 | EUR | 79.89056 % | 951'496.51 | 0.19 |
| DE0001102440 | 1/2 % Deutschland 18-28 | 2'000'000 | EUR | 91.74283 % | 1'821'095.19 | 0.37 |

| ISIN | Désignation | Nombre/Nominal | Monnaie | Cours | Valeur vénale | en % |
|------------------|---------------------------|----------------|---------|-------------|----------------------|-------------|
| DE0001102481 | 0 % Deutschland 19-50 | 49'950 | EUR | 53.99606 % | 26'768.75 | 0.01 |
| DE0001102523 | 0 % Deutschland 20-27 | 5'000'000 | EUR | 89.91503 % | 4'462'033.31 | 0.91 |
| DE0001102549 | 0 % Deutschland 21-36 | 1'000'000 | EUR | 73.18497 % | 726'360.83 | 0.15 |
| DE0001102572 | 0 % Deutschland 21-52 | 2'500'000 | EUR | 51.45662 % | 1'276'767.41 | 0.26 |
| DE0001135366 | 4 3/4 % Deutschland 08-40 | 1'200'000 | EUR | 132.32458 % | 1'575'985.77 | 0.32 |
| DE0001135432 | 3 1/4 % Deutschland 10-42 | 3'300'000 | EUR | 112.37922 % | 3'680'700.53 | 0.75 |
| DE0001135481 | 2 1/2 % Deutschland 12-44 | 349'000 | EUR | 101.79136 % | 352'587.47 | 0.07 |
| DE000BU2Z007 | 2.30 % Deutschland 23-33 | 2'500'000 | EUR | 99.95274 % | 2'480'077.34 | 0.50 |
| Allemagne | | | | | 34'775'437.41 | 7.07 |
| DK0009922320 | 4 1/2 % Denmark 07-39 TB | 7'000'000 | DKK | 124.80724 % | 1'164'031.22 | 0.23 |
| DK0009923567 | 1/2 % Denmark 17-27 TB | 7'100'000 | DKK | 91.06499 % | 861'462.93 | 0.18 |
| DK0009923807 | 1/2 % Denmark 19-29 TB | 4'500'000 | DKK | 87.82416 % | 526'566.59 | 0.11 |
| DK0009924029 | 1/4 % Denmark 20-52 TB | 2'000'000 | DKK | 53.78709 % | 143'329.26 | 0.03 |
| Danemark | | | | | 2'695'390.00 | 0.55 |
| ES00000121S7 | 4.70 % Espana 09-41 BS | 600'000 | EUR | 113.30837 % | 674'751.36 | 0.14 |
| ES00000123X3 | 4.40 % Espana 13-23 BS | 1'250'000 | EUR | 100.69367 % | 1'249'230.85 | 0.25 |
| ES00000124H4 | 5.15 % Espana 13-44 BS | 486'000 | EUR | 121.10812 % | 584'171.06 | 0.12 |
| ES00000126Z1 | 1.60 % Espana 15-25 BS | 3'658'000 | EUR | 97.50741 % | 3'540'070.04 | 0.72 |
| ES00000127A2 | 1.95 % Espana 15-30 BS | 1'800'000 | EUR | 92.80038 % | 1'657'878.84 | 0.34 |
| ES00000128C6 | 2.90 % Espana 16-46 BS | 1'020'000 | EUR | 87.56565 % | 886'470.85 | 0.18 |
| ES00000128P8 | 1 1/2 % Espana 17-27 BS | 2'800'000 | EUR | 94.718 % | 2'632'213.19 | 0.53 |
| ES0000012932 | 4.20 % Espana 05-37 BS | 450'000 | EUR | 107.02842 % | 478'015.69 | 0.10 |
| ES0000012E51 | 1.45 % Espana 19-29 BS | 1'800'000 | EUR | 91.5978 % | 1'636'394.78 | 0.33 |
| ES0000012F43 | 0.60 % Espana 19-29 BS | 1'100'000 | EUR | 85.81762 % | 936'913.82 | 0.19 |
| ES0000012G00 | 1 % Espana 20-50 BS | 1'250'000 | EUR | 53.66905 % | 665'831.59 | 0.14 |
| ES0000012I32 | 1/2 % Espana 21-31 BS | 1'200'000 | EUR | 80.26165 % | 955'916.30 | 0.19 |
| ES0000012K61 | 2.55 % Espana 22-32 BS | 1'500'000 | EUR | 94.2596 % | 1'403'289.80 | 0.29 |
| Espagne | | | | | 17'301'148.17 | 3.52 |
| FI4000037635 | 2 3/4 % Finland 12-28 | 633'000 | EUR | 100.29765 % | 630'122.50 | 0.13 |
| FI4000046545 | 2 5/8 % Finland 12-42 | 220'000 | EUR | 94.39745 % | 206'116.83 | 0.04 |
| FI4000148630 | 3/4 % Finland 15-31 | 1'400'000 | EUR | 85.23096 % | 1'184'284.14 | 0.23 |
| FI4000167317 | 7/8 % Finland 15-25 | 500'000 | EUR | 95.62833 % | 474'555.60 | 0.10 |
| FI4000242870 | 1 3/8 % Finland 17-47 | 240'000 | EUR | 74.18502 % | 176'708.71 | 0.04 |
| FI4000440557 | 1/4 % Finland 20-40 | 200'000 | EUR | 62.29357 % | 123'652.74 | 0.03 |
| Finlande | | | | | 2'795'440.52 | 0.57 |
| FR0000187635 | 5 3/4 % France 01-32 OAT | 3'633'000 | EUR | 124.68332 % | 4'495'771.93 | 0.90 |
| FR0010773192 | 4 1/2 % France 09-41 OAT | 500'000 | EUR | 118.00433 % | 585'596.49 | 0.12 |
| FR0010870956 | 4 % France 10-60 OAT | 350'000 | EUR | 116.15299 % | 403'486.45 | 0.08 |
| FR0010916924 | 3 1/2 % France 10-26 OAT | 1'395'000 | EUR | 102.36398 % | 1'417'267.67 | 0.29 |
| FR0011461037 | 3 1/4 % France 13-45 OAT | 1'700'000 | EUR | 100.86757 % | 1'701'888.12 | 0.35 |
| FR0011619436 | 2 1/4 % France 13-24 OAT | 3'000'000 | EUR | 99.13951 % | 2'951'878.88 | 0.60 |
| FR0011962398 | 1 3/4 % France 14-24 OAT | 132'000 | EUR | 98.22808 % | 128'688.61 | 0.03 |
| FR0012938116 | 1 % France 15-25 OAT | 2'600'000 | EUR | 95.71975 % | 2'470'048.20 | 0.50 |

| ISIN | Désignation | Nombre/Nominal | Monnaie | Cours | Valeur vénale | en % |
|------------------------|---------------------------------------|----------------|---------|-------------|----------------------|-------------|
| FR0012993103 | 1 1/2 % France 15-31 OAT | 4'000'000 | EUR | 91.56452 % | 3'635'111.60 | 0.74 |
| FR0013154044 | 1 1/4 % France 15-36 OAT | 400'000 | EUR | 80.63165 % | 320'107.66 | 0.07 |
| FR0013250560 | 1 % France 17-27 OAT | 2'000'000 | EUR | 93.56323 % | 1'857'230.02 | 0.38 |
| FR0013257524 | 2 % France 17-48 OAT | 1'350'000 | EUR | 79.54836 % | 1'065'848.57 | 0.22 |
| FR0013286192 | 3/4 % France 17-28 OAT | 2'000'000 | EUR | 90.97834 % | 1'805'920.05 | 0.37 |
| FR0013407236 | 1/2 % France 18-29 OAT | 2'000'000 | EUR | 87.94352 % | 1'745'678.89 | 0.35 |
| FR0013480613 | 3/4 % France 19-52 OAT | 1'400'000 | EUR | 54.71877 % | 760'317.28 | 0.15 |
| FR0013516549 | 0 % France 19-30 OAT | 600'000 | EUR | 81.65599 % | 486'261.42 | 0.10 |
| France | | | | | 25'831'101.84 | 5.25 |
| GB0032452392 | 4 1/4 % United Kingdom 03-36 TB | 1'150'000 | GBP | 106.06411 % | 1'377'754.27 | 0.28 |
| GB00B1VWPJ53 | 4 1/2 % United Kingdom 07-42 TB | 2'600'000 | GBP | 108.97115 % | 3'200'297.48 | 0.65 |
| GB00B24FF097 | 4 3/4 % United Kingdom 07-30 TB | 3'600'000 | GBP | 109.22138 % | 4'441'356.19 | 0.90 |
| GB00B3KJDS62 | 4 1/4 % United Kingdom 09-39 TB | 1'552'000 | GBP | 105.06939 % | 1'841'931.13 | 0.37 |
| GB00B6RNH572 | 3 3/4 % United Kingdom 11-52 TB | 4'300'000 | GBP | 98.21396 % | 4'770'315.77 | 0.97 |
| GB00BDRHNP05 | 1 1/4 % United Kingdom 17-27 TB | 4'900'000 | GBP | 91.37626 % | 5'057'488.57 | 1.04 |
| GB00BFWFPP71 | 1 3/4 % United Kingdom 18-49 TB | 3'000'000 | GBP | 65.68322 % | 2'225'774.57 | 0.45 |
| GB00BFX0ZL78 | 1 5/8 % United Kingdom 18-28 TB | 93'000 | GBP | 91.1915 % | 95'794.98 | 0.02 |
| GB00BLH38158 | 1 1/4 % United Kingdom 21-51 TB | 2'200'000 | GBP | 55.63189 % | 1'382'458.01 | 0.28 |
| GB00BM8Z2S21 | 7/8 % United Kingdom 21-33 TB | 900'000 | GBP | 77.09116 % | 783'704.85 | 0.16 |
| GB00BM8Z2T38 | 1 % United Kingdom 21-32 TB | 2'700'000 | GBP | 81.39281 % | 2'482'305.84 | 0.50 |
| GB00BMGR2809 | 1/4 % United Kingdom 20-31 TB | 500'000 | GBP | 77.11818 % | 435'544.18 | 0.09 |
| GB00BTHH2R79 | 2 % United Kingdom 15-25 TB | 3'300'000 | GBP | 96.27787 % | 3'588'771.85 | 0.73 |
| Grande-Bretagne | | | | | 31'683'497.69 | 6.44 |
| HU0000403118 | 3 % Hungary 16-27 Series A | 306'580'000 | HUF | 76.0295 % | 608'251.60 | 0.12 |
| HU0000403696 | 3 % Hungary 19-30 Series A | 160'000'000 | HUF | 70.4552 % | 294'164.55 | 0.06 |
| Hongrie | | | | | 902'416.15 | 0.18 |
| IDG000010307 | 6 1/8 % Indonesia 12-28 Series FR0064 | 8'980'000'000 | IDR | 98.71998 % | 539'881.80 | 0.11 |
| Indonésie | | | | | 539'881.80 | 0.11 |
| IE00B6X95T99 | 3.40 % Ireland 14-24 TB | 500'000 | EUR | 100.38188 % | 498'145.08 | 0.10 |
| IE00BH3SQ895 | 1.10 % Ireland 19-29 TB | 764'000 | EUR | 91.50564 % | 693'859.84 | 0.14 |
| IE00BH3SQB22 | 1 1/2 % Ireland 19-50 TB | 300'000 | EUR | 69.91968 % | 208'185.85 | 0.04 |
| IE00BJ38CR43 | 2.40 % Ireland 14-30 TB | 461'000 | EUR | 98.76691 % | 451'900.59 | 0.09 |
| IE00BMD03L28 | 0.35 % Ireland 21-32 TB | 1'000'000 | EUR | 80.08449 % | 794'838.54 | 0.16 |
| IE00BMQ5JL65 | 0 % Ireland 21-31 TB | 750'000 | EUR | 79.35515 % | 590'699.92 | 0.12 |
| IE00BMQ5JM72 | 0.55 % Ireland 21-41 TB | 300'000 | EUR | 64.60883 % | 192'372.78 | 0.04 |
| IE00BV8C9186 | 2 % Ireland 15-45 TB | 400'000 | EUR | 81.56581 % | 323'816.25 | 0.07 |
| IE00BV8C9418 | 1 % Ireland 16-26 TB | 500'000 | EUR | 95.19944 % | 472'427.20 | 0.10 |
| IE00BV8C9B83 | 1.70 % Ireland 17-37 TB | 400'000 | EUR | 84.6422 % | 336'029.54 | 0.07 |
| Irlande | | | | | 4'562'275.59 | 0.93 |
| IL0011254005 | 5 1/2 % Israel 12-42 | 800'000 | ILS | 119.62484 % | 242'807.89 | 0.05 |
| IL0011267478 | 4 1/4 % Israel 12-23 | 1'100'000 | ILS | 100.00 % | 279'089.91 | 0.06 |
| IL0011393449 | 2 % Israel 16-27 | 800'000 | ILS | 93.41606 % | 189'610.76 | 0.04 |

| ISIN | Désignation | Nombre/Nominal | Monnaie | Cours | Valeur vénale | en % |
|-------------------|----------------------------------|----------------|---------|-------------|----------------------|--------------|
| IL0011401937 | 3 3/4 % Israel 17-47 | 2'100'000 | ILS | 95.46487 % | 508'644.45 | 0.10 |
| IL0011508798 | 2 1/4 % Israel 18-28 Classe SHA | 1'000'000 | ILS | 92.62867 % | 235'015.70 | 0.05 |
| IL0011806606 | 1.30 % Israel 21-32 | 2'800'000 | ILS | 81.47899 % | 578'835.43 | 0.11 |
| Israël | | | | | 2'034'004.14 | 0.41 |
| IT0005162828 | 2.70 % Italia 16-47 BT | 3'000'000 | EUR | 76.40898 % | 2'275'077.32 | 0.46 |
| IT0005246340 | 1.85 % Italia 17-24 BT | 1'650'000 | EUR | 98.54994 % | 1'613'878.40 | 0.33 |
| IT0005386245 | 0.35 % Italia 19-25 BT | 2'500'000 | EUR | 94.96282 % | 2'356'265.02 | 0.48 |
| IT0005390874 | 0.85 % Italia 19-27 BT | 3'000'000 | EUR | 91.03308 % | 2'710'510.05 | 0.55 |
| IT0005421703 | 1.80 % Italia 20-41 BT | 900'000 | EUR | 68.95495 % | 615'940.12 | 0.13 |
| IT0005433690 | 1/4 % Italia 21-28 BT | 3'000'000 | EUR | 85.1548 % | 2'535'484.05 | 0.52 |
| IT0005466013 | 0.95 % Italia 21-32 BT | 6'000'000 | EUR | 77.18572 % | 4'596'409.87 | 0.92 |
| Italie | | | | | 16'703'564.83 | 3.39 |
| JP1103361EC6 | 1/2 % Japan 14-24 No 336 | 111'850'000 | JPY | 101.01934 % | 775'586.87 | 0.16 |
| JP1103421G35 | 0.10 % Japan 16-26 No 342 | 600'000'000 | JPY | 100.46954 % | 4'137'857.93 | 0.84 |
| JP1103471H66 | 0.10 % Japan 17-27 No 347 | 1'000'000'000 | JPY | 100.25775 % | 6'881'892.54 | 1.40 |
| JP1103541K42 | 0.10 % Japan 19-29 No 354 | 400'000'000 | JPY | 99.72961 % | 2'738'255.82 | 0.56 |
| JP1103631M74 | 0.10 % Japan 21-31 Series 363 TB | 490'000'000 | JPY | 98.22021 % | 3'303'595.54 | 0.67 |
| JP12009917C3 | 2.10 % Japan 07-27 No 99 | 300'000'000 | JPY | 109.47712 % | 2'254'418.60 | 0.46 |
| JP1201081914 | 1.90 % Japan 09-28 No 108 | 234'450'000 | JPY | 110.02282 % | 1'770'610.04 | 0.36 |
| JP1201131990 | 2.10 % Japan 09-29 No 113 | 630'000'000 | JPY | 112.43674 % | 4'862'265.89 | 0.99 |
| JP1201231AC0 | 2.10 % Japan 10-30 No 123 | 570'000'000 | JPY | 113.80779 % | 4'452'836.92 | 0.90 |
| JP1201411CC4 | 1.70 % Japan 12-32 No 141 | 1'080'000'000 | JPY | 112.40175 % | 8'332'719.55 | 1.68 |
| JP1201501E99 | 1.40 % Japan 14-34 No 150 | 150'000'000 | JPY | 109.50778 % | 1'127'524.99 | 0.23 |
| JP1201511EC7 | 1.20 % Japan 14-34 No 151 | 173'000'000 | JPY | 106.87796 % | 1'269'182.77 | 0.26 |
| JP1201561G37 | 0.40 % Japan 16-36 No 156 | 280'000'000 | JPY | 96.7639 % | 1'859'778.95 | 0.38 |
| JP1201611H69 | 0.60 % Japan 17-37 No 161 | 250'000'000 | JPY | 98.28648 % | 1'686'645.16 | 0.34 |
| JP1201741LA9 | 0.40 % Japan 20-40 Series 174 TB | 100'000'000 | JPY | 91.13344 % | 625'558.16 | 0.13 |
| JP1201751M13 | 1/2 % Japan 20-40 Series 175 TB | 80'000'000 | JPY | 92.63179 % | 508'674.48 | 0.10 |
| JP1201781MA3 | 1/2 % Japan 21-41 No 178 | 101'000'000 | JPY | 91.82251 % | 636'590.97 | 0.13 |
| JP1300371C98 | 1.90 % Japan 12-42 No 37 | 499'950'000 | JPY | 115.54684 % | 3'965'286.50 | 0.81 |
| JP1300461F39 | 1 1/2 % Japan 15-45 No 46 | 450'000'000 | JPY | 107.69961 % | 3'326'722.60 | 0.68 |
| JP1300551H61 | 0.80 % Japan 17-47 No 55 | 150'000'000 | JPY | 92.47999 % | 952'201.73 | 0.19 |
| JP1300641KA3 | 0.40 % Japan 19-49 No 64 | 340'000'000 | JPY | 81.21838 % | 1'895'497.32 | 0.39 |
| JP1300691M16 | 0.70 % Japan 20-50 Series 69 TB | 105'000'000 | JPY | 86.92743 % | 626'521.61 | 0.13 |
| JP1300711M79 | 0.70 % Japan 21-51 Series 71 TB | 60'000'000 | JPY | 86.56707 % | 356'528.20 | 0.07 |
| JP1400051C51 | 2 % Japan 12-52 Series 5 TB | 330'000'000 | JPY | 117.51434 % | 2'661'918.44 | 0.54 |
| JP1400081F45 | 1.40 % Japan 15-55 No 8 | 210'000'000 | JPY | 102.71031 % | 1'480'550.66 | 0.30 |
| Japon | | | | | 62'489'222.24 | 12.70 |
| LU1556942974 | 5/8 % Luxembourg 17-27 | 33'000 | EUR | 91.4753 % | 29'960.45 | 0.01 |
| Luxembourg | | | | | 29'960.45 | 0.01 |
| MX0MGO000078 | 10 % Mexico 05-24 Series M BS | 200'000 | MXN | 99.36564 % | 1'005'488.86 | 0.20 |
| MX0MGO0000H9 | 8 1/2 % Mexico 09-29 BS | 80'000 | MXN | 98.51339 % | 398'745.96 | 0.08 |
| MX0MGO0000J5 | 8 1/2 % Mexico 09-38 BS | 90'000 | MXN | 95.71795 % | 435'859.91 | 0.09 |

| ISIN | Désignation | Nombre/Nominal | Monnaie | Cours | Valeur vénale | en % |
|-------------------------|--|----------------|---------|-------------|----------------------|-------------|
| MX0MGO0000P2 | 7 3/4 % Mexico 11-31 BS | 1'469'000 | MXN | 93.76756 % | 6'969'240.09 | 1.42 |
| MX0MGO0000R8 | 7 3/4 % Mexico 11-42 BS | 21'000 | MXN | 87.54988 % | 93'022.04 | 0.02 |
| MX0MGO000102 | 8 % Mexico 17-47 BS | 41'000 | MXN | 89.47242 % | 185'602.61 | 0.04 |
| Mexique | | | | | 9'087'959.47 | 1.85 |
| MYBMO1700040 | 3.899 % Malaysia 17-27 Series 17/0004 NT | 4'300'000 | MYR | 101.57426 % | 904'273.18 | 0.18 |
| Malaisie | | | | | 904'273.18 | 0.18 |
| NL0000102234 | 4 % Niederlande 05-37 | 1'200'000 | EUR | 114.28108 % | 1'361'087.71 | 0.28 |
| NL0009446418 | 3 3/4 % Niederlande 10-42 | 766'000 | EUR | 114.59583 % | 871'220.51 | 0.18 |
| NL0010071189 | 2 1/2 % Niederlande 12-33 | 1'000'000 | EUR | 98.99198 % | 982'495.43 | 0.20 |
| NL0010721999 | 2 3/4 % Niederlande 14-47 | 1'200'000 | EUR | 101.84494 % | 1'212'973.22 | 0.25 |
| NL0011819040 | 1/2 % Niederlande 16-26 | 1'500'000 | EUR | 93.53953 % | 1'392'569.69 | 0.28 |
| NL0012171458 | 3/4 % Niederlande 17-27 | 2'200'000 | EUR | 92.7776 % | 2'025'798.85 | 0.40 |
| NL0012818504 | 3/4 % Niederlande 18-28 Unitary 1444A | 1'800'000 | EUR | 91.29873 % | 1'631'051.82 | 0.33 |
| NL0015000RP1 | 1/2 % Dutch State Loan 20-32 | 1'000'000 | EUR | 82.94364 % | 823'215.65 | 0.17 |
| NL0015614579 | 0 % Niederlande 20-52 | 1'100'000 | EUR | 49.068 % | 535'699.91 | 0.11 |
| Pays-Bas | | | | | 10'836'112.79 | 2.20 |
| NO0010705536 | 3 % Norway 14-24 TB | 1'316'000 | NOK | 99.54815 % | 114'273.63 | 0.02 |
| NO0010786288 | 1 3/4 % Norway 17-27 TB | 4'431'000 | NOK | 95.6261 % | 369'602.68 | 0.08 |
| NO0010875230 | 1 3/8 % Norway 20-30 TB | 19'100'000 | NOK | 89.56226 % | 1'492'159.79 | 0.30 |
| Norvège | | | | | 1'976'036.10 | 0.40 |
| NZGOVDT427C1 | 4 1/2 % New Zealand 14-27 NT | 720'000 | NZD | 100.61213 % | 414'044.12 | 0.08 |
| NZGOVDT433C9 | 3 1/2 % New Zealand 15-33 NT | 1'550'000 | NZD | 94.24722 % | 834'956.88 | 0.17 |
| NZGOVDT541C9 | 1 3/4 % New Zealand 20-41 NT | 1'410'000 | NZD | 67.13031 % | 541'005.39 | 0.11 |
| Nouvelle-Zélande | | | | | 1'790'006.39 | 0.36 |
| PL0000107264 | 4 % Poland 12-23 Series DS1023 | 4'600'000 | PLN | 98.84526 % | 964'195.85 | 0.20 |
| PL0000109427 | 2 1/2 % Poland 16-27 Series DS0727 | 5'600'000 | PLN | 87.11858 % | 1'034'547.44 | 0.21 |
| PL0000112736 | 1 1/4 % Poland 20-30 Series DS1030 | 3'200'000 | PLN | 71.94328 % | 488'193.28 | 0.10 |
| Pologne | | | | | 2'486'936.57 | 0.51 |
| PTOTECOE0037 | 1 % Republique Portugaise 21-52 BT | 200'000 | EUR | 53.17684 % | 105'556.02 | 0.02 |
| PTOTENOE0034 | 0.90 % Republique Portugaise 20-35 BT | 600'000 | EUR | 75.58151 % | 450'087.87 | 0.09 |
| PTOTE00E0033 | 0.30 % Republique Portugaise 21-31 BT | 500'000 | EUR | 79.69057 % | 395'464.48 | 0.08 |
| PTOTEUOE0019 | 4 1/8 % Republique Portugaise 17-27 BT | 155'000 | EUR | 105.33981 % | 162'052.12 | 0.03 |
| PTOTEVOE0018 | 2 1/8 % Republique Portugaise 18-28 BT | 1'497'000 | EUR | 96.87397 % | 1'439'326.77 | 0.30 |
| Portugal | | | | | 2'552'487.26 | 0.52 |
| SG3254976487 | 2 3/4 % Singapore 12-42 NT | 400'000 | SGD | 100.17521 % | 275'326.45 | 0.06 |
| SG7J60932174 | 3 1/2 % Singapore 07-27 | 263'000 | SGD | 101.76779 % | 183'905.08 | 0.04 |
| SG7S30941627 | 3 % Singapore 09-24 | 510'000 | SGD | 99.72248 % | 349'454.71 | 0.07 |
| SG7U32949426 | 2 7/8 % Singapore 10-30 NT | 1'760'000 | SGD | 99.41639 % | 1'202'259.80 | 0.23 |
| SGXF27246101 | 1 7/8 % Singapore 20-50 TB | 300'000 | SGD | 86.6312 % | 178'576.07 | 0.04 |
| Singapour | | | | | 2'189'522.11 | 0.44 |

| ISIN | Désignation | Nombre/Nominal | Monnaie | Cours | Valeur vénale | en % |
|-------------------|---------------------------------------|----------------|---------|-------------|----------------------|--------------|
| SK4120008871 | 3 3/8 % Slovakia 12-24 Series 223 | 300'000 | EUR | 100.16776 % | 298'249.51 | 0.06 |
| SK4120010430 | 1 3/8 % Slovakia 15-27 Series 228 | 82'000 | EUR | 93.72265 % | 76'276.19 | 0.02 |
| SK4120011420 | 1 5/8 % Slovakia 16-31 Series 229 | 200'000 | EUR | 87.81976 % | 174'322.24 | 0.04 |
| SK4120014184 | 2 1/4 % Slovakia 18-68 | 27'000 | EUR | 71.25985 % | 19'095.85 | 0.00 |
| SK4120015173 | 3/4 % Slovakia 19-30 Series 236 | 700'000 | EUR | 83.68511 % | 581'402.26 | 0.11 |
| Slovaquie | | | | | 1'149'346.05 | 0.23 |
| SI0002103487 | 1 1/2 % Slovenija 15-35 | 100'000 | EUR | 80.17164 % | 79'570.35 | 0.02 |
| SI0002103677 | 1 3/4 % Slovenija 16-40 | 100'000 | EUR | 75.90611 % | 75'336.81 | 0.02 |
| SI0002103685 | 1 1/4 % Slovenija 17-27 | 249'000 | EUR | 93.82049 % | 231'860.91 | 0.05 |
| SI0002104196 | 1/8 % Slovenija 21-31 | 300'000 | EUR | 78.05133 % | 232'397.82 | 0.04 |
| Slovénie | | | | | 619'165.89 | 0.13 |
| SE0004517290 | 2 1/4 % Sverige 12-32 Series 1056 TB | 6'500'000 | SEK | 100.19143 % | 573'741.66 | 0.12 |
| SE0009496367 | 3/4 % Sverige 28 17-28 Series 1060 TB | 7'000'000 | SEK | 92.29525 % | 569'180.27 | 0.12 |
| SE0013935319 | 1/8 % Sverige 20-31 Series 1062 TB | 7'500'000 | SEK | 84.49416 % | 558'290.71 | 0.11 |
| Suède | | | | | 1'701'212.64 | 0.35 |
| TH0623031602 | 3.30 % Thailand 18-38 NT | 7'000'000 | THB | 106.6351 % | 199'419.68 | 0.04 |
| TH062303Q605 | 2 7/8 % Thailand 16-46 NT | 22'000'000 | THB | 97.87106 % | 575'236.95 | 0.12 |
| TH0623A3B608 | 3.65 % Thailand 10-31 NT | 68'500'000 | THB | 110.25139 % | 2'017'643.64 | 0.41 |
| Thaïlande | | | | | 2'792'300.27 | 0.57 |
| US912810PW27 | 4 3/8 % USA 08-38 TB | 3'506'000 | USD | 109.46875 % | 3'506'181.49 | 0.71 |
| US912810QS06 | 3 3/4 % USA 11-41 TB | 2'550'000 | USD | 99.79688 % | 2'324'820.59 | 0.47 |
| US912810QW18 | 3 % USA 12-42 TB | 2'350'000 | USD | 88.73438 % | 1'904'987.27 | 0.39 |
| US912810RM27 | 3 % USA 15-45 TB | 2'800'000 | USD | 87.0625 % | 2'227'006.51 | 0.45 |
| US912810RV26 | 3 % USA 17-47 TB | 4'700'000 | USD | 87.00 % | 3'735'505.95 | 0.76 |
| US912810SN90 | 1 1/4 % USA 20-50 TB | 1'900'000 | USD | 58.15625 % | 1'009'444.20 | 0.21 |
| US912810SQ22 | 1 1/8 % USA 20-40 TB | 1'850'000 | USD | 66.07813 % | 1'116'764.91 | 0.23 |
| US912810SX72 | 2 3/8 % USA 21-51 TB | 750'000 | USD | 76.78125 % | 526'076.32 | 0.11 |
| US912810TD00 | 2 1/4 % USA 22-52 Series 2052 TB | 3'800'000 | USD | 74.60938 % | 2'590'056.99 | 0.53 |
| US912810TF57 | 2 3/8 % USA 22-42 TB | 1'150'000 | USD | 80.39063 % | 844'569.84 | 0.17 |
| US912810TJ79 | 3 % USA 22-52 TB | 3'200'000 | USD | 87.875 % | 2'568'902.60 | 0.52 |
| US9128282A70 | 1 1/2 % USA 26 16-26 Series E-2026 TB | 17'000'000 | USD | 92.83594 % | 14'417'746.09 | 2.93 |
| US912828M565 | 2 1/4 % USA 15-25 Series F-2025 TB | 6'500'000 | USD | 95.96875 % | 5'698'696.35 | 1.16 |
| US912828X885 | 2 3/8 % USA 17-27 Series C-2027 TB | 19'000'000 | USD | 94.98438 % | 16'486'865.40 | 3.34 |
| US912828XT22 | 2 % USA 17-24 Series L-2024 TB | 9'000'000 | USD | 97.17188 % | 7'989'422.98 | 1.62 |
| US91282CAJ09 | 1/4 % USA 20-25 Series AC-2025 TB | 600'000 | USD | 91.60938 % | 502'138.46 | 0.10 |
| US91282CAU53 | 1/2 % USA 20-27 Series R-2027 TB | 14'500'000 | USD | 86.78125 % | 11'495'456.59 | 2.34 |
| US91282CBW01 | 3/4 % USA 21-26 Series Y-2026 TB | 4'200'000 | USD | 91.17188 % | 3'498'182.79 | 0.71 |
| US91282CCE93 | 1 1/4 % USA 21-28 Series L-2028 TB | 4'000'000 | USD | 88.92188 % | 3'249'383.16 | 0.66 |
| US91282CCS89 | 1 1/4 % USA 21-31 Series E-2031 TB | 6'500'000 | USD | 83.875 % | 4'980'560.40 | 1.01 |
| US91282CFF32 | 2 3/4 % USA 22-32 Series E-2032 TB | 3'200'000 | USD | 94.10938 % | 2'751'155.82 | 0.56 |
| US91282CFV81 | 4 1/8 % USA 22-32 TB | 2'000'000 | USD | 105.09375 % | 1'920'167.90 | 0.39 |
| Etats-Unis | | | | | 95'344'092.61 | 19.37 |

| ISIN | Désignation | Nombre/Nominal | Monnaie | Cours | Valeur vénale | en % |
|--|---|----------------|---------|-------------|----------------------|-------------|
| Instruments financiers dérivés | | | | | 0.00 | 0.00 |
| CBOT.TN20623 | US T-NOTES 2 Y | 10 | USD | 103.22656 | 0.00* | 0.00 |
| Futures | | | | | 0.00* | 0.00 |
| Valeurs mobilières non cotées en bourse | | | | | | |
| Obligations | | | | | 36'158'164.49 | 7.35 |
| IDG000009705 | 8 1/4 % Indonesia 11-32 Series FR0058 | 20'000'000'000 | IDR | 109.56849 % | 1'334'544.24 | 0.27 |
| IDG000012006 | 8 3/8 % Indonesia 13-24 Series FR0070 | 31'000'000'000 | IDR | 102.26169 % | 1'930'598.37 | 0.39 |
| IDG000012303 | 7 1/2 % Indonesia 17-38 Series FR0075 | 9'000'000'000 | IDR | 104.48037 % | 572'656.90 | 0.12 |
| IDG000012907 | 8.25 % Indonesia 18-29 Series FR0078 | 9'000'000'000 | IDR | 108.66101 % | 595'570.97 | 0.12 |
| IDG000018706 | 6 3/8 % Indonesia 21-32 Series FR0091 | 43'000'000'000 | IDR | 98.02674 % | 2'567'026.24 | 0.52 |
| IDG000018805 | 7 1/8 % Indonesia 21-42 Series FR0092 | 12'000'000'000 | IDR | 100.99881 % | 738'099.33 | 0.15 |
| Indonésie | | | | | 7'738'496.05 | 1.57 |
| KR103501GC90 | 3 1/8 % Republique de Coree 22-27 Series 03125-2709 (22-8) | 4'600'000'000 | KRW | 99.1635 % | 3'200'819.29 | 0.65 |
| KR103502G3C1 | 3 3/4 % Republique de Coree 13-33 Series 03750-3312 (13-8) | 2'500'000'000 | KRW | 103.4295 % | 1'814'411.99 | 0.37 |
| KR103502G495 | 3 % Republique de Coree 14-24 Series 03000-2409 (14-5) | 5'600'000'000 | KRW | 99.49759 % | 3'909'777.82 | 0.78 |
| KR103502G636 | 2 % Republique de Coree 16-46 Series 02000-4603 (16-1) | 600'000'000 | KRW | 78.01044 % | 328'439.56 | 0.07 |
| KR103502G693 | 1 1/2 % Republique de Coree 16-36 Series 01500-3609 (16-6) | 582'380'000 | KRW | 80.0087 % | 326'960.39 | 0.07 |
| KR103502G735 | 2 1/8 % Republique de Coree 17-47 Series 02125-4703 (17-1) | 1'400'000'000 | KRW | 79.4475 % | 780'476.33 | 0.16 |
| KR103502G792 | 2 1/4 % Republique de Coree 17-37 Series 02250-3709 (17-5) | 2'900'000'000 | KRW | 87.51994 % | 1'780'969.43 | 0.36 |
| KR103502G7C2 | 2 3/8 % Republique de Coree 17-27 Series 02375-2712 (17-7) | 4'800'000'000 | KRW | 95.74062 % | 3'224'697.37 | 0.66 |
| KR103502GA34 | 1 1/2 % Republique de Coree 20-50 Series 01500-5003 (20-2) | 4'550'000'000 | KRW | 67.18252 % | 2'144'959.73 | 0.44 |
| KR103502GB33 | 1 7/8 % Republique de Coree 21-51 Series 01875-5103 (21-2) | 3'000'000'000 | KRW | 73.21389 % | 1'541'225.66 | 0.31 |
| KR103502GBC0 | 2 3/8 % Republique de Coree 21-31 Series 02375-3112 (21-11) | 400'000'000 | KRW | 92.55618 % | 259'786.69 | 0.05 |
| KR103503GC98 | 3 1/8 % Republique de Coree 22-24 Series 03125-2409 (22-10) | 1'600'000'000 | KRW | 99.72687 % | 1'119'653.52 | 0.23 |
| Corée du Sud | | | | | 20'432'177.78 | 4.15 |
| MYBGT1900062 | 4.119 % Malaysia 19-34 Series 19/0006 NT | 450'000 | MYR | 100.15283 % | 93'308.95 | 0.02 |
| MYBGX1500062 | 4.786 % Malaysia 15-35 Series 15/0006 NT | 1'000'000 | MYR | 106.09976 % | 219'665.54 | 0.04 |
| MYBMO2000028 | 2.632 % Malaysia 20-31 Series 20/0002 NT | 3'000'000 | MYR | 91.25312 % | 566'782.63 | 0.12 |
| MYBMO2200016 | 3.582 % Malaysia 22-32 Series 22/0001 NT | 13'000'000 | MYR | 97.55943 % | 2'625'791.01 | 0.54 |
| MYBMS1900047 | 3.828 % Malaysia 19-34 Series 19/0004 NT | 3'000'000 | MYR | 97.75286 % | 607'153.19 | 0.12 |
| MYBMX1000038 | 4.498 % Malaysia 10-30 Series 10/0003 NT | 2'500'000 | MYR | 104.23291 % | 539'501.19 | 0.11 |
| MYBMY1900052 | 3.757 % Malaysia 19-40 Series 19/0005 NT | 1'700'000 | MYR | 94.22363 % | 331'631.90 | 0.07 |
| MYBMZ1800051 | 4.921 % Malaysia 18-48 Series 18/0005 NT | 710'000 | MYR | 107.95156 % | 158'684.61 | 0.03 |
| Malaisie | | | | | 5'142'519.02 | 1.05 |
| TH0623035605 | 0.95 % Thailand 20-25 NT | 10'000'000 | THB | 98.08208 % | 262'035.09 | 0.05 |
| TH0623035C07 | 3.85 % Thailand 10-25 NT | 25'000'000 | THB | 105.32894 % | 703'489.38 | 0.14 |
| TH0623039C03 | 1.60 % Thailand 19-29 NT | 5'000'000 | THB | 96.48849 % | 128'888.84 | 0.03 |
| TH062303D603 | 3.35 % Thailand 22-33 NT | 50'000'000 | THB | 108.28254 % | 1'446'432.75 | 0.30 |

| ISIN | Désignation | Nombre/Nominal | Monnaie | Cours | Valeur vénale | en % |
|------------------|-----------------------|----------------|---------|------------|---------------------|-------------|
| TH062303M604 | 2 % Thailand 20-42 NT | 13'000'000 | THB | 87.56686 % | 304'125.58 | 0.06 |
| Thaïlande | | | | | 2'844'971.64 | 0.58 |

| | | | | | | |
|---------------------------------------|--|--|--|--|-------------------|-------------|
| Instruments financiers dérivés | | | | | -15'954.95 | 0.00 |
|---------------------------------------|--|--|--|--|-------------------|-------------|

| | | | | | | |
|-----------|----------|---------------|-----|-------------|---------------|-------|
| DAT028808 | 18.04.23 | 900'000'000 | JPY | 1.00 | 6'177'780.00 | 1.26 |
| DAT028808 | 18.04.23 | -6'250'842 | CHF | 145.61594 | -6'247'947.49 | -1.27 |
| DAT028833 | 11.05.23 | 714'166'500 | JPY | 1.00 | 4'902'181.69 | 1.00 |
| DAT028833 | 11.05.23 | -5'000'000 | EUR | 144.08303 | -4'945'073.55 | -1.00 |
| DAT028850 | 13.04.23 | 407'781'750 | JPY | 1.00 | 2'799'095.49 | 0.57 |
| DAT028850 | 13.04.23 | -2'500'000 | GBP | 164.38281 | -2'820'891.27 | -0.57 |
| DAT028853 | 13.04.23 | 3'411'175'600 | COP | 1.00 | 668'931.54 | 0.14 |
| DAT028853 | 13.04.23 | -700'000 | USD | 4'665.76684 | -640'469.81 | -0.13 |
| DAT028857 | 13.04.23 | 2'500'000 | GBP | 1.00 | 2'823'875.00 | 0.57 |
| DAT028857 | 13.04.23 | -405'518'500 | JPY | 0.00608 | -2'786'504.73 | -0.57 |
| DAT028861 | 14.04.23 | 339'940'500 | JPY | 1.00 | 2'333'419.58 | 0.47 |
| DAT028861 | 14.04.23 | -2'500'000 | USD | 132.90136 | -2'280'653.80 | -0.46 |
| DAT028862 | 14.04.23 | 2'500'000 | USD | 1.00 | 2'283'875.00 | 0.46 |
| DAT028862 | 14.04.23 | -26'218'332.5 | SEK | 0.09649 | -2'311'158.64 | -0.47 |
| DAT028863 | 14.04.23 | 2'500'000 | USD | 1.00 | 2'283'875.00 | 0.46 |
| DAT028863 | 14.04.23 | -338'069'750 | JPY | 0.00752 | -2'323'856.54 | -0.47 |
| DAT028869 | 14.04.23 | 26'313'930 | SEK | 1.00 | 2'318'238.81 | 0.47 |
| DAT028869 | 14.04.23 | -2'500'000 | USD | 10.36353 | -2'282'549.04 | -0.46 |
| DAT028871 | 13.04.23 | 405'626'750 | JPY | 1.00 | 2'784'303.14 | 0.57 |
| DAT028871 | 13.04.23 | -2'500'000 | GBP | 164.38281 | -2'820'891.27 | -0.57 |
| DAT028872 | 14.04.23 | 314'582'100 | JPY | 1.00 | 2'159'354.45 | 0.44 |
| DAT028872 | 14.04.23 | -3'500'000 | AUD | 89.04049 | -2'139'171.04 | -0.43 |
| DAT028873 | 14.04.23 | 291'546'500 | JPY | 1.00 | 2'001'233.49 | 0.41 |
| DAT028873 | 14.04.23 | -3'500'000 | NZD | 83.15454 | -1'997'762.83 | -0.41 |
| DAT028874 | 14.04.23 | 40'000'000 | NOK | 1.00 | 3'489'128.00 | 0.71 |
| DAT028874 | 14.04.23 | -40'255'440 | SEK | 1.01005 | -3'546'687.32 | -0.72 |
| DAT028875 | 14.04.23 | 3'500'000 | AUD | 1.00 | 2'141'475.35 | 0.44 |
| DAT028875 | 14.04.23 | -314'564'950 | JPY | 0.01123 | -2'161'562.95 | -0.44 |
| DAT028876 | 14.04.23 | 3'500'000 | NZD | 1.00 | 2'000'469.10 | 0.41 |
| DAT028876 | 14.04.23 | -291'464'600 | JPY | 0.01203 | -2'003'381.97 | -0.41 |
| DAT028880 | 14.04.23 | 358'454'400 | JPY | 1.00 | 2'460'502.69 | 0.50 |
| DAT028880 | 14.04.23 | -4'000'000 | AUD | 89.04049 | -2'444'766.90 | -0.50 |
| DAT028881 | 14.04.23 | 4'000'000 | AUD | 1.00 | 2'447'400.40 | 0.50 |
| DAT028881 | 14.04.23 | -353'998'800 | JPY | 0.01123 | -2'432'536.40 | -0.49 |
| DAT028885 | 14.04.23 | 40'000'000 | NOK | 1.00 | 3'489'128.00 | 0.71 |
| DAT028885 | 14.04.23 | -40'395'360 | SEK | 1.01005 | -3'559'014.91 | -0.72 |
| DAT028886 | 17.04.23 | 26'247'627.5 | NOK | 1.00 | 2'289'533.30 | 0.47 |
| DAT028886 | 17.04.23 | -2'500'000 | USD | 10.46689 | -2'282'519.27 | -0.46 |
| DAT028892 | 11.05.23 | 5'000'000 | USD | 1.00 | 4'567'750.00 | 0.93 |
| DAT028892 | 11.05.23 | -94'469'215 | MXN | 0.05498 | -4'745'299.79 | -0.96 |
| DAT028893 | 11.05.23 | 486'085'800 | JPY | 1.00 | 3'336'590.15 | 0.68 |
| DAT028893 | 11.05.23 | -3'000'000 | GBP | 163.73272 | -3'371'682.41 | -0.69 |

| ISIN | Désignation | Nombre/Nominal | Monnaie | Cours | Valeur vénale | en % |
|-----------|-------------|----------------|---------|-----------|---------------|-------|
| DAT028895 | 11.05.23 | 1'242'579'000 | JPY | 1.00 | 8'529'310.77 | 1.72 |
| DAT028895 | 11.05.23 | -15'000'000 | NZD | 82.79328 | -8'524'644.83 | -1.73 |
| DAT028896 | 11.05.23 | 800'000'000 | JPY | 1.00 | 5'491'360.00 | 1.12 |
| DAT028896 | 11.05.23 | -5'456'096 | CHF | 145.47586 | -5'448'323.16 | -1.11 |
| DAT028903 | 11.05.23 | 2'082'183 | CHF | 1.00 | 2'082'183.00 | 0.42 |
| DAT028903 | 11.05.23 | -300'000'000 | JPY | 0.00687 | -2'062'198.23 | -0.42 |
| DAT028904 | 13.04.23 | 2'500'000 | GBP | 1.00 | 2'823'875.00 | 0.57 |
| DAT028904 | 13.04.23 | -397'965'000 | JPY | 0.00608 | -2'734'601.15 | -0.56 |
| DAT028906 | 11.05.23 | 500'000 | GBP | 1.00 | 564'775.00 | 0.11 |
| DAT028906 | 11.05.23 | -80'769'900 | JPY | 0.00611 | -557'211.93 | -0.11 |
| DAT028907 | 11.05.23 | 1'370'858 | CHF | 1.00 | 1'370'858.00 | 0.28 |
| DAT028907 | 11.05.23 | -200'000'000 | JPY | 0.00687 | -1'374'798.82 | -0.28 |
| DAT028908 | 11.05.23 | 2'000'000 | NZD | 1.00 | 1'143'125.20 | 0.23 |
| DAT028908 | 11.05.23 | -165'345'600 | JPY | 0.01208 | -1'141'465.17 | -0.23 |
| DAT028916 | 13.04.23 | 2'500'000 | GBP | 1.00 | 2'823'875.00 | 0.57 |
| DAT028916 | 13.04.23 | -397'088'750 | JPY | 0.00608 | -2'728'580.03 | -0.55 |
| DAT028917 | 11.05.23 | 2'102'583 | CHF | 1.00 | 2'102'583.00 | 0.43 |
| DAT028917 | 11.05.23 | -300'000'000 | JPY | 0.00687 | -2'062'198.23 | -0.42 |
| DAT028918 | 11.05.23 | 600'000'000 | JPY | 1.00 | 4'118'520.00 | 0.84 |
| DAT028918 | 11.05.23 | -4'225'243.8 | CHF | 145.47586 | -4'219'224.45 | -0.86 |
| DAT028919 | 11.05.23 | 483'362'520 | JPY | 1.00 | 3'317'897.01 | 0.67 |
| DAT028919 | 11.05.23 | -6'000'000 | NZD | 82.79328 | -3'409'857.93 | -0.69 |
| DAT028920 | 11.05.23 | 5'000'000 | EUR | 1.00 | 4'962'500.00 | 1.01 |
| DAT028920 | 11.05.23 | -8'640'715 | NZD | 0.57466 | -4'928'210.66 | -1.00 |
| DAT028921 | 11.05.23 | 3'000'000 | GBP | 1.00 | 3'388'650.00 | 0.69 |
| DAT028921 | 11.05.23 | -478'735'500 | JPY | 0.00611 | -3'302'679.99 | -0.67 |
| DAT028922 | 11.05.23 | 481'382'310 | JPY | 1.00 | 3'304'304.45 | 0.67 |
| DAT028922 | 11.05.23 | -3'000'000 | GBP | 163.73272 | -3'371'682.41 | -0.69 |
| DAT028926 | 11.05.23 | 5'000'000 | EUR | 1.00 | 4'962'500.00 | 1.01 |
| DAT028926 | 11.05.23 | -696'705'000 | JPY | 0.00694 | -4'799'180.44 | -0.98 |
| DAT028927 | 11.05.23 | 697'499'000 | JPY | 1.00 | 4'787'772.64 | 0.97 |
| DAT028927 | 11.05.23 | -5'000'000 | EUR | 144.08303 | -4'945'073.55 | -1.00 |
| DAT028928 | 11.05.23 | 8'647'245 | NZD | 1.00 | 4'942'441.84 | 1.00 |
| DAT028928 | 11.05.23 | -5'000'000 | EUR | 1.74017 | -4'973'074.98 | -1.01 |
| DAT028932 | 11.05.23 | 3'425'941.5 | CAD | 1.00 | 2'312'608.49 | 0.47 |
| DAT028932 | 11.05.23 | -2'500'000 | USD | 1.35261 | -2'282'634.30 | -0.46 |
| DAT028933 | 11.05.23 | 2'500'000 | EUR | 1.00 | 2'481'250.00 | 0.50 |
| DAT028933 | 11.05.23 | -2'704'280 | USD | 0.91856 | -2'465'406.87 | -0.50 |
| DAT028934 | 11.05.23 | 824'650'000 | CLP | 1.00 | 952'883.08 | 0.19 |
| DAT028934 | 11.05.23 | -1'000'000 | USD | 793.80763 | -917'244.71 | -0.19 |
| DAT028935 | 11.05.23 | 824'666'500 | CLP | 1.00 | 952'902.14 | 0.19 |
| DAT028935 | 11.05.23 | -1'000'000 | USD | 793.80763 | -917'244.71 | -0.19 |
| DAT028936 | 11.05.23 | 2'730'677 | USD | 1.00 | 2'494'609.97 | 0.51 |
| DAT028936 | 11.05.23 | -2'500'000 | EUR | 1.08866 | -2'486'372.23 | -0.51 |
| DAT028937 | 11.05.23 | 2'500'000 | USD | 1.00 | 2'283'875.00 | 0.46 |
| DAT028937 | 11.05.23 | -3'413'615.5 | CAD | 0.73931 | -2'305'540.68 | -0.47 |
| DAT028942 | 17.04.23 | 2'500'000 | USD | 1.00 | 2'283'875.00 | 0.46 |
| DAT028942 | 17.04.23 | -25'868'652.5 | NOK | 0.09554 | -2'257'816.29 | -0.46 |

| ISIN | Désignation | Nombre/Nominal | Monnaie | Cours | Valeur vénale | en % |
|---------------------------------------|-------------|----------------|---------|-----------|-------------------|-------------|
| DAT028943 | 14.04.23 | 5'000'000 | USD | 1.00 | 4'567'750.00 | 0.93 |
| DAT028943 | 14.04.23 | -93'041'260 | MXN | 0.05527 | -4'697'678.95 | -0.95 |
| DAT028945 | 14.04.23 | 93'511'045 | MXN | 1.00 | 4'731'228.73 | 0.96 |
| DAT028945 | 14.04.23 | -5'000'000 | USD | 18.09359 | -4'577'262.23 | -0.93 |
| DAT028946 | 11.05.23 | 1'000'000 | NZD | 1.00 | 571'562.60 | 0.12 |
| DAT028946 | 11.05.23 | -81'264'300 | JPY | 0.01208 | -561'008.99 | -0.11 |
| DAT028952 | 11.05.23 | 2'500'000 | EUR | 1.00 | 2'481'250.00 | 0.50 |
| DAT028952 | 11.05.23 | -349'203'075 | JPY | 0.00694 | -2'405'449.32 | -0.49 |
| DAT028953 | 11.05.23 | 4'000'000 | NZD | 1.00 | 2'286'250.40 | 0.46 |
| DAT028953 | 11.05.23 | -323'320'400 | JPY | 0.01208 | -2'232'045.94 | -0.45 |
| DAT028954 | 11.05.23 | 2'113'532.7 | CHF | 1.00 | 2'113'532.70 | 0.43 |
| DAT028954 | 11.05.23 | -300'000'000 | JPY | 0.00687 | -2'062'198.23 | -0.42 |
| DAT028955 | 11.05.23 | 2'500'000 | EUR | 1.00 | 2'481'250.00 | 0.50 |
| DAT028955 | 11.05.23 | -346'886'850 | JPY | 0.00694 | -2'389'494.24 | -0.49 |
| DAT028956 | 11.05.23 | 17'743.98 | CHF | 1.00 | 17'743.98 | 0.00 |
| DAT028956 | 11.05.23 | -2'500'000 | JPY | 0.00687 | -17'184.99 | 0.00 |
| DAT028958 | 11.05.23 | 349'864'650 | JPY | 1.00 | 2'401'540.93 | 0.49 |
| DAT028958 | 11.05.23 | -2'500'000 | EUR | 144.08303 | -2'472'536.78 | -0.50 |
| DAT028959 | 11.05.23 | 300'000'000 | JPY | 1.00 | 2'059'260.00 | 0.42 |
| DAT028959 | 11.05.23 | -2'111'714.7 | CHF | 145.47586 | -2'108'706.32 | -0.43 |
| DAT028960 | 11.05.23 | 353'712'925 | JPY | 1.00 | 2'427'956.26 | 0.49 |
| DAT028960 | 11.05.23 | -2'500'000 | EUR | 144.08303 | -2'472'536.78 | -0.50 |
| DAT028961 | 11.05.23 | 323'547'200 | JPY | 1.00 | 2'220'892.69 | 0.45 |
| DAT028961 | 11.05.23 | -4'000'000 | NZD | 82.79328 | -2'273'238.62 | -0.46 |
| DAT028964 | 11.05.23 | 2'500'000 | EUR | 1.00 | 2'481'250.00 | 0.50 |
| DAT028964 | 11.05.23 | -351'863'675 | JPY | 0.00694 | -2'423'776.59 | -0.49 |
| DAT028970 | 08.05.23 | 186'285'593 | JPY | 1.00 | 1'278'701.57 | 0.26 |
| DAT028970 | 08.05.23 | -1'300'000 | EUR | 144.11663 | -1'286'019.02 | -0.26 |
| DAT028971 | 11.05.23 | 25'971'157.5 | NOK | 1.00 | 2'265'417.32 | 0.46 |
| DAT028971 | 11.05.23 | -2'500'000 | USD | 10.4557 | -2'280'079.70 | -0.46 |
| DAT028972 | 08.05.23 | 1'300'000 | EUR | 1.00 | 1'290'250.00 | 0.26 |
| DAT028972 | 08.05.23 | -186'195'880 | JPY | 0.00694 | -1'282'291.51 | -0.26 |
| DAT028973 | 11.05.23 | 657'438'500 | JPY | 1.00 | 4'512'789.35 | 0.92 |
| DAT028973 | 11.05.23 | -5'000'000 | USD | 132.32196 | -4'541'421.99 | -0.92 |
| DAT028974 | 11.05.23 | 187'247'710 | JPY | 1.00 | 1'285'305.73 | 0.26 |
| DAT028974 | 11.05.23 | -1'300'000 | EUR | 144.08303 | -1'285'719.12 | -0.26 |
| DAT028975 | 11.05.23 | 187'544'370 | JPY | 1.00 | 1'287'342.06 | 0.26 |
| DAT028975 | 11.05.23 | -1'300'000 | EUR | 144.08303 | -1'285'719.12 | -0.26 |
| DAT028976 | 11.05.23 | 2'600'000 | EUR | 1.00 | 2'580'500.00 | 0.52 |
| DAT028976 | 11.05.23 | -374'293'868 | JPY | 0.00694 | -2'578'284.65 | -0.52 |
| DAT028978 | 11.05.23 | 25'844'600 | SEK | 1.00 | 2'276'891.17 | 0.46 |
| DAT028978 | 11.05.23 | -2'500'000 | USD | 10.34745 | -2'279'007.58 | -0.46 |
| DAT028980 | 11.05.23 | 144'030'800 | JPY | 1.00 | 988'656.22 | 0.20 |
| DAT028980 | 11.05.23 | -1'000'000 | EUR | 144.08303 | -989'014.71 | -0.20 |
| DAT028981 | 11.05.23 | 132'376'100 | JPY | 1.00 | 908'656.03 | 0.18 |
| DAT028981 | 11.05.23 | -1'000'000 | USD | 132.32196 | -908'284.40 | -0.18 |
| Opérations à terme sur devises | | | | | -15'954.95 | 0.00 |

| ISIN | Désignation | Nombre/Nominal | Monnaie | Cours | Valeur vénale | en % |
|------|-------------|----------------|---------|-------|---------------|------|
|------|-------------|----------------|---------|-------|---------------|------|

Valeurs mobilières évaluées selon un modèle

| Obligations | | | | | | 0.03 | 0.00 |
|--------------------|---|-------------|-----|--------|------|-------------|-------------|
| RU000A0JU4L3 | 7 % Russia 13-23 Series 26215 | 120'000'000 | RUB | 0.00 % | 0.01 | 0.00 | |
| RU000A0JWM07 | 7 3/4 % Russia 16-26 | 27'000'000 | RUB | 0.00 % | 0.00 | 0.00 | |
| RU000A0ZYUA9 | 6.90 % Russia 18-29 Series 26224 | 60'000'000 | RUB | 0.00 % | 0.01 | 0.00 | |
| RU000A100A82 | 7.65 % Russia 19-30 Series 26228 | 64'000'000 | RUB | 0.00 % | 0.01 | 0.00 | |
| RU000A100EF5 | 7.70 % Russia 19-39 Series OFZ-26230-PD | 15'000'000 | RUB | 0.00 % | 0.00 | 0.00 | |
| RU000A100EG3 | 7.15 % Russia 19-25 Series OFZ-26229-PD | 19'000'000 | RUB | 0.00 % | 0.00 | 0.00 | |
| Russie | | | | | | 0.03 | 0.00 |

*Les contrats sur futures ouverts sont sans valeur vénale car le gain ou la perte est comptabilisée directement sur les avoirs en banque à vue.

| Inventaire résumé | Valeur vénale | en % |
|--|-----------------------|---------------|
| Avoirs en banque à vue | 23'712'137.61 | 4.81 |
| Obligations, obligations convertibles, emprunts à option et autres titres de créance et droits-valeurs | 464'731'964.57 | 94.45 |
| Instruments financiers dérivés | -15'954.95 | 0.00 |
| Autres actifs | 3'629'122.31 | 0.74 |
| Fortune totale du fonds à la fin de la période comptable | 492'057'269.54 | 100.00 |
| Autres engagements | -66'872.80 | |
| Fortune nette du fonds à la fin de la période comptable | 491'990'396.74 | |

| Cours de change | | |
|-----------------|-------|--------------|
| AUD | 1 = | CHF 0.61185 |
| CAD | 1 = | CHF 0.675029 |
| CLP | 1 = | CHF 0.001156 |
| CNY | 1 = | CHF 0.132941 |
| COP | 1 = | CHF 0.000196 |
| CZK | 1 = | CHF 0.042277 |
| DKK | 100 = | CHF 13.32376 |
| EUR | 1 = | CHF 0.9925 |
| GBP | 1 = | CHF 1.12955 |
| HKD | 100 = | CHF 11.63765 |
| HUF | 100 = | CHF 0.26095 |
| IDR | 100 = | CHF 0.00609 |
| ILS | 1 = | CHF 0.253718 |
| JPY | 100 = | CHF 0.68642 |
| KRW | 100 = | CHF 0.07017 |
| MXN | 100 = | CHF 5.05954 |
| MYR | 100 = | CHF 20.70368 |
| NOK | 100 = | CHF 8.72282 |
| NZD | 1 = | CHF 0.571563 |
| PLN | 100 = | CHF 21.20565 |
| RON | 1 = | CHF 0.200615 |

RUB 1 = CHF 0.011757

SEK 100 = CHF 8.80993

SGD 100 = CHF 68.71122

THB 100 = CHF 2.67159

USD 1 = CHF 0.91355

Risques sur instruments financiers dérivés selon l'approche Commitment II

| Engagement du fonds | % de la fortune nette | Montant |
|--|------------------------------|----------------|
| Engagement total brut résultant de dérivés | 70% | 343'835'706.42 |
| Engagement total net résultant de dérivés | 11% | 52'969'582.68 |
| Engagement de prêts de valeurs mobilières et d'opérations de pension | 0% | 0.00 |

Informations supplémentaires et opérations hors-bilan

| | | |
|--|--|------|
| Valeurs mobilières prêtées à la date du bilan | | 0.00 |
| Valeurs mobilières mises en pension à la date du bilan | | 0.00 |
| Montant du compte prévu pour être réinvesti | | 0.00 |

Type et montant des sûretés acceptées

| | | |
|------------------------|--|------|
| Aucune sûreté acceptée | | 0.00 |
|------------------------|--|------|

Contreparties pour les opérations over-the-counter (OTC)

- Banque Cantonale Vaudoise

Liste des transactions pendant la période comptable

| ISIN | Désignation | Achats 1) | Ventes 2) |
|--|--|------------|------------|
| Positions ouvertes à la fin de la période comptable | | | |
| Obligations | | | |
| AT0000A1K9F1 | 1 1/2 % Oesterreich 16-47 | 300'000 | 350'000 |
| AT0000A1VGK0 | 1/2 % Oesterreich 17-27 | 300'000 | 0 |
| AT0000A2WSC8 | 0.90 % Oesterreich 22-32 | 600'000 | 0 |
| AU0000097495 | 1 3/4 % Australia 20-51 Series 162 NT | 1'100'000 | 800'000 |
| AU0000101792 | 1 % Australia 20-31 | 2'000'000 | 0 |
| AU000XCLWAG2 | 4 1/2 % Australia 13-33 Series 140 TB | 3'100'000 | 1'200'000 |
| AU000XCLWAP3 | 3 1/4 % Australia 15-39 NT | 550'000 | 0 |
| AU3TB0000135 | 4 3/4 % Australia 11-27 NT Series 136 TB | 2'200'000 | 0 |
| BE0000320292 | 4 1/4 % Belgique 10-41 Unitary 60 OLO | 0 | 250'000 |
| BE0000348574 | 1.70 % Belgique 19-50 Unitary 88 OLO | 350'000 | 0 |
| BE0000354630 | 0.35 % Belgique 22-32 Unitary 94 OLO | 700'000 | 0 |
| CA135087F825 | 1 % Canada 16-27 Series F825 TB | 500'000 | 0 |
| CA135087H722 | 2 % Canada 17-51 Series H722 TB | 900'000 | 0 |
| CA135087M276 | 1 1/2 % Canada 21-31 TB | 2'800'000 | 400'000 |
| CA135087M920 | 3/4 % Canada 20-24 TB | 1'750'000 | 600'000 |
| CND1000291L3 | 3.29 % Republique Populaire de Chine 19-29 NT | 0 | 4'000'000 |
| CND100036Q75 | 2.68 % Republique Populaire de Chine 20-30 NT | 0 | 10'000'000 |
| CND10004LLJ6 | 2.47 % Republique Populaire de Chine 21-24 NT | 22'500'000 | 0 |
| CND10004NCM5 | 3.53 % Republique Populaire de Chine 21-51 NT | 12'100'000 | 0 |
| CND10004TCP5 | 3.32 % Republique Populaire de Chine 22-52 NT | 5'000'000 | 2'000'000 |
| CND10005F4L5 | 2 1/2 % Republique Populaire de Chine 22-27 NT | 24'000'000 | 0 |
| CND10005L4G7 | 2.60 % Republique populaire de Chine 22-32 NT | 57'000'000 | 5'000'000 |
| CND10005QTD8 | 2.44 % Republique populaire de Chine 22-27 NT | 70'000'000 | 30'000'000 |
| CZ0001005888 | 1.20 % Czech Republic 20-31 Series 121 | 6'000'000 | 0 |
| DE0001102416 | 1/4 % Deutschland 17-27 | 2'000'000 | 5'900'000 |
| DE0001102432 | 1 1/4 % Deutschland 17-48 | 0 | 200'000 |
| DE0001102440 | 1/2 % Deutschland 18-28 | 2'000'000 | 0 |
| DE0001102523 | 0 % Deutschland 20-27 | 6'000'000 | 1'000'000 |
| DE0001102572 | 0 % Deutschland 21-52 | 17'100'000 | 16'100'000 |
| DE0001135432 | 3 1/4 % Deutschland 10-42 | 4'100'000 | 2'800'000 |
| DE000BU2Z007 | 2.30 % Deutschland 23-33 | 27'600'000 | 25'100'000 |
| DK0009922320 | 4 1/2 % Denmark 07-39 TB | 1'000'000 | 0 |
| DK0009923567 | 1/2 % Denmark 17-27 TB | 3'100'000 | 0 |
| DK0009924029 | 1/4 % Denmark 20-52 TB | 1'000'000 | 0 |
| ES00000124H4 | 5.15 % Espana 13-44 BS | 400'000 | 0 |
| ES0000012E51 | 1.45 % Espana 19-29 BS | 1'000'000 | 0 |
| ES0000012K61 | 2.55 % Espana 22-32 BS | 1'500'000 | 0 |
| FI4000046545 | 2 5/8 % Finland 12-42 | 200'000 | 0 |

1) Les achats englobent entre autres les transactions suivantes: achats / titres gratuits / conversions / changements de raisons sociales / splits / dividendes en actions/en espèces / répartitions des titres / transferts / échanges entre sociétés / distributions droits de souscription et d'options

2) Les ventes englobent entre autres les transactions suivantes: ventes / tirages au sort / sorties après échéance / exercices de droits de souscription et d'options / conversions / reverse-splits / remboursements / transferts / échanges entre sociétés

| ISIN | Désignation | Achats 1) | Ventes 2) |
|--------------|--|----------------|---------------|
| FI4000148630 | 3/4 % Finland 15-31 | 1'000'000 | 0 |
| FR0000187635 | 5 3/4 % France 01-32 OAT | 3'600'000 | 0 |
| FR0010773192 | 4 1/2 % France 09-41 OAT | 400'000 | 200'000 |
| FR0011461037 | 3 1/4 % France 13-45 OAT | 600'000 | 0 |
| FR0011619436 | 2 1/4 % France 13-24 OAT | 2'000'000 | 2'500'000 |
| FR0012993103 | 1 1/2 % France 15-31 OAT | 800'000 | 400'000 |
| FR0013250560 | 1 % France 17-27 OAT | 0 | 1'200'000 |
| FR0013286192 | 3/4 % France 17-28 OAT | 2'000'000 | 0 |
| FR0013480613 | 3/4 % France 19-52 OAT | 1'200'000 | 200'000 |
| GB00B1VWPJ53 | 4 1/2 % United Kingdom 07-42 TB | 2'200'000 | 295'000 |
| GB00B24FF097 | 4 3/4 % United Kingdom 07-30 TB | 3'600'000 | 1'830'000 |
| GB00B6RNH572 | 3 3/4 % United Kingdom 11-52 TB | 57'950'000 | 55'550'000 |
| GB00BDRHNP05 | 1 1/4 % United Kingdom 17-27 TB | 5'100'000 | 850'000 |
| GB00BFWFPP71 | 1 3/4 % United Kingdom 18-49 TB | 500'000 | 0 |
| GB00BFX0ZL78 | 1 5/8 % United Kingdom 18-28 TB | 0 | 2'400'000 |
| GB00BLH38158 | 1 1/4 % United Kingdom 21-51 TB | 2'100'000 | 1'400'000 |
| GB00BM8Z2S21 | 7/8 % United Kingdom 21-33 TB | 6'000'000 | 5'100'000 |
| GB00BM8Z2T38 | 1 % United Kingdom 21-32 TB | 3'300'000 | 600'000 |
| GB00BTHH2R79 | 2 % United Kingdom 15-25 TB | 4'300'000 | 2'300'000 |
| HU0000403118 | 3 % Hungary 16-27 Series A | 100'000'000 | 0 |
| IDG000012006 | 8 3/8 % Indonesia 13-24 Series FR0070 | 5'000'000'000 | 6'000'000'000 |
| IDG000018706 | 6 3/8 % Indonesia 21-32 Series FR0091 | 38'000'000'000 | 0 |
| IE00BMD03L28 | 0.35 % Ireland 21-32 TB | 1'000'000 | 0 |
| IE00BV8C9186 | 2 % Ireland 15-45 TB | 300'000 | 0 |
| IL0011267478 | 4 1/4 % Israel 12-23 | 0 | 1'000'000 |
| IL0011806606 | 1.30 % Israel 21-32 | 2'800'000 | 0 |
| IT0005162828 | 2.70 % Italia 16-47 BT | 500'000 | 0 |
| IT0005386245 | 0.35 % Italia 19-25 BT | 3'500'000 | 6'000'000 |
| IT0005390874 | 0.85 % Italia 19-27 BT | 2'500'000 | 0 |
| IT0005433690 | 1/4 % Italia 21-28 BT | 7'800'000 | 4'800'000 |
| IT0005466013 | 0.95 % Italia 21-32 BT | 61'300'000 | 55'300'000 |
| JP1103471H66 | 0.10 % Japan 17-27 No 347 | 550'000'000 | 0 |
| JP1103631M74 | 0.10 % Japan 21-31 Series 363 TB | 0 | 400'000'000 |
| JP12009917C3 | 2.10 % Japan 07-27 No 99 | 0 | 400'000'000 |
| JP1201131990 | 2.10 % Japan 09-29 No 113 | 400'000'000 | 0 |
| JP1201411CC4 | 1.70 % Japan 12-32 No 141 | 450'000'000 | 100'000'000 |
| JP1201781MA3 | 1/2 % Japan 21-41 No 178 | 250'000'000 | 250'000'000 |
| JP1400051C51 | 2 % Japan 12-52 Series 5 TB | 400'000'000 | 220'000'000 |
| JP1400081F45 | 1.40 % Japan 15-55 No 8 | 50'000'000 | 0 |
| KR103501GC90 | 3 1/8 % Republique de Coree 22-27 Series 03125-2709 (22-8) | 6'000'000'000 | 1'400'000'000 |
| KR103502G693 | 1 1/2 % Republique de Coree 16-36 Series 01500-3609 (16-6) | 582'380'000 | 0 |
| KR103502GA34 | 1 1/2 % Republique de Coree 20-50 Series 01500-5003 (20-2) | 1'150'000'000 | 0 |

1) Les achats englobent entre autres les transactions suivantes: achats / titres gratuits / conversions / changements de raisons sociales / splits / dividendes en actions/en espèces / répartitions des titres / transferts / échanges entre sociétés / distributions droits de souscription et d'options

2) Les ventes englobent entre autres les transactions suivantes: ventes / tirages au sort / sorties après échéance / exercices de droits de souscription et d'options / conversions / reverse-splits / remboursements / transferts / échanges entre sociétés

| ISIN | Désignation | Achats 1) | Ventes 2) |
|--------------|---|---------------|------------|
| KR103502GB33 | 1 7/8 % Republique de Coree 21-51 Series 01875-5103 (21-2) | 2'000'000'000 | 0 |
| KR103502GBC0 | 2 3/8 % Republique de Coree 21-31 Series 02375-3112 (21-11) | 400'000'000 | 0 |
| KR103503GC98 | 3 1/8 % Republique de Coree 22-24 Series 03125-2409 (22-10) | 1'600'000'000 | 0 |
| MX0MGO0000P2 | 7 3/4 % Mexico 11-31 BS | 2'094'000 | 1'000'000 |
| MYBMO2200016 | 3.582 % Malaysia 22-32 Series 22/0001 NT | 10'500'000 | 0 |
| NL0009446418 | 3 3/4 % Niederlande 10-42 | 350'000 | 300'000 |
| NL0010721999 | 2 3/4 % Niederlande 14-47 | 600'000 | 0 |
| NL0012818504 | 3/4 % Niederlande 18-28 Unitary 1444A | 1'800'000 | 0 |
| NL0015000RP1 | 1/2 % Dutch State Loan 20-32 | 1'000'000 | 0 |
| NL0015614579 | 0 % Niederlande 20-52 | 1'000'000 | 200'000 |
| NO0010875230 | 1 3/8 % Norway 20-30 TB | 9'000'000 | 0 |
| NZGOVDT427C1 | 4 1/2 % New Zealand 14-27 NT | 320'000 | 0 |
| NZGOVDT433C9 | 3 1/2 % New Zealand 15-33 NT | 800'000 | 0 |
| NZGOVDT541C9 | 1 3/4 % New Zealand 20-41 NT | 1'110'000 | 0 |
| PTOTECO0037 | 1 % Republique Portugaise 21-52 BT | 200'000 | 0 |
| PTOTENO0034 | 0.90 % Republique Portugaise 20-35 BT | 400'000 | 0 |
| PTOTEVO0018 | 2 1/8 % Republique Portugaise 18-28 BT | 500'000 | 0 |
| SE0004517290 | 2 1/4 % Sverige 12-32 Series 1056 TB | 12'500'000 | 10'000'000 |
| SE0009496367 | 3/4 % Sverige 28 17-28 Series 1060 TB | 5'000'000 | 8'000'000 |
| SE0013935319 | 1/8 % Sverige 20-31 Series 1062 TB | 5'000'000 | 0 |
| SG7S30941627 | 3 % Singapore 09-24 | 710'000 | 800'000 |
| SG7U32949426 | 2 7/8 % Singapore 10-30 NT | 1'000'000 | 0 |
| TH062303D603 | 3.35 % Thailand 22-33 NT | 50'000'000 | 0 |
| US912810PW27 | 4 3/8 % USA 08-38 TB | 500'000 | 0 |
| US912810QW18 | 3 % USA 12-42 TB | 1'000'000 | 350'000 |
| US912810RV26 | 3 % USA 17-47 TB | 700'000 | 0 |
| US912810SQ22 | 1 1/8 % USA 20-40 TB | 1'100'000 | 0 |
| US912810TD00 | 2 1/4 % USA 22-52 Series 2052 TB | 12'700'000 | 12'900'000 |
| US912810TF57 | 2 3/8 % USA 22-42 TB | 2'750'000 | 1'600'000 |
| US912810TJ79 | 3 % USA 22-52 TB | 4'700'000 | 1'500'000 |
| US912828M565 | 2 1/4 % USA 15-25 Series F-2025 TB | 0 | 5'500'000 |
| US912828X885 | 2 3/8 % USA 17-27 Series C-2027 TB | 7'900'000 | 0 |
| US912828XT22 | 2 % USA 17-24 Series L-2024 TB | 4'000'000 | 1'000'000 |
| US91282CAU53 | 1/2 % USA 20-27 Series R-2027 TB | 18'000'000 | 3'500'000 |
| US91282CCE93 | 1 1/4 % USA 21-28 Series L-2028 TB | 4'000'000 | 0 |
| US91282CCS89 | 1 1/4 % USA 21-31 Series E-2031 TB | 41'000'000 | 44'000'000 |
| US91282CFF32 | 2 3/4 USA 22-32 Series E-2032 TB | 19'400'000 | 16'200'000 |
| US91282CFV81 | 4 1/8 % USA 22-32 TB | 2'000'000 | 0 |

1) Les achats englobent entre autres les transactions suivantes: achats / titres gratuits / conversions / changements de raisons sociales / splits / dividendes en actions/en espèces / répartitions des titres / transferts / échanges entre sociétés / distributions droits de souscription et d'options
 2) Les ventes englobent entre autres les transactions suivantes: ventes / tirages au sort / sorties après échéance / exercices de droits de souscription et d'options / conversions / reverse-splits / remboursements / transferts / échanges entre sociétés

| ISIN | Désignation | Achats 1) | Ventes 2) |
|--|---|-------------|---------------|
| Positions fermées en cours de période comptable | | | |
| Obligations | | | |
| AU3TB0000101 | 5 1/2 % Australia 11-23 Series 133 TB | 0 | 2'000'000 |
| CA135087L369 | 1/4 % Canada 20-22 TB | 0 | 1'300'000 |
| CA135087L443 | 1/2 % Canada 20-30 TB | 0 | 800'000 |
| CND1000047F1 | 4 1/2 % Republique Populaire de Chine 11-41 NT | 0 | 10'000'000 |
| CND10002HV84 | 3.13 % Republique Populaire de Chine 19-29 NT | 0 | 12'000'000 |
| CND10003C6F7 | 2.36 % Republique Populaire de Chine 20-23 NT | 0 | 10'000'000 |
| CND100047H24 | 2.57 % Republique Populaire de Chine 21-23 NT | 0 | 14'000'000 |
| DE0001102580 | 0 % Deutschland 22-32 | 114'300'000 | 127'400'000 |
| DE0001102606 | 1.70 % Deutschland 22-32 | 125'200'000 | 125'200'000 |
| DK0009923054 | 1 1/2 % Denmark 12-23 TB | 0 | 2'500'000 |
| FI4000242862 | 0 % Finland 17-22 | 0 | 300'000 |
| IT0005188120 | 0.10 % Italia 16-22 var indexee sur l'inflation | 0 | 800'000 |
| IT0005244782 | 1.20 % Italia 17-22 BT | 0 | 428'000 |
| IT0005384497 | 0.05 % Italia 19-23 BT | 0 | 1'650'000 |
| IT0005436693 | 0.60 % Italia 21-31 BT | 1'000'000 | 7'000'000 |
| IT0005454241 | 0 % Italia 21-26 BT | 0 | 5'000'000 |
| JP1103251C91 | 0.80 % Japan 12-22 No 325 | 0 | 52'650'000 |
| JP1103601LA4 | 0.10 % Japan 20-30 Series 360 TB | 0 | 700'000'000 |
| JP1103681NA2 | 0.20 % Japan 22-32 No 368 | 600'000'000 | 600'000'000 |
| KR103501G794 | 2 % Republique de Corée 17-22 Series 02000-2209(17-4) | 0 | 2'500'000'000 |
| MX0MGO0000Q0 | 6 1/2 % Mexico 11-22 BS | 0 | 58'000 |
| MYBG11700036 | 3.948 % Malaysia 17-22 Series 17/0003 NT | 0 | 3'700'000 |
| NO0010646813 | 2 % Norway 12-23 TB | 0 | 3'200'000 |
| NZGOVDT423C0 | 5 1/2 % New Zealand 11-23 NT | 0 | 500'000 |
| NZGOVDT425C5 | 2 3/4 % New Zealand 16-25 NT | 0 | 805'000 |
| PTOTESOE0013 | 2.20 % Republique Portugaise 15-22 BT | 0 | 350'000 |
| SE0003784461 | 3 1/2 % Sverige 10-22 Series 1054 | 0 | 700'000 |
| SE0004869071 | 1 1/2 % Sverige 12-23 Series 1057 | 0 | 4'310'000 |
| SG31B5000004 | 1 3/4 % Singapore 17-22 TB | 0 | 500'000 |
| US912828T917 | 1 5/8 % USA 16-23 Series R-2023 TB | 3'000'000 | 8'900'000 |
| US912828U576 | 2 1/8 % USA 16-23 Series S-2023 TB | 0 | 12'200'000 |
| US91282CDY49 | 1 7/8 % USA 22-32 TB | 6'600'000 | 6'600'000 |
| US91282CEP23 | 2 7/8 % USA 22-32 TB | 5'500'000 | 5'500'000 |
| US91282CGM73 | 3 1/2 % USA 23-33 TB | 8'000'000 | 8'000'000 |

1) Les achats englobent entre autres les transactions suivantes: achats / titres gratuits / conversions / changements de raisons sociales / splits / dividendes en actions/en espèces / répartitions des titres / transferts / échanges entre sociétés / distributions droits de souscription et d'options
 2) Les ventes englobent entre autres les transactions suivantes: ventes / tirages au sort / sorties après échéance / exercices de droits de souscription et d'options / conversions / reverse-splits / remboursements / transferts / échanges entre sociétés

| Code instrument | Désignation | Echéance | Change | Monnaie | Achats | Monnaie | Ventes |
|-----------------|-------------|----------|--------|---------|--------|---------|--------|
|-----------------|-------------|----------|--------|---------|--------|---------|--------|

Positions ouvertes à la fin de la période comptable

Opérations à terme sur devises

| | | | | | | | |
|-----------|--|----------|-------------|-----|------------------|-----|----------------|
| DAT028808 | | 18.04.23 | 143.98060 | JPY | 900'000'000.00 | CHF | 6'250'842.00 |
| DAT028833 | | 11.05.23 | 142.83330 | JPY | 714'166'500.00 | EUR | 5'000'000.00 |
| DAT028850 | | 13.04.23 | 163.11270 | JPY | 407'781'750.00 | GBP | 2'500'000.00 |
| DAT028853 | | 13.04.23 | 4'873.10800 | COP | 3'411'175'600.00 | USD | 700'000.00 |
| DAT028857 | | 13.04.23 | 0.00616 | GBP | 2'500'000.00 | JPY | 405'518'500.00 |
| DAT028861 | | 14.04.23 | 135.97620 | JPY | 339'940'500.00 | USD | 2'500'000.00 |
| DAT028862 | | 14.04.23 | 0.09535 | USD | 2'500'000.00 | SEK | 26'218'332.50 |
| DAT028863 | | 14.04.23 | 0.00739 | USD | 2'500'000.00 | JPY | 338'069'750.00 |
| DAT028869 | | 14.04.23 | 10.52557 | SEK | 26'313'930.00 | USD | 2'500'000.00 |
| DAT028871 | | 13.04.23 | 162.25070 | JPY | 405'626'750.00 | GBP | 2'500'000.00 |
| DAT028872 | | 14.04.23 | 89.88060 | JPY | 314'582'100.00 | AUD | 3'500'000.00 |
| DAT028873 | | 14.04.23 | 83.29900 | JPY | 291'546'500.00 | NZD | 3'500'000.00 |
| DAT028874 | | 14.04.23 | 0.99365 | NOK | 40'000'000.00 | SEK | 40'255'440.00 |
| DAT028875 | | 14.04.23 | 0.01113 | AUD | 3'500'000.00 | JPY | 314'564'950.00 |
| DAT028876 | | 14.04.23 | 0.01201 | NZD | 3'500'000.00 | JPY | 291'464'600.00 |
| DAT028880 | | 14.04.23 | 89.61360 | JPY | 358'454'400.00 | AUD | 4'000'000.00 |
| DAT028881 | | 14.04.23 | 0.01130 | AUD | 4'000'000.00 | JPY | 353'998'800.00 |
| DAT028885 | | 14.04.23 | 0.99021 | NOK | 40'000'000.00 | SEK | 40'395'360.00 |
| DAT028886 | | 17.04.23 | 10.49905 | NOK | 26'247'627.50 | USD | 2'500'000.00 |
| DAT028892 | | 11.05.23 | 0.05293 | USD | 5'000'000.00 | MXN | 94'469'215.00 |
| DAT028893 | | 11.05.23 | 162.02860 | JPY | 486'085'800.00 | GBP | 3'000'000.00 |
| DAT028895 | | 11.05.23 | 82.83860 | JPY | 1'242'579'000.00 | NZD | 15'000'000.00 |
| DAT028896 | | 11.05.23 | 146.62499 | JPY | 800'000'000.00 | CHF | 5'456'096.00 |
| DAT028903 | | 11.05.23 | 0.00694 | CHF | 2'082'183.00 | JPY | 300'000'000.00 |
| DAT028904 | | 13.04.23 | 0.00628 | GBP | 2'500'000.00 | JPY | 397'965'000.00 |
| DAT028906 | | 11.05.23 | 0.00619 | GBP | 500'000.00 | JPY | 80'769'900.00 |
| DAT028907 | | 11.05.23 | 0.00685 | CHF | 1'370'858.00 | JPY | 200'000'000.00 |
| DAT028908 | | 11.05.23 | 0.01210 | NZD | 2'000'000.00 | JPY | 165'345'600.00 |
| DAT028916 | | 13.04.23 | 0.00630 | GBP | 2'500'000.00 | JPY | 397'088'750.00 |
| DAT028917 | | 11.05.23 | 0.00701 | CHF | 2'102'583.00 | JPY | 300'000'000.00 |
| DAT028918 | | 11.05.23 | 142.00364 | JPY | 600'000'000.00 | CHF | 4'225'243.80 |
| DAT028919 | | 11.05.23 | 80.56042 | JPY | 483'362'520.00 | NZD | 6'000'000.00 |
| DAT028920 | | 11.05.23 | 0.57866 | EUR | 5'000'000.00 | NZD | 8'640'715.00 |
| DAT028921 | | 11.05.23 | 0.00627 | GBP | 3'000'000.00 | JPY | 478'735'500.00 |
| DAT028922 | | 11.05.23 | 160.46077 | JPY | 481'382'310.00 | GBP | 3'000'000.00 |
| DAT028926 | | 11.05.23 | 0.00718 | EUR | 5'000'000.00 | JPY | 696'705'000.00 |
| DAT028927 | | 11.05.23 | 139.49980 | JPY | 697'499'000.00 | EUR | 5'000'000.00 |

1) Les achats englobent entre autres les transactions suivantes: achats / titres gratuits / conversions / changements de raisons sociales / splits / dividendes en actions/en espèces / répartitions des titres / transferts / échanges entre sociétés / distributions droits de souscription et d'options
 2) Les ventes englobent entre autres les transactions suivantes: ventes / tirages au sort / sorties après échéance / exercices de droits de souscription et d'options / conversions / reverse-splits / remboursements / transferts / échanges entre sociétés

| Code instrument | Désignation | Echéance | Change | Monnaie | Achats | Monnaie | Ventes |
|-----------------|-------------|----------|-----------|---------|----------------|---------|----------------|
| DAT028928 | | 11.05.23 | 1.72945 | NZD | 8'647'245.00 | EUR | 5'000'000.00 |
| DAT028932 | | 11.05.23 | 1.37038 | CAD | 3'425'941.50 | USD | 2'500'000.00 |
| DAT028933 | | 11.05.23 | 0.92446 | EUR | 2'500'000.00 | USD | 2'704'280.00 |
| DAT028934 | | 11.05.23 | 824.65000 | CLP | 824'650'000.00 | USD | 1'000'000.00 |
| DAT028935 | | 11.05.23 | 824.66650 | CLP | 824'666'500.00 | USD | 1'000'000.00 |
| DAT028936 | | 11.05.23 | 1.09227 | USD | 2'730'677.00 | EUR | 2'500'000.00 |
| DAT028937 | | 11.05.23 | 0.73236 | USD | 2'500'000.00 | CAD | 3'413'615.50 |
| DAT028942 | | 17.04.23 | 0.09664 | USD | 2'500'000.00 | NOK | 25'868'652.50 |
| DAT028943 | | 14.04.23 | 0.05374 | USD | 5'000'000.00 | MXN | 93'041'260.00 |
| DAT028945 | | 14.04.23 | 18.70221 | MXN | 93'511'045.00 | USD | 5'000'000.00 |
| DAT028946 | | 11.05.23 | 0.01231 | NZD | 1'000'000.00 | JPY | 81'264'300.00 |
| DAT028952 | | 11.05.23 | 0.00716 | EUR | 2'500'000.00 | JPY | 349'203'075.00 |
| DAT028953 | | 11.05.23 | 0.01237 | NZD | 4'000'000.00 | JPY | 323'320'400.00 |
| DAT028954 | | 11.05.23 | 0.00705 | CHF | 2'113'532.70 | JPY | 300'000'000.00 |
| DAT028955 | | 11.05.23 | 0.00721 | EUR | 2'500'000.00 | JPY | 346'886'850.00 |
| DAT028956 | | 11.05.23 | 0.00710 | CHF | 17'743.98 | JPY | 2'500'000.00 |
| DAT028958 | | 11.05.23 | 139.94586 | JPY | 349'864'650.00 | EUR | 2'500'000.00 |
| DAT028959 | | 11.05.23 | 142.06465 | JPY | 300'000'000.00 | CHF | 2'111'714.70 |
| DAT028960 | | 11.05.23 | 141.48517 | JPY | 353'712'925.00 | EUR | 2'500'000.00 |
| DAT028961 | | 11.05.23 | 80.88680 | JPY | 323'547'200.00 | NZD | 4'000'000.00 |
| DAT028964 | | 11.05.23 | 0.00711 | EUR | 2'500'000.00 | JPY | 351'863'675.00 |
| DAT028970 | | 08.05.23 | 143.29661 | JPY | 186'285'593.00 | EUR | 1'300'000.00 |
| DAT028971 | | 11.05.23 | 10.38846 | NOK | 25'971'157.50 | USD | 2'500'000.00 |
| DAT028972 | | 08.05.23 | 0.00698 | EUR | 1'300'000.00 | JPY | 186'195'880.00 |
| DAT028973 | | 11.05.23 | 131.48770 | JPY | 657'438'500.00 | USD | 5'000'000.00 |
| DAT028974 | | 11.05.23 | 144.03670 | JPY | 187'247'710.00 | EUR | 1'300'000.00 |
| DAT028975 | | 11.05.23 | 144.26490 | JPY | 187'544'370.00 | EUR | 1'300'000.00 |
| DAT028976 | | 11.05.23 | 0.00695 | EUR | 2'600'000.00 | JPY | 374'293'868.00 |
| DAT028978 | | 11.05.23 | 10.33784 | SEK | 25'844'600.00 | USD | 2'500'000.00 |
| DAT028980 | | 11.05.23 | 144.03080 | JPY | 144'030'800.00 | EUR | 1'000'000.00 |
| DAT028981 | | 11.05.23 | 132.37610 | JPY | 132'376'100.00 | USD | 1'000'000.00 |

Futures

| | | | | | | | |
|--------------|----------------|----------|--|--|----------|--|----------|
| CBOT.TN20623 | US T-NOTES 2 Y | 30.06.23 | | | 2'230.00 | | 2'220.00 |
|--------------|----------------|----------|--|--|----------|--|----------|

Positions fermées en cours de période comptable

Opérations à terme sur devises

| | | | | | | | |
|-----------|--|----------|---------|-----|--------------|-----|----------------|
| DAT027568 | | 06.06.22 | 0.04971 | USD | 7'000'000.00 | MXN | 140'825'580.00 |
|-----------|--|----------|---------|-----|--------------|-----|----------------|

1) Les achats englobent entre autres les transactions suivantes: achats / titres gratuits / conversions / changements de raisons sociales / splits / dividendes en actions/en espèces / répartitions des titres / transferts / échanges entre sociétés / distributions droits de souscription et d'options

2) Les ventes englobent entre autres les transactions suivantes: ventes / tirages au sort / sorties après échéance / exercices de droits de souscription et d'options / conversions / reverse-splits / remboursements / transferts / échanges entre sociétés

| Code instrument | Désignation | Echéance | Change | Monnaie | Achats | Monnaie | Ventes |
|-----------------|-------------|----------|-------------|---------|------------------|---------|------------------|
| DAT027569 | | 06.06.22 | 134.92400 | JPY | 1'281'778'000.00 | EUR | 9'500'000.00 |
| DAT027570 | | 06.06.22 | 3.70594 | PEN | 3'705'940.00 | USD | 1'000'000.00 |
| DAT027602 | | 07.06.22 | 0.67552 | USD | 5'066'385.00 | NZD | 7'500'000.00 |
| DAT027623 | | 06.06.22 | 20.31762 | MXN | 71'111'670.00 | USD | 3'500'000.00 |
| DAT027626 | | 07.06.22 | 1.50718 | NZD | 4'000'000.00 | USD | 2'653'968.00 |
| DAT027631 | | 06.06.22 | 20.55673 | MXN | 71'948'565.50 | USD | 3'500'000.00 |
| DAT027632 | | 06.06.22 | 0.04876 | USD | 600'000.00 | MXN | 12'305'277.54 |
| DAT027633 | | 07.06.22 | 1.51665 | NZD | 3'500'000.00 | USD | 2'307'720.80 |
| DAT027634 | | 06.06.22 | 0.00730 | EUR | 1'000'000.00 | JPY | 136'965'600.00 |
| DAT027669 | | 06.06.22 | 0.00732 | EUR | 1'000'000.00 | JPY | 136'668'490.00 |
| DAT027700 | | 07.06.22 | 0.00773 | CHF | 5'022'618.90 | JPY | 650'000'000.00 |
| DAT027709 | | 06.06.22 | 0.04990 | USD | 5'000'000.00 | MXN | 100'190'925.00 |
| DAT027723 | | 11.08.22 | 0.05027 | USD | 2'500'000.00 | MXN | 49'734'455.00 |
| DAT027728 | | 07.07.22 | 1.17266 | EUR | 3'500'000.00 | GBP | 2'984'674.00 |
| DAT027729 | | 07.07.22 | 9.41415 | NOK | 32'949'539.00 | USD | 3'500'000.00 |
| DAT027730 | | 07.07.22 | 0.92675 | EUR | 3'500'000.00 | USD | 3'776'656.10 |
| DAT027733 | | 12.08.22 | 134.47834 | JPY | 650'000'000.00 | CHF | 4'833'492.30 |
| DAT027734 | | 11.08.22 | 19.91639 | MXN | 49'790'965.00 | USD | 2'500'000.00 |
| DAT027752 | | 14.07.22 | 139.20850 | JPY | 2'296'940'250.00 | EUR | 16'500'000.00 |
| DAT027753 | | 07.07.22 | 0.05086 | USD | 5'600'000.00 | MXN | 110'099'421.60 |
| DAT027755 | | 08.07.22 | 0.00080 | USD | 2'000'000.00 | KRW | 2'485'700'000.00 |
| DAT027757 | | 09.08.22 | 3.76700 | PEN | 3'390'300.00 | USD | 900'000.00 |
| DAT027761 | | 12.08.22 | 136.89741 | JPY | 600'000'000.00 | CHF | 4'382'844.00 |
| DAT027768 | | 14.07.22 | 0.00699 | EUR | 4'000'000.00 | JPY | 572'325'160.00 |
| DAT027769 | | 09.08.22 | 1.17103 | EUR | 4'500'000.00 | GBP | 3'842'775.00 |
| DAT027770 | | 12.08.22 | 0.00732 | CHF | 4'393'986.00 | JPY | 600'000'000.00 |
| DAT027778 | | 07.07.22 | 20.45997 | MXN | 53'195'933.18 | USD | 2'600'000.00 |
| DAT027779 | | 07.07.22 | 20.27944 | MXN | 52'726'555.44 | USD | 2'600'000.00 |
| DAT027784 | | 07.07.22 | 0.86612 | GBP | 3'031'427.35 | EUR | 3'500'000.00 |
| DAT027785 | | 11.08.22 | 9.86369 | NOK | 44'386'626.60 | USD | 4'500'000.00 |
| DAT027786 | | 09.08.22 | 0.86986 | GBP | 3'914'370.00 | EUR | 4'500'000.00 |
| DAT027811 | | 14.07.22 | 0.00723 | EUR | 4'000'000.00 | JPY | 553'505'720.00 |
| DAT027812 | | 14.07.22 | 162.59190 | JPY | 520'294'080.00 | GBP | 3'200'000.00 |
| DAT027813 | | 14.07.22 | 0.00722 | EUR | 500'000.00 | JPY | 69'280'015.00 |
| DAT027832 | | 15.07.22 | 141.04870 | JPY | 650'000'000.00 | CHF | 4'608'337.50 |
| DAT027833 | | 28.09.22 | 4'186.82000 | COP | 4'605'502'000.00 | USD | 1'100'000.00 |
| DAT027864 | | 14.09.22 | 12.47150 | SEK | 31'178'750.00 | GBP | 2'500'000.00 |
| DAT027865 | | 08.09.22 | 10.81461 | SEK | 27'036'527.50 | EUR | 2'500'000.00 |
| DAT027866 | | 15.07.22 | 0.00713 | CHF | 2'137'725.00 | JPY | 300'000'000.00 |

1) Les achats englobent entre autres les transactions suivantes: achats / titres gratuits / conversions / changements de raisons sociales / splits / dividendes en actions/en espèces / répartitions des titres / transferts / échanges entre sociétés / distributions droits de souscription et d'options
 2) Les ventes englobent entre autres les transactions suivantes: ventes / tirages au sort / sorties après échéance / exercices de droits de souscription et d'options / conversions / reverse-splits / remboursements / transferts / échanges entre sociétés

| Code instrument | Désignation | Echéance | Change | Monnaie | Achats | Monnaie | Ventes |
|-----------------|-------------|----------|-----------|---------|------------------|---------|------------------|
| DAT027875 | | 14.09.22 | 0.97599 | EUR | 4'000'000.00 | USD | 4'098'420.00 |
| DAT027876 | | 14.09.22 | 0.00718 | CHF | 1'436'500.00 | JPY | 200'000'000.00 |
| DAT027877 | | 14.09.22 | 10.07249 | NOK | 45'326'209.50 | USD | 4'500'000.00 |
| DAT027885 | | 14.09.22 | 1.17638 | EUR | 2'500'000.00 | GBP | 2'125'158.00 |
| DAT027890 | | 14.09.22 | 12.12118 | NOK | 12'121'181.00 | GBP | 1'000'000.00 |
| DAT027904 | | 14.09.22 | 137.43430 | JPY | 1'099'474'400.00 | EUR | 8'000'000.00 |
| DAT027914 | | 14.09.22 | 21.11349 | MXN | 105'567'445.00 | USD | 5'000'000.00 |
| DAT027916 | | 14.09.22 | 0.04755 | USD | 5'000'000.00 | MXN | 105'141'730.00 |
| DAT027922 | | 14.09.22 | 141.07695 | JPY | 700'000'000.00 | CHF | 4'961'831.00 |
| DAT027923 | | 14.09.22 | 0.60760 | USD | 4'860'832.00 | NZD | 8'000'000.00 |
| DAT027924 | | 14.09.22 | 10.55815 | SEK | 52'790'740.00 | USD | 5'000'000.00 |
| DAT027931 | | 14.09.22 | 0.85233 | GBP | 2'130'836.50 | EUR | 2'500'000.00 |
| DAT027932 | | 14.09.22 | 0.08042 | GBP | 2'500'000.00 | SEK | 31'085'295.00 |
| DAT027933 | | 14.09.22 | 0.85251 | GBP | 1'193'509.80 | EUR | 1'400'000.00 |
| DAT027941 | | 14.09.22 | 0.15651 | NZD | 3'000'000.00 | SEK | 19'168'092.00 |
| DAT027942 | | 14.09.22 | 0.09661 | USD | 1'000'000.00 | SEK | 10'350'511.00 |
| DAT027943 | | 14.09.22 | 0.09945 | USD | 1'100'000.00 | NOK | 11'060'495.60 |
| DAT027944 | | 14.09.22 | 137.58120 | JPY | 343'953'000.00 | USD | 2'500'000.00 |
| DAT027949 | | 14.09.22 | 142.34936 | JPY | 300'000'000.00 | CHF | 2'107'491.00 |
| DAT027950 | | 14.09.22 | 0.15751 | NZD | 5'000'000.00 | SEK | 31'743'455.00 |
| DAT027951 | | 14.09.22 | 0.09751 | USD | 1'000'000.00 | SEK | 10'255'866.00 |
| DAT027952 | | 14.09.22 | 0.09820 | USD | 1'000'000.00 | SEK | 10'183'173.00 |
| DAT027975 | | 11.08.22 | 0.10154 | USD | 2'500'000.00 | NOK | 24'620'127.50 |
| DAT027976 | | 14.09.22 | 10.12656 | SEK | 50'632'785.00 | USD | 5'000'000.00 |
| DAT027984 | | 14.09.22 | 1.02441 | EUR | 5'000'000.00 | CHF | 4'880'835.00 |
| DAT027985 | | 12.08.22 | 0.00708 | CHF | 849'657.60 | JPY | 120'000'000.00 |
| DAT027986 | | 28.10.22 | 0.00077 | USD | 2'300'000.00 | KRW | 2'986'138'300.00 |
| DAT027989 | | 11.08.22 | 0.10283 | USD | 2'000'000.00 | NOK | 19'449'178.00 |
| DAT028003 | | 15.09.22 | 0.09866 | USD | 2'500'000.00 | SEK | 25'338'995.00 |
| DAT028014 | | 12.08.22 | 0.00727 | CHF | 2'181'359.70 | JPY | 300'000'000.00 |
| DAT028015 | | 15.09.22 | 0.09894 | USD | 2'500'000.00 | SEK | 25'269'032.50 |
| DAT028025 | | 14.09.22 | 0.97848 | CHF | 978'478.00 | EUR | 1'000'000.00 |
| DAT028026 | | 14.09.22 | 139.80226 | JPY | 530'000'000.00 | CHF | 3'791'068.80 |
| DAT028027 | | 12.08.22 | 0.00715 | CHF | 1'645'262.45 | JPY | 230'000'000.00 |
| DAT028029 | | 14.09.22 | 0.97881 | CHF | 2'447'035.00 | EUR | 2'500'000.00 |
| DAT028036 | | 14.09.22 | 0.10336 | USD | 2'000'000.00 | NOK | 19'349'606.00 |
| DAT028037 | | 14.09.22 | 0.10526 | USD | 2'700'000.00 | NOK | 25'649'843.40 |
| DAT028065 | | 26.09.22 | 3.88641 | PEN | 3'497'769.90 | USD | 900'000.00 |
| DAT028069 | | 14.09.22 | 0.04969 | USD | 200'000.00 | MXN | 4'024'636.20 |

1) Les achats englobent entre autres les transactions suivantes: achats / titres gratuits / conversions / changements de raisons sociales / splits / dividendes en actions/en espèces / répartitions des titres / transferts / échanges entre sociétés / distributions droits de souscription et d'options
 2) Les ventes englobent entre autres les transactions suivantes: ventes / tirages au sort / sorties après échéance / exercices de droits de souscription et d'options / conversions / reverse-splits / remboursements / transferts / échanges entre sociétés

| Code instrument | Désignation | Echéance | Change | Monnaie | Achats | Monnaie | Ventes |
|-----------------|-------------|----------|-------------|---------|------------------|---------|----------------|
| DAT028070 | | 14.10.22 | 0.10301 | USD | 550'000.00 | NOK | 5'339'431.90 |
| DAT028071 | | 26.10.22 | 136.32840 | JPY | 681'642'000.00 | USD | 5'000'000.00 |
| DAT028075 | | 26.10.22 | 137.91470 | JPY | 344'786'750.00 | USD | 2'500'000.00 |
| DAT028085 | | 14.09.22 | 0.97453 | CHF | 1'559'243.20 | EUR | 1'600'000.00 |
| DAT028086 | | 28.10.22 | 1.08484 | SEK | 48'817'980.00 | NOK | 45'000'000.00 |
| DAT028087 | | 28.10.22 | 0.93402 | NOK | 45'000'000.00 | SEK | 48'178'710.00 |
| DAT028105 | | 26.10.22 | 138.72560 | JPY | 346'814'000.00 | USD | 2'500'000.00 |
| DAT028117 | | 26.10.22 | 141.73700 | JPY | 311'821'400.00 | USD | 2'200'000.00 |
| DAT028120 | | 16.12.22 | 10.72047 | SEK | 26'801'168.00 | EUR | 2'500'000.00 |
| DAT028124 | | 14.10.22 | 10.98998 | SEK | 30'000'000.00 | CHF | 2'729'760.00 |
| DAT028125 | | 26.10.22 | 0.00706 | USD | 2'200'000.00 | JPY | 311'408'020.00 |
| DAT028134 | | 15.11.22 | 141.43179 | JPY | 1'414'317'900.00 | USD | 10'000'000.00 |
| DAT028135 | | 15.11.22 | 149.60754 | JPY | 600'000'000.00 | CHF | 4'010'493.00 |
| DAT028136 | | 15.11.22 | 149.41293 | JPY | 133'000'000.00 | CHF | 890'150.51 |
| DAT028137 | | 15.11.22 | 0.04988 | USD | 200'000.00 | MXN | 4'009'970.60 |
| DAT028138 | | 15.11.22 | 149.59881 | JPY | 600'000'000.00 | CHF | 4'010'727.00 |
| DAT028141 | | 26.10.22 | 0.09384 | USD | 3'000'000.00 | SEK | 31'969'866.00 |
| DAT028174 | | 26.10.22 | 0.00713 | USD | 2'500'000.00 | JPY | 350'398'500.00 |
| DAT028175 | | 15.11.22 | 0.00687 | CHF | 2'061'177.00 | JPY | 300'000'000.00 |
| DAT028176 | | 26.10.22 | 0.00709 | USD | 2'500'000.00 | JPY | 352'855'000.00 |
| DAT028177 | | 15.11.22 | 0.00692 | CHF | 2'077'317.00 | JPY | 300'000'000.00 |
| DAT028182 | | 15.11.22 | 11.19910 | SEK | 55'995'500.00 | USD | 5'000'000.00 |
| DAT028183 | | 15.11.22 | 145.17370 | JPY | 300'000'000.00 | CHF | 2'066'490.00 |
| DAT028192 | | 27.10.22 | 1.53886 | AUD | 3'500'000.00 | USD | 2'274'408.50 |
| DAT028194 | | 14.11.22 | 144.07320 | JPY | 720'366'000.00 | USD | 5'000'000.00 |
| DAT028199 | | 16.11.22 | 12.36762 | SEK | 49'470'480.00 | GBP | 4'000'000.00 |
| DAT028233 | | 06.12.22 | 4'656.14600 | COP | 4'656'146'000.00 | USD | 1'000'000.00 |
| DAT028234 | | 06.12.22 | 4.00020 | PEN | 4'000'197.00 | USD | 1'000'000.00 |
| DAT028245 | | 15.11.22 | 0.00686 | CHF | 2'059'131.00 | JPY | 300'000'000.00 |
| DAT028246 | | 15.11.22 | 144.99680 | JPY | 304'493'280.00 | USD | 2'100'000.00 |
| DAT028250 | | 17.11.22 | 1.10232 | USD | 4'409'296.00 | GBP | 4'000'000.00 |
| DAT028251 | | 17.11.22 | 0.90927 | GBP | 4'000'000.00 | USD | 4'399'124.00 |
| DAT028255 | | 16.12.22 | 11.33014 | SEK | 40'000'000.00 | CHF | 3'530'406.80 |
| DAT028256 | | 28.11.22 | 146.55700 | JPY | 439'671'000.00 | USD | 3'000'000.00 |
| DAT028260 | | 16.12.22 | 0.08849 | CHF | 884'860.00 | SEK | 10'000'000.00 |
| DAT028292 | | 27.10.22 | 0.63323 | USD | 2'216'287.50 | AUD | 3'500'000.00 |
| DAT028293 | | 15.11.22 | 0.00676 | CHF | 2'028'732.00 | JPY | 300'000'000.00 |
| DAT028294 | | 15.11.22 | 0.00680 | CHF | 2'041'176.00 | JPY | 300'000'000.00 |
| DAT028295 | | 16.11.22 | 1.59646 | AUD | 4'000'000.00 | USD | 2'505'548.00 |

1) Les achats englobent entre autres les transactions suivantes: achats / titres gratuits / conversions / changements de raisons sociales / splits / dividendes en actions/en espèces / répartitions des titres / transferts / échanges entre sociétés / distributions droits de souscription et d'options
 2) Les ventes englobent entre autres les transactions suivantes: ventes / tirages au sort / sorties après échéance / exercices de droits de souscription et d'options / conversions / reverse-splits / remboursements / transferts / échanges entre sociétés

| Code instrument | Désignation | Echéance | Change | Monnaie | Achats | Monnaie | Ventes |
|-----------------|-------------|----------|-------------|---------|-------------------|---------|------------------|
| DAT028296 | | 15.11.22 | 149.02774 | JPY | 300'000'000.00 | CHF | 2'013'048.00 |
| DAT028297 | | 15.11.22 | 11.20723 | SEK | 39'225'315.50 | USD | 3'500'000.00 |
| DAT028298 | | 15.11.22 | 148.71650 | JPY | 892'299'000.00 | USD | 6'000'000.00 |
| DAT028299 | | 15.11.22 | 0.08942 | USD | 500'000.00 | SEK | 5'591'813.50 |
| DAT028300 | | 15.11.22 | 0.00673 | USD | 1'000'000.00 | JPY | 148'528'400.00 |
| DAT028302 | | 16.12.22 | 0.09011 | CHF | 2'703'300.00 | SEK | 30'000'000.00 |
| DAT028303 | | 15.11.22 | 0.08979 | USD | 7'000'000.00 | SEK | 77'959'168.00 |
| DAT028309 | | 16.11.22 | 0.65077 | USD | 1'952'313.00 | AUD | 3'000'000.00 |
| DAT028310 | | 15.11.22 | 0.09181 | USD | 2'000'000.00 | SEK | 21'783'738.00 |
| DAT028312 | | 16.11.22 | 0.64848 | USD | 1'945'452.00 | AUD | 3'000'000.00 |
| DAT028313 | | 15.11.22 | 0.00682 | USD | 2'500'000.00 | JPY | 366'517'250.00 |
| DAT028315 | | 15.11.22 | 0.09217 | USD | 500'000.00 | SEK | 5'424'961.50 |
| DAT028316 | | 26.01.23 | 0.00070 | USD | 2'300'000.00 | KRW | 3'270'200'030.00 |
| DAT028321 | | 15.11.22 | 0.00687 | USD | 2'500'000.00 | JPY | 364'019'500.00 |
| DAT028323 | | 15.11.22 | 0.00678 | CHF | 2'033'412.00 | JPY | 300'000'000.00 |
| DAT028339 | | 16.11.22 | 1.56276 | AUD | 4'000'000.00 | USD | 2'559'580.00 |
| DAT028341 | | 15.11.22 | 148.49111 | JPY | 400'000'000.00 | CHF | 2'693'764.00 |
| DAT028359 | | 16.11.22 | 0.64524 | USD | 2'580'976.00 | AUD | 4'000'000.00 |
| DAT028360 | | 15.11.22 | 0.00680 | USD | 700'000.00 | JPY | 102'967'760.00 |
| DAT028361 | | 15.11.22 | 0.00681 | USD | 2'100'000.00 | JPY | 308'384'370.00 |
| DAT028362 | | 07.12.22 | 10.90928 | SEK | 54'546'395.00 | USD | 5'000'000.00 |
| DAT028364 | | 15.11.22 | 0.00684 | USD | 2'100'000.00 | JPY | 306'825'960.00 |
| DAT028370 | | 07.12.22 | 0.09176 | USD | 2'900'000.00 | SEK | 31'605'742.80 |
| DAT028371 | | 16.11.22 | 0.08095 | GBP | 5'000'000.00 | SEK | 61'762'990.00 |
| DAT028372 | | 16.11.22 | 0.64760 | USD | 2'590'380.00 | AUD | 4'000'000.00 |
| DAT028373 | | 07.12.22 | 0.09191 | USD | 2'900'000.00 | SEK | 31'553'696.50 |
| DAT028379 | | 07.12.22 | 10.79701 | SEK | 53'985'065.00 | USD | 5'000'000.00 |
| DAT028380 | | 15.11.22 | 0.00683 | USD | 4'400'000.00 | JPY | 643'786'880.00 |
| DAT028387 | | 07.12.22 | 0.09295 | USD | 2'500'000.00 | SEK | 26'895'215.00 |
| DAT028388 | | 07.12.22 | 0.09306 | USD | 2'500'000.00 | SEK | 26'863'737.50 |
| DAT028389 | | 06.12.22 | 5'071.42400 | COP | 12'678'560'000.00 | USD | 2'500'000.00 |
| DAT028390 | | 09.02.23 | 0.05022 | USD | 2'000'000.00 | MXN | 39'825'812.00 |
| DAT028394 | | 14.12.22 | 0.09424 | USD | 5'000'000.00 | SEK | 53'053'260.00 |
| DAT028395 | | 12.01.23 | 140.50120 | JPY | 702'506'000.00 | USD | 5'000'000.00 |
| DAT028396 | | 14.12.22 | 144.71730 | JPY | 1'013'021'100.00 | USD | 7'000'000.00 |
| DAT028397 | | 12.01.23 | 146.37795 | JPY | 600'000'000.00 | CHF | 4'098'978.00 |
| DAT028398 | | 14.12.22 | 0.00698 | USD | 7'000'000.00 | JPY | 1'003'362'500.00 |
| DAT028399 | | 14.12.22 | 10.69587 | SEK | 53'479'350.00 | USD | 5'000'000.00 |
| DAT028400 | | 14.12.22 | 1.03464 | USD | 7'000'000.00 | CHF | 6'765'661.00 |

1) Les achats englobent entre autres les transactions suivantes: achats / titres gratuits / conversions / changements de raisons sociales / splits / dividendes en actions/en espèces / répartitions des titres / transferts / échanges entre sociétés / distributions droits de souscription et d'options
 2) Les ventes englobent entre autres les transactions suivantes: ventes / tirages au sort / sorties après échéance / exercices de droits de souscription et d'options / conversions / reverse-splits / remboursements / transferts / échanges entre sociétés

| Code instrument | Désignation | Echéance | Change | Monnaie | Achats | Monnaie | Ventes |
|-----------------|-------------|----------|-------------|---------|------------------|---------|-------------------|
| DAT028402 | | 14.12.22 | 0.97635 | CHF | 6'834'450.00 | USD | 7'000'000.00 |
| DAT028403 | | 06.12.22 | 0.00021 | USD | 2'600'000.00 | COP | 12'551'705'400.00 |
| DAT028404 | | 15.11.22 | 0.00676 | CHF | 2'432'253.60 | JPY | 360'000'000.00 |
| DAT028414 | | 15.12.22 | 165.33910 | JPY | 826'695'500.00 | GBP | 5'000'000.00 |
| DAT028415 | | 15.12.22 | 10.54485 | SEK | 52'724'260.00 | USD | 5'000'000.00 |
| DAT028416 | | 15.12.22 | 0.09524 | USD | 5'000'000.00 | SEK | 52'499'855.00 |
| DAT028417 | | 12.01.23 | 0.09648 | USD | 2'500'000.00 | SEK | 25'911'942.50 |
| DAT028418 | | 15.12.22 | 0.00612 | GBP | 5'000'000.00 | JPY | 816'372'500.00 |
| DAT028429 | | 16.12.22 | 163.43900 | JPY | 817'195'000.00 | GBP | 5'000'000.00 |
| DAT028446 | | 19.12.22 | 93.56330 | JPY | 654'943'100.00 | AUD | 7'000'000.00 |
| DAT028447 | | 19.12.22 | 144.45300 | JPY | 722'265'000.00 | EUR | 5'000'000.00 |
| DAT028464 | | 28.12.22 | 167.45330 | JPY | 669'813'200.00 | GBP | 4'000'000.00 |
| DAT028469 | | 19.12.22 | 0.00692 | EUR | 600'000.00 | JPY | 86'748'420.00 |
| DAT028471 | | 12.01.23 | 0.00683 | CHF | 2'389'068.50 | JPY | 350'000'000.00 |
| DAT028472 | | 28.12.22 | 0.00598 | GBP | 1'000'000.00 | JPY | 167'307'700.00 |
| DAT028473 | | 12.01.23 | 0.00680 | CHF | 1'699'960.00 | JPY | 250'000'000.00 |
| DAT028474 | | 29.12.22 | 167.89560 | JPY | 419'739'000.00 | GBP | 2'500'000.00 |
| DAT028479 | | 19.12.22 | 0.00698 | EUR | 4'400'000.00 | JPY | 630'108'160.00 |
| DAT028480 | | 28.12.22 | 0.00601 | GBP | 3'000'000.00 | JPY | 499'348'200.00 |
| DAT028481 | | 28.12.22 | 0.00603 | GBP | 2'500'000.00 | JPY | 414'550'750.00 |
| DAT028482 | | 12.01.23 | 137.83940 | JPY | 413'518'200.00 | USD | 3'000'000.00 |
| DAT028489 | | 28.12.22 | 0.00605 | GBP | 1'500'000.00 | JPY | 248'033'700.00 |
| DAT028490 | | 12.01.23 | 146.05128 | JPY | 700'000'000.00 | CHF | 4'792'837.00 |
| DAT028498 | | 28.12.22 | 165.94970 | JPY | 248'924'550.00 | GBP | 1'500'000.00 |
| DAT028499 | | 12.01.23 | 146.50340 | JPY | 300'000'000.00 | CHF | 2'047'734.00 |
| DAT028500 | | 12.01.23 | 1'317.90080 | KRW | 3'162'961'920.00 | USD | 2'400'000.00 |
| DAT028501 | | 13.01.23 | 10.50261 | SEK | 52'513'045.00 | USD | 5'000'000.00 |
| DAT028521 | | 19.12.22 | 0.01081 | AUD | 3'500'000.00 | JPY | 323'900'500.00 |
| DAT028522 | | 28.12.22 | 166.47310 | JPY | 416'182'750.00 | GBP | 2'500'000.00 |
| DAT028523 | | 12.01.23 | 0.00691 | CHF | 2'073'954.00 | JPY | 300'000'000.00 |
| DAT028524 | | 12.01.23 | 0.00694 | CHF | 2'082'426.00 | JPY | 300'000'000.00 |
| DAT028525 | | 13.01.23 | 0.09585 | USD | 5'000'000.00 | SEK | 52'162'590.00 |
| DAT028531 | | 13.01.23 | 0.09632 | USD | 5'000'000.00 | SEK | 51'909'365.00 |
| DAT028532 | | 12.01.23 | 0.00744 | USD | 8'000'000.00 | JPY | 1'074'711'200.00 |
| DAT028533 | | 12.01.23 | 135.05910 | JPY | 1'080'472'800.00 | USD | 8'000'000.00 |
| DAT028534 | | 19.12.22 | 0.01095 | AUD | 3'500'000.00 | JPY | 319'676'000.00 |
| DAT028535 | | 12.01.23 | 0.00697 | CHF | 2'090'535.00 | JPY | 300'000'000.00 |
| DAT028536 | | 28.12.22 | 0.00606 | GBP | 3'000'000.00 | JPY | 495'051'600.00 |
| DAT028541 | | 06.02.23 | 4'851.33400 | COP | 4'851'334'000.00 | USD | 1'000'000.00 |

1) Les achats englobent entre autres les transactions suivantes: achats / titres gratuits / conversions / changements de raisons sociales / splits / dividendes en actions/en espèces / répartitions des titres / transferts / échanges entre sociétés / distributions droits de souscription et d'options
 2) Les ventes englobent entre autres les transactions suivantes: ventes / tirages au sort / sorties après échéance / exercices de droits de souscription et d'options / conversions / reverse-splits / remboursements / transferts / échanges entre sociétés

| Code instrument | Désignation | Echéance | Change | Monnaie | Achats | Monnaie | Ventes |
|-----------------|-------------|----------|-------------|---------|------------------|---------|------------------|
| DAT028542 | | 28.12.22 | 166.54820 | JPY | 499'644'600.00 | GBP | 3'000'000.00 |
| DAT028555 | | 12.01.23 | 0.00745 | USD | 6'000'000.00 | JPY | 805'688'400.00 |
| DAT028556 | | 12.01.23 | 135.09030 | JPY | 810'541'800.00 | USD | 6'000'000.00 |
| DAT028557 | | 13.01.23 | 10.19640 | SEK | 50'982'005.00 | USD | 5'000'000.00 |
| DAT028558 | | 13.01.23 | 10.29604 | SEK | 25'740'092.50 | USD | 2'500'000.00 |
| DAT028560 | | 12.01.23 | 0.09834 | USD | 2'500'000.00 | SEK | 25'423'097.50 |
| DAT028566 | | 12.01.23 | 0.09702 | USD | 4'500'000.00 | SEK | 46'382'557.50 |
| DAT028568 | | 19.01.23 | 167.53560 | JPY | 1'005'213'600.00 | GBP | 6'000'000.00 |
| DAT028569 | | 15.02.23 | 10.97963 | SEK | 27'449'075.00 | EUR | 2'500'000.00 |
| DAT028577 | | 19.01.23 | 0.00599 | GBP | 1'500'000.00 | JPY | 250'209'750.00 |
| DAT028580 | | 19.01.23 | 0.00624 | GBP | 3'500'000.00 | JPY | 560'483'000.00 |
| DAT028590 | | 12.01.23 | 10.44797 | SEK | 47'015'860.50 | USD | 4'500'000.00 |
| DAT028591 | | 12.01.23 | 160.02250 | JPY | 640'090'000.00 | GBP | 4'000'000.00 |
| DAT028592 | | 09.02.23 | 0.05096 | USD | 5'000'000.00 | MXN | 98'118'755.00 |
| DAT028610 | | 28.02.23 | 0.00079 | USD | 1'300'000.00 | KRW | 1'639'196'000.00 |
| DAT028619 | | 12.01.23 | 0.00627 | GBP | 1'200'000.00 | JPY | 191'259'840.00 |
| DAT028620 | | 12.01.23 | 0.00631 | GBP | 2'800'000.00 | JPY | 444'027'920.00 |
| DAT028621 | | 19.01.23 | 0.00631 | GBP | 2'500'000.00 | JPY | 396'169'750.00 |
| DAT028627 | | 28.03.23 | 4'957.25800 | COP | 2'478'629'000.00 | USD | 500'000.00 |
| DAT028629 | | 15.03.23 | 3.84068 | PEN | 4'992'882.70 | USD | 1'300'000.00 |
| DAT028639 | | 15.02.23 | 0.00080 | USD | 800'000.00 | KRW | 994'536'560.00 |
| DAT028640 | | 15.02.23 | 83.68280 | JPY | 334'731'200.00 | NZD | 4'000'000.00 |
| DAT028646 | | 15.02.23 | 83.81310 | JPY | 335'252'400.00 | NZD | 4'000'000.00 |
| DAT028647 | | 15.02.23 | 160.14050 | JPY | 400'351'250.00 | GBP | 2'500'000.00 |
| DAT028651 | | 15.02.23 | 0.00633 | GBP | 2'500'000.00 | JPY | 395'026'750.00 |
| DAT028657 | | 15.02.23 | 0.00780 | USD | 2'500'000.00 | JPY | 320'482'000.00 |
| DAT028658 | | 17.03.23 | 0.09636 | USD | 3'500'000.00 | SEK | 36'322'527.50 |
| DAT028659 | | 15.02.23 | 0.09618 | USD | 2'500'000.00 | SEK | 25'991'775.00 |
| DAT028661 | | 15.02.23 | 0.01226 | NZD | 8'000'000.00 | JPY | 652'792'800.00 |
| DAT028662 | | 15.02.23 | 138.09027 | JPY | 600'000'000.00 | CHF | 4'344'984.00 |
| DAT028665 | | 15.02.23 | 128.25620 | JPY | 320'640'500.00 | USD | 2'500'000.00 |
| DAT028672 | | 15.02.23 | 11.24573 | SEK | 56'228'625.00 | EUR | 5'000'000.00 |
| DAT028673 | | 15.03.23 | 1'236.52740 | KRW | 1'236'527'400.00 | USD | 1'000'000.00 |
| DAT028692 | | 15.03.23 | 0.01211 | NZD | 4'000'000.00 | JPY | 330'264'400.00 |
| DAT028693 | | 15.03.23 | 83.66840 | JPY | 334'673'600.00 | NZD | 4'000'000.00 |
| DAT028694 | | 15.02.23 | 0.08929 | EUR | 5'000'000.00 | SEK | 55'998'255.00 |
| DAT028703 | | 15.03.23 | 81.38570 | JPY | 651'085'600.00 | NZD | 8'000'000.00 |
| DAT028704 | | 15.02.23 | 157.29860 | JPY | 786'493'000.00 | GBP | 5'000'000.00 |
| DAT028708 | | 15.03.23 | 82.93940 | JPY | 331'757'600.00 | NZD | 4'000'000.00 |

1) Les achats englobent entre autres les transactions suivantes: achats / titres gratuits / conversions / changements de raisons sociales / splits / dividendes en actions/en espèces / répartitions des titres / transferts / échanges entre sociétés / distributions droits de souscription et d'options
 2) Les ventes englobent entre autres les transactions suivantes: ventes / tirages au sort / sorties après échéance / exercices de droits de souscription et d'options / conversions / reverse-splits / remboursements / transferts / échanges entre sociétés

| Code instrument | Désignation | Echéance | Change | Monnaie | Achats | Monnaie | Ventes |
|-----------------|-------------|----------|-------------|---------|------------------|---------|------------------|
| DAT028709 | | 15.03.23 | 84.06090 | JPY | 420'304'500.00 | NZD | 5'000'000.00 |
| DAT028726 | | 15.03.23 | 0.00081 | USD | 1'500'000.00 | KRW | 1'846'807'500.00 |
| DAT028742 | | 17.03.23 | 10.38567 | SEK | 36'349'859.00 | USD | 3'500'000.00 |
| DAT028743 | | 15.03.23 | 141.31899 | JPY | 300'000'000.00 | CHF | 2'122'857.00 |
| DAT028744 | | 15.03.23 | 0.00081 | USD | 800'000.00 | KRW | 986'563'200.00 |
| DAT028746 | | 15.03.23 | 0.01194 | NZD | 4'000'000.00 | JPY | 335'123'200.00 |
| DAT028755 | | 15.03.23 | 0.00708 | CHF | 2'122'503.00 | JPY | 300'000'000.00 |
| DAT028759 | | 15.02.23 | 0.00637 | GBP | 2'000'000.00 | JPY | 314'174'000.00 |
| DAT028765 | | 15.03.23 | 141.56305 | JPY | 300'000'000.00 | CHF | 2'119'197.00 |
| DAT028767 | | 28.02.23 | 4'762.67800 | COP | 3'810'142'400.00 | USD | 800'000.00 |
| DAT028779 | | 15.02.23 | 0.00635 | GBP | 1'500'000.00 | JPY | 236'307'750.00 |
| DAT028781 | | 15.03.23 | 0.00704 | CHF | 1'407'246.00 | JPY | 200'000'000.00 |
| DAT028782 | | 15.02.23 | 0.00633 | GBP | 200'000.00 | JPY | 31'576'040.00 |
| DAT028783 | | 15.03.23 | 0.00702 | CHF | 140'433.00 | JPY | 20'000'000.00 |
| DAT028784 | | 15.02.23 | 0.01206 | NZD | 500'000.00 | JPY | 41'472'800.00 |
| DAT028789 | | 15.03.23 | 0.05244 | USD | 7'000'000.00 | MXN | 133'489'524.00 |
| DAT028791 | | 15.03.23 | 157.42380 | JPY | 236'135'700.00 | GBP | 1'500'000.00 |
| DAT028793 | | 15.02.23 | 0.00632 | GBP | 1'300'000.00 | JPY | 205'770'240.00 |
| DAT028794 | | 15.03.23 | 0.00636 | GBP | 1'500'000.00 | JPY | 235'701'900.00 |
| DAT028799 | | 15.03.23 | 159.64710 | JPY | 399'117'750.00 | GBP | 2'500'000.00 |
| DAT028807 | | 17.03.23 | 0.00693 | CHF | 4'160'634.00 | JPY | 600'000'000.00 |
| DAT028819 | | 15.03.23 | 144.67027 | JPY | 700'000'000.00 | CHF | 4'838'589.00 |
| DAT028826 | | 15.03.23 | 0.00693 | CHF | 2'078'982.00 | JPY | 300'000'000.00 |
| DAT028827 | | 15.03.23 | 0.00692 | CHF | 2'076'972.00 | JPY | 300'000'000.00 |
| DAT028834 | | 15.03.23 | 0.00696 | EUR | 5'000'000.00 | JPY | 718'211'000.00 |
| DAT028836 | | 15.03.23 | 144.61902 | JPY | 300'000'000.00 | CHF | 2'074'416.00 |
| DAT028847 | | 15.03.23 | 144.28250 | JPY | 1'082'118'750.00 | EUR | 7'500'000.00 |

Futures

| | | | | | | | |
|--------------|----------------------|----------|--|--|----------|--|----------|
| CBOT.TN20323 | US T-NOTES 2 Y | 31.03.23 | | | 2'250.00 | | 2'250.00 |
| CBOT.TN20622 | US T-NOTES 2 Y | 30.06.22 | | | 600.00 | | 1'000.00 |
| CBOT.TN20922 | US T-NOTES 2 Y | 30.09.22 | | | 440.00 | | 440.00 |
| CBOT.TN21222 | US T-NOTES 2 Y | 31.12.22 | | | 2'455.00 | | 2'455.00 |
| CBOT.TN50323 | US T-NOTES 5 Y | 31.03.23 | | | 150.00 | | 150.00 |
| CBOT.UL10323 | US ULTRABOND 10 YEAR | 31.03.23 | | | 595.00 | | 595.00 |
| CBOT.UL10622 | US ULTRABOND 10 YEAR | 30.06.22 | | | 210.00 | | 210.00 |
| CBOT.UL10623 | US ULTRABOND 10 YEAR | 30.06.23 | | | 510.00 | | 510.00 |
| CBOT.UL10922 | US ULTRABOND 10 YEAR | 30.09.22 | | | 230.00 | | 230.00 |
| CBOT.UL11222 | US ULTRABOND 10 YEAR | 31.12.22 | | | 770.00 | | 770.00 |

1) Les achats englobent entre autres les transactions suivantes: achats / titres gratuits / conversions / changements de raisons sociales / splits / dividendes en actions/en espèces / répartitions des titres / transferts / échanges entre sociétés / distributions droits de souscription et d'options

2) Les ventes englobent entre autres les transactions suivantes: ventes / tirages au sort / sorties après échéance / exercices de droits de souscription et d'options / conversions / reverse-splits / remboursements / transferts / échanges entre sociétés

| Code instrument | Désignation | Echéance | Change | Monnaie | Achats | Monnaie | Ventes |
|-----------------|--------------------|----------|--------|---------|----------|---------|----------|
| EURO.SH0323 | EURO SCHATZ EUREX | 31.03.23 | | | 2'950.00 | | 2'950.00 |
| EURO.SH0623 | EURO SCHATZ EUREX | 30.06.23 | | | 6'300.00 | | 6'300.00 |
| EURO.SH0922 | EURO SCHATZ EUREX | 30.09.22 | | | 3'200.00 | | 3'200.00 |
| EURO.SH1222 | EURO SCHATZ EUREX | 31.12.22 | | | 2'000.00 | | 2'000.00 |
| EURX.BD0323 | EUREX EURO BUND | 31.03.23 | | | 555.00 | | 555.00 |
| EURX.BD0622 | EUREX EURO BUND | 30.06.22 | | | 130.00 | | 243.00 |
| EURX.BD0623 | EUREX EURO BUND | 30.06.23 | | | 100.00 | | 100.00 |
| EURX.BD0922 | EUREX EURO BUND | 30.09.22 | | | 220.00 | | 220.00 |
| EURX.BD1222 | EUREX EURO BUND | 31.12.22 | | | 755.00 | | 755.00 |
| EURX.BOB0622 | EURO-BOBL | 30.06.22 | | | | | 420.00 |
| EURX.BOB0922 | EURO-BOBL | 30.09.22 | | | 590.00 | | 590.00 |
| LIF.BTP0323 | BTP GOVT BOND 10 Y | 31.03.23 | | | 280.00 | | 280.00 |
| LIF.BTP0622 | BTP GOVT BOND 10 Y | 30.06.22 | | | 140.00 | | 140.00 |
| LIF.BTP0922 | BTP GOVT BOND 10 Y | 30.09.22 | | | 155.00 | | 155.00 |
| LIF.BTP1222 | BTP GOVT BOND 10 Y | 31.12.22 | | | 100.00 | | 100.00 |
| LIF.LG1222 | LONG GILT | 31.12.22 | | | 400.00 | | 400.00 |

1) Les achats englobent entre autres les transactions suivantes: achats / titres gratuits / conversions / changements de raisons sociales / splits / dividendes en actions/en espèces / répartitions des titres / transferts / échanges entre sociétés / distributions droits de souscription et d'options
 2) Les ventes englobent entre autres les transactions suivantes: ventes / tirages au sort / sorties après échéance / exercices de droits de souscription et d'options / conversions / reverse-splits / remboursements / transferts / échanges entre sociétés

Notes aux états financiers

Commissions

| AMC PROFESSIONAL FUND – BCV Fiscal Strength Government Bonds | Commission de gestion forfaitaire annuelle appliquée à la charge de la fortune du fonds | Commissions à la charge de l'investisseur | | |
|--|--|---|--|-----------|
| | | Commission d'émission en faveur des promoteurs de vente | Indemnité pour frais accessoires en faveur de la fortune du fonds | |
| | | | A l'émission | Au rachat |
| Classe B | 0.40%* | Max. 1.75% | Max. 0.80% | |
| Classe C | 0.30%* | | | |
| Classe Z | 0.09%* | | | |

* En cas d'investissement dans des fonds cibles liés (tels que définis dans le contrat de fonds), la direction du fonds peut décider de prélever une commission de gestion forfaitaire réduite

Dans les limites du contrat de fonds, la direction du fonds et ses mandataires peuvent payer des rétrocessions pour indemniser les activités de promotion de la vente. Ils n'accordent aucun rabais pour réduire les frais et coûts revenant aux investisseurs et imputés au fonds.

La direction du fonds n'a pas conclu de Soft Commission Agreements.

Le taux maximum de la commission de gestion des fonds cibles dans lesquels le fonds peut investir est de 3%.

Calcul et évaluation de la valeur nette d'inventaire

La valeur nette d'inventaire d'une part d'une classe du fonds est déterminée à la fin de l'exercice comptable et chaque jour où des parts sont émises ou rachetées. Les jours où les bourses ou marchés des principaux pays de placement du fonds sont fermés (par exemple, jours bancaires et boursiers fériés), il n'est pas effectué de calcul.

La valeur nette d'inventaire d'une part d'une classe du fonds peut également être déterminée à des dates auxquelles des parts ne sont pas émises ou rachetées, à des fins de calculs et mesures de la performance ou de calculs de commissions exclusivement. Elle ne peut en aucun cas servir de base à des ordres de souscription ou de rachat de parts.

Les placements négociés en bourse ou sur un autre marché réglementé ouvert au public doivent être évalués selon les cours actuels payés sur le marché principal. Les autres placements ou les placements pour lesquels aucun cours du jour n'est disponible doivent être évalués au prix qui pourrait en être obtenu s'ils étaient vendus avec soin au moment de l'évaluation. Pour déterminer la valeur vénale, la direction du fonds utilise dans ce cas des modèles et des principes d'évaluation appropriés et reconnus dans la pratique.

Les placements collectifs de capitaux sont évalués à leur prix de rachat ou à leur valeur nette d'inventaire. S'ils sont négociés régulièrement en bourse ou sur un autre marché réglementé ouvert au public, la direction du fonds peut les évaluer selon le paragraphe ci-dessus. Si une valeur nette d'inventaire n'est pas disponible ou disponible uniquement sur une base estimative, la direction du fonds évalue cette valeur au prix probable réalisable avec diligence au moment de l'évaluation en utilisant des modèles et des principes d'évaluation appropriés et reconnus dans la pratique (Fair Value). Elle peut se baser sur des données fournies par les dépositaires, administrateurs ou gestionnaires des fonds cibles.

Les avoirs en banque sont évalués à hauteur du montant de la créance plus les intérêts courus. En cas de changements notables des conditions du marché ou de la solvabilité, la base d'évaluation des avoirs en banque à terme est adaptée aux nouvelles circonstances.

La valeur nette d'inventaire d'une part d'une classe du fonds résulte de la quote-part de la valeur vénale de la fortune du fonds attribuable à la classe en question, réduite d'éventuels engagements attribuables à cette classe, divisée par le nombre de parts en circulation de cette même classe. La valeur nette d'inventaire est arrondie à deux décimales.

Rapport de performance

| | | 2020 | 2021 | 2022 | 2023 au 31 mars |
|---------------------------------|---|------|-------|--------|-----------------------|
| Performance : | | | | | |
| – Classe B (lancée le 06.09.17) | % | 0.70 | -3.57 | -16.56 | 1.75 |
| – Classe C (lancée le 14.06.17) | % | 0.79 | -3.47 | -16.47 | 1.77 |
| – Classe Z (lancée le 14.06.17) | % | 1.01 | -3.27 | -16.30 | 1.83 |

Notes

1. La performance a été calculée et est publiée conformément à la directive de l'Asset Management Association Switzerland AMAS.
2. Le fonds n'ayant pas d'indice de référence, sa performance n'est pas comparée à un tel indice.
3. Les chiffres figurant dans le tableau ci-dessus sont calculés sur une base annuelle sauf pour l'année de lancement (le début de la période est indiqué dans ledit tableau) et pour l'année de clôture (la fin de la période correspond à la date du présent rapport).
4. La performance historique ne représente pas un indicateur de performance actuelle ou future. Les données de performance ne tiennent pas compte des commissions et frais perçus lors de l'émission ou du rachat des parts.

Rapport abrégé de la société d'audit

Opinion d'audit

Nous avons effectué l'audit des comptes annuels du fonds de placement AMC PROFESSIONAL FUND avec les compartiments :

- BCV Swiss Franc Bonds ESG
- BCV Swiss Franc Credit Bonds
- BCV CHF Domestic Corporate Bonds
- BCV CHF Foreign Bonds
- BCV International Bonds (CHF)
- BCV Fiscal Strength Government Bonds
- BCV Total Return Bonds (CHF)
- BCV Swiss Equity
- BCV Swiss Equity Dividend Select
- BCV Swiss Small & Mid Caps Equity
- BCV Enhanced Europe Equity ESG
- BCV Enhanced US Equity ESG
- BCV Japac ESG
- BCV Systematic Premia Swiss Equity
- BCV Systematic Premia Europe Equity ESG
- BCV Systematic Premia US Equity ESG
- BCV Systematic Premia High Dividend ESG
- BCV Pro Patrimoine CHF

comprenant le compte de fortune au 31 mars 2023, le compte de résultat pour l'exercice clos à cette date, les indications relatives à l'utilisation du résultat et à la présentation des coûts ainsi que les informations supplémentaires selon l'art. 89, al. 1, let. b-h de la loi suisse sur les placements collectifs (LPCC).

Selon notre appréciation, les comptes annuels ci-joints sont conformes à la loi suisse sur les placements collectifs, aux ordonnances y relatives ainsi qu'au contrat de fonds et au prospectus.

Fondement de l'opinion d'audit

Nous avons effectué notre audit conformément à la loi suisse et aux Normes suisses d'audit des états financiers (NA-CH). Les responsabilités qui nous incombent en vertu de ces dispositions et de ces normes sont plus amplement décrites dans la section « Responsabilités de la société d'audit selon la loi sur les placements collectifs relatives à l'audit des comptes annuels » de notre rapport. Nous sommes indépendants du fonds de placement ainsi que de la direction de fonds, conformément aux dispositions légales suisses et aux exigences de la profession, et avons satisfait aux autres obligations éthiques professionnelles qui nous incombent dans le respect de ces exigences.

Nous estimons que les éléments probants recueillis sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion.

Autres informations

La responsabilité des autres informations incombe au Conseil d'administration de la direction de fonds. Les autres informations comprennent les informations présentées dans le rapport annuel, à l'exception des comptes annuels et de notre rapport correspondant.

Notre opinion sur les comptes annuels ne s'étend pas aux autres informations et nous n'exprimons aucune conclusion d'audit sous quelque forme que ce soit sur ces informations.

Dans le cadre de notre audit des états financiers, notre responsabilité consiste à lire les autres informations et, ce faisant, à apprécier si elles présentent des incohérences significatives par rapport aux comptes annuels ou aux connaissances que nous avons acquises au cours de notre audit ou si elles semblent par ailleurs comporter des anomalies significatives.

Si, sur la base des travaux que nous avons effectués, nous arrivons à la conclusion que les autres informations présentent une anomalie significative, nous sommes tenus de le déclarer. Nous n'avons aucune remarque à formuler à cet égard.

Responsabilités du Conseil d'administration de la direction de fonds relatives aux comptes annuels

Le Conseil d'administration de la direction de fonds est responsable de l'établissement des comptes annuels conformément à la loi suisse sur les placements collectifs, aux ordonnances y relatives ainsi qu'au contrat de fonds et au prospectus. Il est en outre responsable des contrôles internes qu'il juge nécessaires pour permettre l'établissement de comptes annuels ne comportant pas d'anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs.

Responsabilités de la société d'audit selon la loi sur les placements collectifs relatives à l'audit des comptes annuels

Notre objectif est d'obtenir l'assurance raisonnable que les comptes annuels pris dans leur ensemble ne comportent pas d'anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs, et de délivrer un rapport contenant notre opinion. L'assurance raisonnable correspond à un niveau élevé d'assurance, mais ne garantit toutefois pas qu'un audit réalisé conformément à la loi suisse et aux NA-CH permettra de toujours détecter toute anomalie significative qui pourrait exister. Les anomalies peuvent provenir de fraudes ou résulter d'erreurs et elles sont considérées comme significatives lorsqu'il est raisonnable de s'attendre à ce que, prises individuellement ou collectivement, elles puissent influencer les décisions économiques que les utilisateurs des comptes annuels prennent en se fondant sur ceux-ci.

Dans le cadre d'un audit réalisé conformément à la loi suisse et aux NA-CH, nous exerçons notre jugement professionnel tout au long de l'audit et faisons preuve d'esprit critique. En outre :

- nous identifions et évaluons les risques que les comptes annuels comportent des anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs, concevons et mettons en œuvre des procédures d'audit en réponse à ces risques, et réunissons des éléments probants suffisants et appropriés pour fonder notre opinion d'audit. Le risque de non-détection d'une anomalie significative provenant de fraudes est plus élevé que celui d'une anomalie significative résultant d'une erreur, car la fraude peut impliquer la collusion, la falsification, des omissions volontaires, de fausses déclarations ou le contournement de contrôles internes.
- nous acquérons une compréhension du système de contrôle interne pertinent pour l'audit afin de concevoir des procédures d'audit appropriées aux circonstances, mais non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité du système de contrôle interne du fonds de placement.
- nous évaluons le caractère approprié des méthodes comptables appliquées et le caractère raisonnable des estimations comptables ainsi que des informations y afférentes.

Nous communiquons au Conseil d'administration de la direction de fonds, notamment l'étendue des travaux d'audit et le calendrier de réalisation prévus ainsi que nos constatations d'audit importantes, y compris toute déficience majeure dans le système de contrôle interne, relevée au cours de notre audit.

KPMG SA

Santiago Ramos
Expert-réviseur agréé
Réviseur responsable

Baptiste Reichen
Expert-réviseur agréé

Genève, le 12 juillet 2023

Annexe:

- Comptes annuels comprenant le compte de fortune et le compte de résultats, les indications relatives à l'utilisation du résultat et à la présentation des coûts ainsi que les autres indications selon l'art. 89 al. 1 let. b-h LPCC

AMC PROFESSIONAL FUND - BCV International Bonds (CHF)

Rapport annuel au 31 mars 2023

Table des matières

| | |
|--|----|
| Direction du fonds et organisation | 2 |
| Information aux investisseurs | 3 |
| Utilisation du revenu net | 4 |
| Chiffres comptables | 5 |
| Inventaire et transactions | 9 |
| Notes aux états financiers | 24 |
| Rapport de performance | 25 |
| Rapport abrégé de la société d'audit | 26 |



Pl. St-François 14
Case postale 300
CH-1001 Lausanne

www.bcv.ch/invest



Rue du Maupas 2
Case postale 6249
CH-1002 Lausanne

www.gerifonds.ch

Direction du fonds et organisation

Direction du fonds

GERIFONDS SA
Rue du Maupas 2
Case postale 6249
1002 Lausanne

Conseil d'administration

Stefan BICHSEL
Président

Oren-Olivier PUDER
Vice-président

Fabrice WELSCH
Membre

Patrick BOTTERON
Membre

Simona TERRANOVA
Membre

Organe de gestion

Christian CARRON, Chief Executive Officer
Bertrand GILLABERT, Chief Financial Officer
Sandra BERCHIER, Chief Compliance Officer
Frédéric NICOLA, Chief Fund Risk & Regulatory Officer
Antonio SCORRANO, Chief Operating Officer

Banque dépositaire

Banque Cantonale Vaudoise, Lausanne

Société d'audit

KPMG SA
Esplanade de Pont-Rouge 6
1212 Grand-Lancy

Domicile(s) de souscription et de paiement

Banque Cantonale Vaudoise, Lausanne

Gestion du fonds

GERIFONDS SA a délégué la gestion du fonds
à Banque Cantonale Vaudoise, Lausanne

Information aux investisseurs

1) Modification concernant la direction du fonds

La composition du conseil d'administration de la direction du fonds est modifiée de la manière suivante :

- avec effet au 20 mai 2022, départ de M. Christian Beyeler, membre, et nomination de Mme Simona Terranova et M. Fabrice Welsch, en tant que nouveaux membres ;
- avec effet au 1^{er} juillet 2022, départ de M. Florian Magnollay, membre et Vice-président. M. Oren-Olivier Puder est désigné comme nouveau Vice-président.

Par ailleurs, la composition de l'organe de gestion de la direction du fonds est modifiée, depuis le 1^{er} juillet 2022, avec la nomination de Mme Sandra Berchier en son sein. Depuis cette date, M. Nicolas Biffiger n'est plus membre de l'organe de gestion.

L'Autorité fédérale de surveillance des marchés financiers FINMA a constaté la conformité légale des modifications susmentionnées.

2) Modification des jours où il n'est pas effectué d'émission et de rachat des parts

Le prospectus a été modifié et prévoit désormais qu'il n'y a pas d'émission et de rachat des parts du fonds les jours fériés bancaires à Londres.

Les porteurs de parts en ont été informés par une publication du 24 août 2022 sur la plateforme électronique www.swissfunddata.ch.

La liste complète des jours où il n'est pas effectué d'émission et de rachat des parts du fonds figure dans le prospectus (cf. chiffre 1.8).

3) Modifications du contrat de fonds entrées en vigueur le 4 novembre 2022

L'entrée en vigueur au 1^{er} janvier 2020 de la loi sur les établissements financiers (LEFin) et de la loi sur les services financiers (LSFin) a entraîné diverses modifications de la loi sur les placements collectifs (LPCC). Ce nouveau cadre réglementaire a exigé une revue complète du contrat de fonds, afin d'y implémenter dans le délai transitoire imparti les changements en résultant. A cette occasion, le contrat de fonds ainsi que le prospectus ont également été mis en phase avec les nouveaux modèles publiés par l'Asset Management Association Switzerland AMAS.

Les modifications susmentionnées du contrat de fonds ne touchant pas aux droits des investisseurs ou étant de nature exclusivement formelle, il n'a été procédé à aucune publication en accord avec l'Autorité fédérale de surveillance des marchés financiers FINMA.

Par ailleurs, la clause de cumul applicable pour calculer les seuils d'investissement et de détention minimaux prévus dans les conditions d'accès aux classes de parts des catégories B et C a été modifiée, par souci de clarté et pour éviter toute confusion avec la classification des clients ressortant désormais de la loi sur les services financiers.

Les porteurs de parts ont été informés des modifications qui précèdent par une publication du 5 juillet 2022 sur la plateforme électronique www.swissfunddata.ch.

Les modifications du contrat de fonds ont été approuvées par l'Autorité fédérale de surveillance des marchés financiers FINMA le 1^{er} novembre 2022, avec entrée en vigueur au 4 du même mois. Le dispositif de la décision FINMA a été publié le 7 novembre 2022 sur la plateforme électronique www.swissfunddata.ch.

4) Modifications du contrat de fonds entrées en vigueur le 31 mars 2023

Un regroupement de fonds ainsi que des modifications du contrat de fonds, liées et non liées à ce regroupement, ont été publiés sur la plateforme électronique www.swissfunddata.ch les 27 et 30 janvier 2023.

Le fonds BCV International Bonds (CHF) n'est pas concerné par ce regroupement, qui a visé un autre fonds de l'ombrelle (BCV Swiss Franc Bonds ESG a repris au 31 mars 2023 le fonds Ethos Bonds CHF de l'ombrelle ETHOS).

En vue du regroupement, diverses clauses du contrat de fonds applicables exclusivement au fonds reprenneur susmentionné ont été modifiées.

Les modifications du contrat de fonds non liées au regroupement et qui concernent le présent fonds ont porté sur les points suivants :

- sa politique de placement (introduction d'une limite pour les avoirs en banque à vue de 20% au maximum) ;
- l'évaluation des placements collectifs de capitaux (introduction de la Fair Value) ;
- le calcul et la publication des valeurs nettes d'inventaire (calculées et publiées à des dates où il n'y a pas d'émission et de rachat de parts, exclusivement à des fins de calculs et mesures de la performance ou de calculs de commissions).

Les modifications du contrat de fonds ont été approuvées par l'Autorité fédérale de surveillance des marchés financiers FINMA le 20 mars 2023, en même temps que le regroupement, avec entrée en vigueur au 31 du même mois. Le dispositif de la décision FINMA a été publié le 3 avril 2023 sur la plateforme électronique www.swissfunddata.ch.

Utilisation du revenu net au 31 mars 2023

Date Ex VNI : 18/07/2023
 Date de paiement : 20/07/2023

| Classe | Affidavit | Coupon n° | Monnaie | Montant pour porteurs de parts domiciliés | | | |
|----------|-----------|-----------|---------|---|----------------------------------|--------------|--------------|
| | | | | en Suisse | | | à l'étranger |
| | | | | Brut par part | Impôt anticipé fédéral moins 35% | Net par part | Net par part |
| Classe A | Oui | 20 | CHF | 0.55 | 0.1925 | 0.3575 | 0.55 |
| Classe B | Oui | 19 | CHF | 0.65 | 0.2275 | 0.4225 | 0.65 |
| Classe C | Oui | 18 | CHF | 0.75 | 0.2625 | 0.4875 | 0.75 |

Chiffres comptables

| Aperçu | Devise | | 01.04.22 | 01.04.21 | 01.04.20 |
|---|------------|-----|----------------|----------------|----------------|
| | | | 31.03.23 | 31.03.22 | 31.03.21 |
| Fortune nette du fonds à la fin de la période comptable | consolidée | CHF | 280'762'758.39 | 313'974'232.44 | 345'698'260.30 |
| Fortune nette du fonds à la fin de la période comptable | classe A | CHF | 481'700.84 | 398'276.99 | 459'641.40 |
| Valeur nette d'inventaire d'une part à la fin de la période comptable | classe A | CHF | 55.85 | 63.71 | 73.57 |
| Total Expense Ratio (TER) | classe A | | 0.71% | 0.71% | 0.71% |
| Fortune nette du fonds à la fin de la période comptable | classe B | CHF | 13'159'382.82 | 14'706'890.43 | 21'071'721.62 |
| Valeur nette d'inventaire d'une part à la fin de la période comptable | classe B | CHF | 56.08 | 63.99 | 73.92 |
| Total Expense Ratio (TER) | classe B | | 0.56% | 0.56% | 0.56% |
| Fortune nette du fonds à la fin de la période comptable | classe C | CHF | 267'121'674.73 | 298'869'065.02 | 324'166'897.28 |
| Valeur nette d'inventaire d'une part à la fin de la période comptable | classe C | CHF | 56.11 | 64.04 | 73.97 |
| Total Expense Ratio (TER) | classe C | | 0.41% | 0.41% | 0.41% |

Le TER a été calculé et est publié conformément à la directive de l'Asset Management Association Switzerland AMAS.

| Compte de fortune (Valeurs vénales) | 31.03.23 | 31.03.22 |
|---|-----------------------|-----------------------|
| Avoirs en banque | | |
| à vue | 5'715'351.13 | 7'397'555.14 |
| Valeurs mobilières | | |
| Obligations, obligations convertibles, emprunts à option et autres titres de créance et droits-valeurs | 273'183'817.50 | 304'688'624.56 |
| Instruments financiers dérivés | -47'027.11 | 0.00 |
| Autres actifs | 2'007'213.84 | 1'999'229.73 |
| Fortune totale du fonds à la fin de la période comptable | 280'859'355.36 | 314'085'409.43 |
| Autres engagements | -96'596.97 | -111'176.99 |
| Fortune nette du fonds à la fin de la période comptable | 280'762'758.39 | 313'974'232.44 |

| Evolution du nombre de parts de la classe A | Période comptable | 01.04.22 | 01.04.21 |
|--|--------------------------|-----------------|-----------------|
| | | 31.03.23 | 31.03.22 |
| Position au début de la période comptable | | 6'251 | 6'248 |
| Parts émises | | 2'439 | 3 |
| Parts rachetées | | -65 | 0 |
| Position à la fin de la période comptable | | 8'625 | 6'251 |

| Evolution du nombre de parts de la classe B | Période comptable | 01.04.22 | 01.04.21 |
|--|--------------------------|-----------------|-----------------|
| | | 31.03.23 | 31.03.22 |
| Position au début de la période comptable | | 229'845 | 285'064 |
| Parts émises | | 14'675 | 8'645 |
| Parts rachetées | | -9'861 | -63'864 |
| Position à la fin de la période comptable | | 234'659 | 229'845 |

| Evolution du nombre de parts de la classe C | Période comptable | 01.04.22 | 01.04.21 |
|--|--------------------------|------------------|------------------|
| | | 31.03.23 | 31.03.22 |
| Position au début de la période comptable | | 4'666'970 | 4'382'400 |
| Parts émises | | 215'154 | 488'555 |
| Parts rachetées | | -121'823 | -203'985 |
| Position à la fin de la période comptable | | 4'760'301 | 4'666'970 |

| Variation de la fortune nette du fonds | | |
|--|-----------------------|-----------------------|
| Fortune nette du fonds au début de la période comptable | 313'974'232.44 | 345'698'260.30 |
| Distribution prévue lors de la dernière clôture annuelle | -3'653'064.80 | -4'176'272.40 |
| Solde des mouvements de parts | 5'779'176.36 | 16'347'391.54 |
| Résultat total | -35'337'585.61 | -43'895'147.00 |
| Fortune nette du fonds à la fin de la période comptable | 280'762'758.39 | 313'974'232.44 |

| Compte de résultat | Période comptable | 01.04.22 | 01.04.21 |
|---|-------------------|----------------|----------------|
| | | 31.03.23 | 31.03.22 |
| Revenus | | | |
| Revenus des avoirs en banque | | | |
| à vue | | 19'855.69 | 0.02 |
| Intérêts négatifs | | -6'854.78 | -25'374.63 |
| Revenus des valeurs mobilières | | | |
| Obligations, obligations convertibles, emprunts à option et autres titres de créance et droits-valeurs | | 4'855'774.80 | 4'991'112.97 |
| Participation des souscripteurs aux revenus nets courus | | 54'443.03 | 187'433.81 |
| Total des revenus | | 4'923'218.74 | 5'153'172.17 |
| Charges | | | |
| Intérêts passifs | | -1'651.72 | -214.57 |
| Bonifications réglementaires | | | |
| Commission forfaitaire de gestion | | -1'166'630.38 | -1'395'203.49 |
| Autres charges | | -18'546.90 | -18'005.17 |
| Participation des porteurs de parts sortants aux revenus nets courus | | -16'554.74 | -135'421.40 |
| Total des charges | | -1'203'383.74 | -1'548'844.63 |
| Résultat net | | 3'719'835.00 | 3'604'327.54 |
| Gains et pertes de capital réalisés | | -18'265'858.06 | -4'928'373.06 |
| Résultat réalisé | | -14'546'023.06 | -1'324'045.52 |
| Gains et pertes de capital non réalisés | | -20'791'562.55 | -42'571'101.48 |
| Résultat total | | -35'337'585.61 | -43'895'147.00 |

| | Période comptable | 01.04.22 | 01.04.21 |
|--|-------------------|-----------------|-----------------|
| Utilisation du résultat de la classe A | | 31.03.23 | 31.03.22 |
| Résultat net | | 4'940.75 | 3'282.63 |
| Report de l'année précédente | | 27.94 | 183.36 |
| Résultat disponible pour être réparti | | 4'968.69 | 3'465.99 |
| Résultat prévu pour être distribué aux investisseurs | | 4'743.75 | 3'438.05 |
| Report à compte nouveau | | 224.94 | 27.94 |
| Total | | 4'968.69 | 3'465.99 |

| | Période comptable | 01.04.22 | 01.04.21 |
|--|-------------------|-------------------|-------------------|
| Utilisation du résultat de la classe B | | 31.03.23 | 31.03.22 |
| Résultat net | | 155'037.19 | 144'056.95 |
| Report de l'année précédente | | 2'101.87 | 7'444.17 |
| Résultat disponible pour être réparti | | 157'139.06 | 151'501.12 |
| Résultat prévu pour être distribué aux investisseurs | | 152'528.35 | 149'399.25 |
| Report à compte nouveau | | 4'610.71 | 2'101.87 |
| Total | | 157'139.06 | 151'501.12 |

| | Période comptable | 01.04.22 | 01.04.21 |
|--|-------------------|---------------------|---------------------|
| Utilisation du résultat de la classe C | | 31.03.23 | 31.03.22 |
| Résultat net | | 3'559'857.06 | 3'456'987.96 |
| Report de l'année précédente | | 74'978.12 | 118'217.66 |
| Résultat disponible pour être réparti | | 3'634'835.18 | 3'575'205.62 |
| Résultat prévu pour être distribué aux investisseurs | | 3'570'225.75 | 3'500'227.50 |
| Report à compte nouveau | | 64'609.43 | 74'978.12 |
| Total | | 3'634'835.18 | 3'575'205.62 |

Inventaire et transactions

Inventaire de la fortune du fonds à la fin de la période comptable

| ISIN | Désignation | Nombre/Nominal | Monnaie | Cours | Valeur vénale | en % |
|--|---|----------------|---------|-------------|-----------------------|--------------|
| Valeurs mobilières cotées en bourse | | | | | | |
| Obligations | | | | | 270'681'332.66 | 96.39 |
| AU000XCLWAM0 | 2 3/4 % Australia 15-35 Series F825 TB | 250'000 | AUD | 93.28869 % | 142'696.73 | 0.05 |
| AU000XCLWAR9 | 2 1/4 % Australia 16-28 NT | 1'450'000 | AUD | 96.24609 % | 853'878.60 | 0.30 |
| AUD | | | | | 996'575.33 | 0.35 |
| CA135087F825 | 1 % Canada 16-27 Series F825 TB | 1'300'000 | CAD | 92.19907 % | 809'081.09 | 0.29 |
| CA135087K379 | 1 1/4 % Canada 19-30 Series K379 TB | 750'000 | CAD | 89.61414 % | 453'690.78 | 0.16 |
| CA135087M680 | 1 3/4 % Canada 21-53 TB | 200'000 | CAD | 74.75922 % | 100'929.23 | 0.04 |
| CA135087N597 | 2 % Canada 22-32 TB | 350'000 | CAD | 92.86851 % | 219'411.15 | 0.08 |
| CA135087ZS68 | 3 1/2 % Canada 11-45 Series ZS68 TB | 675'000 | CAD | 106.69027 % | 486'128.13 | 0.17 |
| CAD | | | | | 2'069'240.38 | 0.74 |
| CH0278341224 | 1 % Credit Suisse Group Funding (Guernsey) 15-23 NT | 2'000'000 | CHF | 99.45 % | 1'989'000.00 | 0.71 |
| CHF | | | | | 1'989'000.00 | 0.71 |
| CND1000047F1 | 4 1/2 % Republique Populaire de Chine 11-41 NT | 3'000'000 | CNY | 119.97896 % | 478'503.34 | 0.17 |
| CND100029RW4 | 3 1/4 % Republique Populaire de Chine 19-26 NT | 25'000'000 | CNY | 102.40847 % | 3'403'568.51 | 1.21 |
| CND100031JZ0 | 1.99 % Republique Populaire de Chine 20-25 NT | 14'000'000 | CNY | 99.09657 % | 1'844'358.28 | 0.66 |
| CND100036Q75 | 2.68 % Republique Populaire de Chine 20-30 NT | 9'400'000 | CNY | 98.90124 % | 1'235'913.87 | 0.44 |
| CND10004NCM5 | 3.53 % Republique Populaire de Chine 21-51 NT | 4'300'000 | CNY | 105.07237 % | 600'641.89 | 0.21 |
| CNY | | | | | 7'562'985.89 | 2.69 |
| AT0000A1K9F1 | 1 1/2 % Oesterreich 16-47 | 900'000 | EUR | 74.31734 % | 663'839.64 | 0.24 |
| AT0000A1VGK0 | 1/2 % Oesterreich 17-27 | 2'000'000 | EUR | 91.64756 % | 1'819'203.99 | 0.65 |
| AT0000A2CQD2 | 0 % Oesterreich 20-30 Series 1 | 300'000 | EUR | 82.41486 % | 245'390.25 | 0.09 |
| AT0000A2EJ08 | 3/4 % Oesterreich 20-51 | 500'000 | EUR | 57.96418 % | 287'647.24 | 0.10 |
| BE0000331406 | 3 3/4 % Belgique 13-45 Unitary 71 OLO | 700'000 | EUR | 106.781 % | 741'861.01 | 0.26 |
| BE0000335449 | 1 % Belgique 15-31 Unitary 75 OLO | 1'750'000 | EUR | 86.78182 % | 1'507'291.73 | 0.54 |
| BE0000336454 | 1.90 % Belgique 15-38 Unitary 76 OLO | 500'000 | EUR | 84.39002 % | 418'785.48 | 0.15 |
| BE0000348574 | 1.70 % Belgique 19-50 Unitary 88 OLO | 890'000 | EUR | 71.45616 % | 631'190.08 | 0.22 |
| BE0002681626 | 3/4 % KBC Groupe 20-30 NT | 700'000 | EUR | 79.88335 % | 554'989.57 | 0.20 |
| DE0001102416 | 1/4 % Deutschland 17-27 | 1'250'000 | EUR | 92.2981 % | 1'145'073.32 | 0.41 |
| DE0001102432 | 1 1/4 % Deutschland 17-48 | 140'000 | EUR | 79.89056 % | 111'007.93 | 0.04 |
| DE0001102507 | 0 % Deutschland 20-30 | 3'500'000 | EUR | 84.95763 % | 2'951'215.67 | 1.05 |
| DE0001102572 | 0 % Deutschland 21-52 | 500'000 | EUR | 51.45662 % | 255'353.49 | 0.09 |
| DE0001102606 | 1.70 % Deutschland 22-32 | 1'910'000 | EUR | 95.2866 % | 1'806'324.31 | 0.64 |
| DE0001135085 | 4 3/4 % Deutschland 98-28 | 2'000'000 | EUR | 111.81557 % | 2'219'539.02 | 0.79 |
| DE0001135176 | 5 1/2 % Deutschland 00-31 | 700'000 | EUR | 122.71192 % | 852'541.05 | 0.30 |
| DE0001135275 | 4 % Deutschland 05-37 | 800'000 | EUR | 118.51843 % | 941'036.31 | 0.34 |
| DE0001135432 | 3 1/4 % Deutschland 10-42 | 1'700'000 | EUR | 112.37922 % | 1'896'118.45 | 0.68 |

| ISIN | Désignation | Nombre/Nominal | Monnaie | Cours | Valeur vénale | en % |
|--------------|--|----------------|---------|-------------|---------------|------|
| DE0001135481 | 2 1/2 % Deutschland 12-44 | 1'150'000 | EUR | 101.79136 % | 1'161'821.16 | 0.41 |
| DE000A168Y48 | 1 1/4 % KfW 16-36 NT | 1'300'000 | EUR | 79.90865 % | 1'031'021.36 | 0.37 |
| DE000A30V5C3 | 5 3/8 % Deutsche Bank 23-29 var | 500'000 | EUR | 97.66659 % | 484'670.48 | 0.17 |
| DE000A3E5LU1 | 0 % Kreditanstalt fuer Wiederaufbau 21-28 NT | 2'500'000 | EUR | 85.4731 % | 2'120'801.24 | 0.76 |
| DE000A3H2457 | 0 % Deutsche Boerse 21-26 | 800'000 | EUR | 91.18554 % | 724'013.17 | 0.26 |
| DE000BLB6JJ0 | 1/8 % Bayerische Landesbank 21-28 | 800'000 | EUR | 83.266 % | 661'132.00 | 0.24 |
| DE000DL19WL7 | 1 7/8 % Deutsche Bank 22-28 var | 1'100'000 | EUR | 86.64373 % | 945'932.88 | 0.34 |
| DE000NRW0KM0 | 1 3/4 % State of North Rhine-Westphalia 17-57 Series 1445/17 | 600'000 | EUR | 70.97257 % | 422'641.65 | 0.15 |
| DE000NRW0LM8 | 1.10 % State of North Rhine-Westphalia 19-34 Series 1476/19 | 1'500'000 | EUR | 82.10022 % | 1'222'267.04 | 0.44 |
| DE000NRW0LV9 | 0.80 % State of North Rhine-Westphalia 19-49 | 1'900'000 | EUR | 58.37711 % | 1'100'846.38 | 0.39 |
| ES00000120N0 | 4.90 % Espana 07-40 BS | 900'000 | EUR | 115.82345 % | 1'034'592.93 | 0.37 |
| ES00000121G2 | 4.80 % Espana 08-24 BS | 750'000 | EUR | 101.423 % | 754'967.43 | 0.27 |
| ES00000124C5 | 5.15 % Espana 13-28 BS | 3'600'000 | EUR | 110.92937 % | 3'963'506.28 | 1.41 |
| ES00000126Z1 | 1.60 % Espana 15-25 BS | 2'500'000 | EUR | 97.50741 % | 2'419'402.71 | 0.86 |
| ES00000128C6 | 2.90 % Espana 16-46 BS | 1'100'000 | EUR | 87.56565 % | 955'997.98 | 0.34 |
| ES00000128H5 | 1.30 % Espana 16-26 BS | 1'870'000 | EUR | 94.81702 % | 1'759'780.10 | 0.63 |
| ES00000128P8 | 1 1/2 % Espana 17-27 BS | 3'000'000 | EUR | 94.718 % | 2'820'228.42 | 1.00 |
| ES0000012B47 | 2.70 % Espana 18-48 BS | 300'000 | EUR | 83.07942 % | 247'368.96 | 0.09 |
| ES0000012E85 | 1/4 % Espana 19-24 BS | 2'500'000 | EUR | 96.58075 % | 2'396'409.81 | 0.85 |
| ES0000012G00 | 1 % Espana 20-50 BS | 750'000 | EUR | 53.66905 % | 399'498.96 | 0.14 |
| ES0000012I32 | 1/2 % Espana 21-31 BS | 2'555'000 | EUR | 80.26165 % | 2'035'305.12 | 0.72 |
| ES0000012J07 | 1 % Espana 21-42 BS | 1'600'000 | EUR | 63.36096 % | 1'006'171.99 | 0.36 |
| ES0000012L29 | 2.80 % Espana 23-26 BS | 2'400'000 | EUR | 99.64577 % | 2'373'562.29 | 0.85 |
| ES0378641346 | 0.05 % FADE 19-24 | 1'000'000 | EUR | 95.65601 % | 949'385.91 | 0.34 |
| ES0413900608 | 0.10 % Banco Santander 20-32 NT | 1'000'000 | EUR | 74.87555 % | 743'139.84 | 0.26 |
| EU000A18Z2D4 | 3/4 % Communauté Européenne 16-31 NT Series 76 Tranche 1 | 1'600'000 | EUR | 84.6196 % | 1'343'759.31 | 0.48 |
| EU000A1G0D88 | 5/8 % European Financial Stability Facility 18-26 NT | 700'000 | EUR | 92.21077 % | 640'634.32 | 0.23 |
| EU000A1G0D96 | 1 3/4 % European Financial Stability Facility 18-53 S. 129 | 250'000 | EUR | 71.08634 % | 176'382.97 | 0.06 |
| EU000A1G0EP6 | 1/8 % European Financial Stability Facility 22-30 | 1'700'000 | EUR | 82.46366 % | 1'391'368.09 | 0.50 |
| EU000A1Z99A1 | 1.80 % ESM 17-46 Series 122 Tranche 1 Reg S | 1'940'000 | EUR | 76.95358 % | 1'481'702.67 | 0.53 |
| EU000A1Z99F0 | 3/4 % Mécanisme européen de stabilité 18-28 NT | 1'200'000 | EUR | 89.14064 % | 1'061'665.02 | 0.38 |
| EU000A1Z99Q7 | 1 % Mécanisme européen de stabilité 22-27 | 3'000'000 | EUR | 92.20474 % | 2'745'396.10 | 0.98 |
| EU000A2SCAB4 | 7/8 % European Financial Stability Facility 22-28 NT | 1'600'000 | EUR | 89.69605 % | 1'424'373.23 | 0.51 |
| EU000A3K4DD8 | 1 % Communauté Européenne 22-32 | 2'482'000 | EUR | 84.25836 % | 2'075'607.85 | 0.74 |
| EU000A3K4DJ5 | 0.80 % Communauté Européenne 22-25 NT | 850'000 | EUR | 95.24835 % | 803'538.92 | 0.29 |
| EU000A3K4DS6 | 2 % Communauté Européenne 22-27 NT | 1'300'000 | EUR | 96.23508 % | 1'241'673.12 | 0.44 |
| EU000A3KT6A3 | 0 % Communauté Européenne 21-31 | 1'250'000 | EUR | 79.27641 % | 983'522.97 | 0.35 |
| EU000A3KTGW6 | 0.70 % Communauté Européenne 21-51 | 1'600'000 | EUR | 53.91105 % | 856'107.43 | 0.30 |
| EU000A3KWCF4 | 0 % Communauté Européenne 21-28 Series 21 NT | 1'000'000 | EUR | 85.43084 % | 847'901.07 | 0.30 |
| FI4000148630 | 3/4 % Finland 15-31 | 400'000 | EUR | 85.23096 % | 338'366.91 | 0.12 |
| FR0011317783 | 2 3/4 % France 12-27 OAT | 3'000'000 | EUR | 100.45057 % | 2'990'915.78 | 1.06 |
| FR0011461037 | 3 1/4 % France 13-45 OAT | 900'000 | EUR | 100.86757 % | 900'999.59 | 0.32 |
| FR0011962398 | 1 3/4 % France 14-24 OAT | 7'200'000 | EUR | 98.22808 % | 7'019'378.60 | 2.48 |
| FR0012517027 | 1/2 % France 15-25 OAT | 4'100'000 | EUR | 95.33031 % | 3'879'228.80 | 1.38 |
| FR0012938116 | 1 % France 15-25 OAT | 3'600'000 | EUR | 95.71975 % | 3'420'066.74 | 1.22 |
| FR0012993103 | 1 1/2 % France 15-31 OAT | 5'100'000 | EUR | 91.56452 % | 4'634'767.30 | 1.65 |
| FR0013106630 | 1 % CFF 16-26 NT | 500'000 | EUR | 93.76496 % | 465'308.63 | 0.17 |
| FR0013234333 | 1 3/4 % France 17-39 OAT | 2'100'000 | EUR | 83.30044 % | 1'736'189.42 | 0.62 |

| ISIN | Désignation | Nombre/Nominal | Monnaie | Cours | Valeur vénale | en % |
|--------------|--|----------------|---------|-------------|---------------|------|
| FR0013257524 | 2 % France 17-48 OAT | 2'600'000 | EUR | 79.54836 % | 2'052'745.41 | 0.73 |
| FR0013257623 | 3/4 % LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton Series 4 17-24 | 500'000 | EUR | 97.41157 % | 483'404.90 | 0.17 |
| FR0013311503 | 1 1/8 % Societe Generale 18-25 | 500'000 | EUR | 95.29525 % | 472'902.68 | 0.17 |
| FR0013407236 | 1/2 % France 18-29 OAT | 4'950'000 | EUR | 87.94352 % | 4'320'555.25 | 1.54 |
| FR0013412947 | 3/4 % BFCM 19-26 NT | 1'000'000 | EUR | 91.05583 % | 903'729.07 | 0.32 |
| FR0013426731 | 0.35 % RATP 19-29 NT | 1'500'000 | EUR | 84.64503 % | 1'260'152.92 | 0.45 |
| FR0013480514 | 1/4 % CRH 20-35 | 900'000 | EUR | 70.7419 % | 631'901.98 | 0.22 |
| FR0013480613 | 3/4 % France 19-52 OAT | 1'750'000 | EUR | 54.71877 % | 950'396.60 | 0.34 |
| FR0013494168 | 1/4 % Schneider Electric 20-29 | 1'000'000 | EUR | 84.36969 % | 837'369.16 | 0.30 |
| FR0013504644 | 1 3/8 % ENGIE 20-25 | 600'000 | EUR | 96.03471 % | 571'886.72 | 0.20 |
| FR0013505625 | 2 1/8 % Aeroport de Paris 20-26 | 1'500'000 | EUR | 95.67529 % | 1'424'365.88 | 0.51 |
| FR0013532280 | 1/2 % BNP 20-28 Series 19360 NT var | 900'000 | EUR | 84.71111 % | 756'681.96 | 0.27 |
| FR0014006NI7 | 1/2 % BNP Paribas 21-28 NT | 500'000 | EUR | 86.33136 % | 428'419.38 | 0.15 |
| FR001400BKZ3 | 2 % France 21-32 OAT | 3'000'000 | EUR | 93.25091 % | 2'776'545.90 | 0.99 |
| IE00BH3SQ895 | 1.10 % Ireland 19-29 TB | 800'000 | EUR | 91.50564 % | 726'554.80 | 0.26 |
| IE00BH3SQB22 | 1 1/2 % Ireland 19-50 TB | 150'000 | EUR | 69.91968 % | 104'092.93 | 0.04 |
| IE00BV8C9B83 | 1.70 % Ireland 17-37 TB | 600'000 | EUR | 84.6422 % | 504'044.30 | 0.18 |
| IT0003934657 | 4 % Italia 05-37 BT | 1'900'000 | EUR | 97.73739 % | 1'843'082.79 | 0.66 |
| IT0004356843 | 4 3/4 % Italia 08-23 BT | 2'000'000 | EUR | 100.56132 % | 1'996'142.22 | 0.71 |
| IT0004644735 | 4 1/2 % Italia 10-26 BT | 1'000'000 | EUR | 103.14697 % | 1'023'733.65 | 0.36 |
| IT0004923998 | 4 3/4 % Italia 13-44 BT | 1'000'000 | EUR | 104.97459 % | 1'041'872.84 | 0.37 |
| IT0005162828 | 2.70 % Italia 16-47 BT | 800'000 | EUR | 76.40898 % | 606'687.29 | 0.22 |
| IT0005323032 | 2 % Italia 18-28 BT | 4'000'000 | EUR | 93.35598 % | 3'706'232.29 | 1.32 |
| IT0005402117 | 1.45 % Italia 20-36 BT | 500'000 | EUR | 73.15467 % | 363'030.04 | 0.13 |
| IT0005413171 | 1.65 % Italia 20-30 BT | 1'500'000 | EUR | 85.61938 % | 1'274'658.57 | 0.45 |
| IT0005419848 | 1/2 % Italia 20-26 BT | 4'000'000 | EUR | 92.34931 % | 3'666'267.49 | 1.31 |
| IT0005421703 | 1.80 % Italia 20-41 BT | 1'600'000 | EUR | 68.95495 % | 1'095'004.66 | 0.39 |
| IT0005425233 | 1.70 % Italia 20-51 BT | 900'000 | EUR | 58.84468 % | 525'630.12 | 0.19 |
| IT0005436693 | 0.60 % Italia 21-31 BT | 4'900'000 | EUR | 76.8652 % | 3'738'146.69 | 1.33 |
| NL0010721999 | 2 3/4 % Niederlande 14-47 | 350'000 | EUR | 101.84494 % | 353'783.85 | 0.13 |
| NL0010733424 | 2 % Niederlande 14-24 | 2'400'000 | EUR | 99.03344 % | 2'358'976.57 | 0.84 |
| NL0012171458 | 3/4 % Niederlande 17-27 | 2'000'000 | EUR | 92.7776 % | 1'841'635.32 | 0.66 |
| NL0013552060 | 1/2 % Niederlande 19-40 | 700'000 | EUR | 70.24018 % | 487'993.67 | 0.17 |
| NL0014555419 | 0 % Niederlande 20-30 | 1'380'000 | EUR | 83.19105 % | 1'139'426.26 | 0.41 |
| NL0015614579 | 0 % Niederlande 20-52 | 300'000 | EUR | 49.068 % | 146'099.98 | 0.05 |
| PTOTEBOE0020 | 4.10 % Republique Portugaise 15-45 BT | 200'000 | EUR | 107.61613 % | 213'618.01 | 0.08 |
| PTOTENOE0034 | 0.90 % Republique Portugaise 20-35 BT | 200'000 | EUR | 75.58151 % | 150'029.29 | 0.05 |
| PTOTETOE0012 | 2 7/8 % Republique Portugaise 16-26 BT | 500'000 | EUR | 100.61938 % | 499'323.68 | 0.18 |
| PTOTEVOE0018 | 2 1/8 % Republique Portugaise 18-28 BT | 1'500'000 | EUR | 96.87397 % | 1'442'211.20 | 0.51 |
| SI0002103487 | 1 1/2 % Slovenija 15-35 | 200'000 | EUR | 80.17164 % | 159'140.71 | 0.06 |
| SK4120011420 | 1 5/8 % Slovakia 16-31 Series 229 | 300'000 | EUR | 87.81976 % | 261'483.34 | 0.09 |
| XS0753143709 | 3 % Deutsche Bahn Finance 12-24 | 3'500'000 | EUR | 99.82595 % | 3'467'704.05 | 1.23 |
| XS0975634204 | 3 % BEI 13-33 | 2'500'000 | EUR | 99.66527 % | 2'472'944.51 | 0.88 |
| XS1039826422 | 2 5/8 % SNCF Reseau 14-25 Series 103 | 1'100'000 | EUR | 98.81629 % | 1'078'826.81 | 0.38 |
| XS1081100239 | 2 1/4 % Nationwide Building Society 14-29 Series 14-02 | 600'000 | EUR | 94.26751 % | 561'362.99 | 0.20 |
| XS1197833137 | 1 5/8 % Coca-Cola 15-35 | 500'000 | EUR | 81.47807 % | 404'334.93 | 0.14 |
| XS1236685613 | 1 7/8 % Republique de Chili 15-30 NT | 600'000 | EUR | 87.03823 % | 518'312.67 | 0.18 |
| XS1288894691 | 1 3/4 % Lunar Funding V 15-25 NT | 2'000'000 | EUR | 96.05654 % | 1'906'722.22 | 0.68 |

| ISIN | Désignation | Nombre/Nominal | Monnaie | Cours | Valeur vénale | en % |
|--------------|--|----------------|---------|------------|---------------|------|
| XS1361554584 | 1 1/8 % BEI 16-36 | 1'300'000 | EUR | 77.83855 % | 1'004'311.92 | 0.36 |
| XS1394791492 | 1 % ABN AMRO Bank 16-31 Series CBB16 | 700'000 | EUR | 85.15529 % | 591'616.39 | 0.21 |
| XS1487315860 | 1 1/8 % Santander UK Group Holdings 16-23 Series B-5003 NT | 680'000 | EUR | 99.0055 % | 668'188.14 | 0.24 |
| XS1708161291 | 1 3/8 % Verizon Communications 17-26 | 750'000 | EUR | 92.91338 % | 691'623.96 | 0.25 |
| XS1748456974 | 1 1/8 % BNP Paribas 18-26 NT | 1'600'000 | EUR | 92.07687 % | 1'462'180.73 | 0.52 |
| XS1785147098 | 1 % Nederlandse Waterschapsbank 18-28 NT | 1'700'000 | EUR | 90.80246 % | 1'532'064.55 | 0.55 |
| XS1843437036 | 2.20 % RZD Capital 19-27 | 700'000 | EUR | 54.43416 % | 378'181.36 | 0.13 |
| XS1856342560 | 5/8 % Hypo Vorarlberg Bank NT 18-26 | 1'500'000 | EUR | 91.53364 % | 1'362'707.07 | 0.49 |
| XS1872038218 | 1 3/8 % Bank of Ireland 18-23 | 1'000'000 | EUR | 99.09895 % | 983'557.04 | 0.35 |
| XS1914934606 | 1/2 % BNG Bank 18-25 Series 1381 | 1'210'000 | EUR | 93.52317 % | 1'123'143.12 | 0.40 |
| XS1938387237 | 5/8 % BEI 19-29 | 1'200'000 | EUR | 87.89965 % | 1'046'884.88 | 0.37 |
| XS1946788194 | 1/2 % Swedbank Mortgage 19-26 NT | 1'500'000 | EUR | 92.43434 % | 1'376'116.23 | 0.49 |
| XS1955187932 | 1 3/4 % Siemens Financieringsmaatschappij 19-39 NT | 400'000 | EUR | 78.21666 % | 310'520.12 | 0.11 |
| XS1956025651 | 1 % Santander Consumer Finance 19-24 | 1'000'000 | EUR | 97.51637 % | 967'850.00 | 0.34 |
| XS1979447064 | 3/8 % Finnvera 19-29 | 1'000'000 | EUR | 85.62706 % | 849'848.53 | 0.30 |
| XS2004381674 | 0.696 % Total Energies Capital Intl 19-28 | 1'000'000 | EUR | 86.95849 % | 863'063.06 | 0.31 |
| XS2022424993 | 1 3/4 % Intesa Sanpaolo 19-29 | 730'000 | EUR | 85.7455 % | 621'247.62 | 0.22 |
| XS2046595836 | 1/2 % Danske Bank 19-25 var | 1'000'000 | EUR | 94.72908 % | 940'186.14 | 0.33 |
| XS2051914963 | 1/2 % FCA Bank S.p.A. Irish branch 19-24 Serie FCAC-38 NT | 300'000 | EUR | 95.0132 % | 282'901.81 | 0.10 |
| XS2069380991 | 1/4 % E.ON 19-26 NT | 1'000'000 | EUR | 89.97731 % | 893'024.84 | 0.32 |
| XS2075811948 | 1.047 % JPMorgan Chase & Co 19-32 var | 750'000 | EUR | 77.68494 % | 578'267.25 | 0.21 |
| XS2078734626 | 1/8 % Shell Intl Finance 19-27 NT Series 26 | 500'000 | EUR | 86.53503 % | 429'430.07 | 0.15 |
| XS2079716937 | 1/2 % Apple 19-31 | 750'000 | EUR | 80.18371 % | 596'867.47 | 0.21 |
| XS2089322098 | 1 3/8 % RAI 19-24 | 1'000'000 | EUR | 95.27236 % | 945'578.13 | 0.34 |
| XS2099546488 | 7/8 % Credit Agricole 20-32 Series 570 NT | 700'000 | EUR | 76.99489 % | 534'921.99 | 0.19 |
| XS2101349723 | 1/2 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria 20-27 | 500'000 | EUR | 87.70197 % | 435'221.03 | 0.15 |
| XS2109394077 | 3/8 % Lloyds Bank Corporate Markets 20-25 | 500'000 | EUR | 94.06674 % | 466'806.21 | 0.17 |
| XS2115091717 | 0.30 % IBM 20-28 | 500'000 | EUR | 85.72935 % | 425'431.90 | 0.15 |
| XS2122486066 | 1 1/8 % Dow Chemical 20-32 | 500'000 | EUR | 76.93188 % | 381'774.44 | 0.14 |
| XS2150054026 | 3 3/8 % Barclays 20-25 var | 1'000'000 | EUR | 99.16083 % | 984'171.22 | 0.35 |
| XS2153409029 | 1.994 % Total Energies Capital Intl 20-32 NT | 500'000 | EUR | 87.51903 % | 434'313.18 | 0.15 |
| XS2176783319 | 1 1/4 % ENI 20-26 NT | 500'000 | EUR | 93.4723 % | 463'856.31 | 0.17 |
| XS2180510732 | 1 1/4 % ABN AMRO Bank 20-25 NT | 400'000 | EUR | 94.84696 % | 376'542.43 | 0.13 |
| XS2238792175 | 3/4 % Medtronic Global Holdings 20-32 NT | 800'000 | EUR | 78.49761 % | 623'271.02 | 0.22 |
| XS2240278692 | 0.01 % BNG Bank 20-32 NT | 1'000'000 | EUR | 75.06883 % | 745'058.12 | 0.27 |
| XS2251330184 | 1/8 % BIRD 20-51 NT | 1'000'000 | EUR | 44.56715 % | 442'328.92 | 0.16 |
| XS2258558464 | 1/8 % FCA Bank S.p.A. Irish branch 20-23 | 400'000 | EUR | 98.02148 % | 389'145.26 | 0.14 |
| XS2288948859 | 0.10 % E.ON 21-28 NT | 1'000'000 | EUR | 82.20805 % | 815'914.86 | 0.29 |
| XS2289133915 | 0.325 % UniCredit 21-26 NT | 1'000'000 | EUR | 90.52802 % | 898'490.56 | 0.32 |
| XS2296027217 | 1/4 % Andean Development Corporation 21-26 NT Series 105 | 800'000 | EUR | 89.71751 % | 712'357.03 | 0.25 |
| XS2304664597 | 1.35 % Intesa Sanpaolo 21-31 NT | 500'000 | EUR | 75.03709 % | 372'371.55 | 0.13 |
| XS2308321962 | 0.10 % Booking Holdings 21-25 | 500'000 | EUR | 93.67143 % | 464'844.46 | 0.17 |
| XS2326546434 | 0.01 % UBS London Branch 21-26 | 500'000 | EUR | 89.02578 % | 441'790.43 | 0.16 |
| XS2353182293 | 1/2 % Enel Finance International 21-30 NT | 600'000 | EUR | 78.47982 % | 467'347.32 | 0.17 |
| XS2369906644 | 0.90 % Nasdaq 21-33 | 630'000 | EUR | 72.71122 % | 454'645.07 | 0.16 |
| XS2381671671 | 1/4 % Credit Suisse AG, London Branch 21-28 | 1'500'000 | EUR | 78.46474 % | 1'168'143.85 | 0.42 |
| XS2385398206 | 1/4 % Comcast 21-29 NT | 540'000 | EUR | 80.78114 % | 432'946.53 | 0.15 |
| XS2387060259 | 0.67 % NatWest Group 21-29 NT | 1'500'000 | EUR | 81.26102 % | 1'209'773.46 | 0.43 |

| ISIN | Désignation | Nombre/Nominal | Monnaie | Cours | Valeur vénale | en % |
|--------------|--|----------------|---------|-------------|-----------------------|--------------|
| XS2388457264 | 0 % Kreditanstalt fuer Wiederaufbau 21-31 Tranche 1 | 1'500'000 | EUR | 78.86447 % | 1'174'094.80 | 0.42 |
| XS2400445289 | 1/2 % Dell Bank International 21-26 NT | 1'250'000 | EUR | 88.78627 % | 1'101'504.66 | 0.39 |
| XS2407010656 | 5/8 % JDE Peet's 21-28 | 1'350'000 | EUR | 84.99845 % | 1'138'872.93 | 0.41 |
| XS2433139966 | 0.925 % UniCredit 22-28 var | 1'000'000 | EUR | 87.73499 % | 870'769.77 | 0.31 |
| XS2433206740 | 0.943 % Macquarie Group 22-29 | 800'000 | EUR | 81.07907 % | 643'767.78 | 0.23 |
| XS2433363509 | 1/4 % BEI 22-32 | 2'200'000 | EUR | 79.19178 % | 1'729'152.55 | 0.62 |
| XS2434710799 | 0.41 % National Grid North America 22-26 NT | 350'000 | EUR | 91.43445 % | 317'620.39 | 0.11 |
| XS2454764429 | 1/8 % Banque de Developpement du Conseil de l'Europe 22-27 | 2'600'000 | EUR | 89.38446 % | 2'306'566.01 | 0.82 |
| XS2521027446 | 3 1/8 % Lloyds Banking Group 22-30 var | 500'000 | EUR | 93.14761 % | 462'245.01 | 0.16 |
| XS2536502227 | 4 % Goldman Sachs Group 22-29 | 200'000 | EUR | 98.69926 % | 195'918.04 | 0.07 |
| XS2545259876 | 4 1/2 % Dell Bank International 22-27 | 500'000 | EUR | 102.10621 % | 506'702.06 | 0.18 |
| XS2585239200 | 4 5/8 % Virgin Money 23-28 var | 850'000 | EUR | 95.37022 % | 804'566.98 | 0.29 |
| XS2587298204 | 2 3/4 % BEI 23-28 | 900'000 | EUR | 99.355 % | 887'488.51 | 0.32 |
| XS2588885025 | 4.45 % UniCredit 23-29 NT var | 1'500'000 | EUR | 96.36719 % | 1'434'666.51 | 0.51 |
| XS2597919013 | 3 5/8 % Nationwide Building Society 23-28 | 1'100'000 | EUR | 101.45074 % | 1'107'588.44 | 0.39 |
| EUR | | | | | 204'114'250.04 | 72.69 |
| GB00B24FF097 | 4 3/4 % United Kingdom 07-30 TB | 250'000 | GBP | 109.22138 % | 308'427.51 | 0.11 |
| GB00BF0HZ991 | 3/4 % United Kingdom 17-23 TB | 210'000 | GBP | 98.97421 % | 234'772.26 | 0.08 |
| GB00BJQWYH73 | 1 1/4 % United Kingdom 20-41 TB | 700'000 | GBP | 65.91619 % | 521'189.46 | 0.19 |
| GB00BLH38158 | 1 1/4 % United Kingdom 21-51 TB | 800'000 | GBP | 55.63189 % | 502'712.02 | 0.18 |
| GB00BM8Z2T38 | 1 % United Kingdom 21-32 TB | 650'000 | GBP | 81.39281 % | 597'592.15 | 0.21 |
| GB00BMBL1G81 | 1/8 % United Kingdom 20-28 TB | 1'000'000 | GBP | 85.40764 % | 964'722.02 | 0.35 |
| XS2570940226 | 6.369 % Barclays 23-31 var | 400'000 | GBP | 100.72367 % | 455'089.67 | 0.16 |
| GBP | | | | | 3'584'505.09 | 1.28 |
| JP1103361EC6 | 1/2 % Japan 14-24 No 336 | 400'000'000 | JPY | 101.01934 % | 2'773'667.81 | 0.97 |
| JP1103481H98 | 0.10 % Japan 17-27 Series 348 TB | 106'000'000 | JPY | 100.165 % | 728'805.73 | 0.26 |
| JP1103531K10 | 0.10 % Japan 18-28 Series 353 TB | 180'000'000 | JPY | 99.82934 % | 1'233'447.43 | 0.44 |
| JP1103561KA2 | 0.10 % Japan 19-29 Series 356 TB | 180'000'000 | JPY | 99.52488 % | 1'229'685.62 | 0.44 |
| JP1103631M74 | 0.10 % Japan 21-31 Series 363 TB | 140'000'000 | JPY | 98.22021 % | 943'884.44 | 0.34 |
| JP1201201A88 | 1.60 % Japan 10-30 No 120 | 315'000'000 | JPY | 109.81061 % | 2'374'350.20 | 0.85 |
| JP1201781MA3 | 1/2 % Japan 21-41 No 178 | 135'000'000 | JPY | 91.82251 % | 850'888.93 | 0.30 |
| JP1300461F39 | 1 1/2 % Japan 15-45 No 46 | 90'000'000 | JPY | 107.69961 % | 665'344.52 | 0.24 |
| JP1300641KA3 | 0.40 % Japan 19-49 No 64 | 110'000'000 | JPY | 81.21838 % | 613'249.13 | 0.22 |
| JP1300711M79 | 0.70 % Japan 21-51 Series 71 TB | 90'000'000 | JPY | 86.56707 % | 534'792.30 | 0.19 |
| JPY | | | | | 11'948'116.11 | 4.25 |
| NZGOVDT423C0 | 5 1/2 % New Zealand 11-23 NT | 200'000 | NZD | 99.99365 % | 114'305.27 | 0.04 |
| NZD | | | | | 114'305.27 | 0.04 |
| US00206RKD34 | 3.10 % AT&T 20-43 NT | 1'000'000 | USD | 73.83972 % | 674'562.79 | 0.24 |
| US023135BF28 | 3 7/8 % Amazon.com 18-37 NT | 250'000 | USD | 93.15929 % | 212'764.17 | 0.08 |
| US031162DA53 | 2.80 % Amgen 21-41 NT | 200'000 | USD | 73.18413 % | 133'714.71 | 0.05 |
| US037833DQ02 | 2.95 % Apple 19-49 NT | 650'000 | USD | 75.57285 % | 448'757.24 | 0.16 |
| US06051GJB68 | 2.592 % Bank of America 20-31 var | 350'000 | USD | 84.69737 % | 270'813.49 | 0.10 |
| US06051GKD06 | 2.572 % Bank of America 21-32 NT | 250'000 | USD | 81.74249 % | 186'689.63 | 0.07 |

| ISIN | Désignation | Nombre/Nominal | Monnaie | Cours | Valeur vénale | en % |
|--------------|---|----------------|---------|-------------|----------------------|--------------|
| US09659X2R20 | 2.159 % BNP Paribas 21-29 NT var | 250'000 | USD | 83.60347 % | 190'939.86 | 0.07 |
| US09659X2T85 | 3.132 % BNP Paribas 22-33 var | 200'000 | USD | 83.58692 % | 152'721.67 | 0.05 |
| US14913R2Q92 | 1.15 % Caterpillar Financial Services 21-26 | 500'000 | USD | 89.93291 % | 410'791.05 | 0.15 |
| US14913R2Y27 | 4.90 % Caterpillar Financial Services 22-25 NT | 500'000 | USD | 100.73309 % | 460'123.59 | 0.16 |
| US168863DS48 | 3.10 % Republique de Chili 21-41 | 500'000 | USD | 75.3641 % | 344'244.39 | 0.12 |
| US172967MS77 | 2.572 % Citigroup 20-31 | 500'000 | USD | 84.40035 % | 385'519.71 | 0.14 |
| US219868CE41 | 1 1/4 % Corporacion Andina De Fomento 21-24 NT | 1'500'000 | USD | 94.38915 % | 1'293'438.14 | 0.46 |
| US225433AC55 | 3 3/4 % Credit Suisse Group Funding (Guernsey) 15-25 NT Gtd | 500'000 | USD | 92.13468 % | 420'848.16 | 0.15 |
| US24422EWB19 | 2 1/8 % John Deere Capital 22-25 Series H NT | 500'000 | USD | 95.77541 % | 437'478.12 | 0.16 |
| US31562QAF46 | 5 1/4 % Stellantis 15-23 NT | 750'000 | USD | 99.91957 % | 684'611.42 | 0.24 |
| US38141GGM06 | 6 1/4 % Goldman Sachs Group 11-41 Series D NT | 500'000 | USD | 110.18202 % | 503'283.94 | 0.18 |
| US404280CS68 | 0.976 % HSBC Holdings 21-25 var | 530'000 | USD | 94.15056 % | 455'859.61 | 0.16 |
| US40434LAK17 | 4 % HP 22-29 NT | 200'000 | USD | 94.84028 % | 173'282.67 | 0.06 |
| US456837BA00 | 3.869 % ING Group 22-26 var | 254'000 | USD | 96.73248 % | 224'459.69 | 0.08 |
| US465410AH18 | 6 7/8 % Italia 93-23 BT | 1'000'000 | USD | 100.56081 % | 918'673.30 | 0.33 |
| US465410CA47 | 1 1/4 % Italia 20-26 BT | 1'000'000 | USD | 89.42336 % | 816'927.10 | 0.29 |
| US46647PBK12 | 2.083 % JPMorgan Chase & Co 20-26 var | 500'000 | USD | 93.91233 % | 428'968.07 | 0.15 |
| US46647PCE43 | 3.328 % JPMorgan Chase & Co 21-52 var | 200'000 | USD | 73.26682 % | 133'865.81 | 0.05 |
| US6174468Q59 | 2.188 % Morgan Stanley 20-26 var | 250'000 | USD | 93.96797 % | 214'611.10 | 0.08 |
| US639057AG33 | 7.472 % NatWest Group 22-26 var | 300'000 | USD | 103.72444 % | 284'272.39 | 0.10 |
| US651639AX42 | 2.80 % Newmont Corporation 19-29 NT | 800'000 | USD | 88.67139 % | 648'046.00 | 0.23 |
| US654106AH65 | 2.40 % Nike 20-25 NT | 500'000 | USD | 97.06769 % | 443'380.94 | 0.16 |
| US66989HAR93 | 2.20 % Novartis Capital 20-30 | 500'000 | USD | 87.73111 % | 400'733.76 | 0.14 |
| US713448FE31 | 1.95 % PepsiCo 21-31 NT | 420'000 | USD | 84.30585 % | 323'473.95 | 0.12 |
| US89153VAV18 | 3.127 % Total Energies Capital Intl 20-50 NT | 1'000'000 | USD | 74.14314 % | 677'334.65 | 0.24 |
| US91087BAU44 | 5.40 % Mexico 23-28 BS | 200'000 | USD | 103.00701 % | 188'204.11 | 0.07 |
| US912810RM27 | 3 % USA 15-45 TB | 2'350'000 | USD | 87.0625 % | 1'869'094.75 | 0.67 |
| US912810RZ30 | 2 3/4 % USA 17-47 TB | 1'900'000 | USD | 83.20313 % | 1'444'194.09 | 0.51 |
| US912810SU34 | 1 7/8 % USA 21-51 TB | 1'400'000 | USD | 68.32813 % | 873'896.22 | 0.31 |
| US912828T917 | 1 5/8 % USA 16-23 Series R-2023 TB | 1'000'000 | USD | 98.23438 % | 897'420.13 | 0.32 |
| US912828X885 | 2 3/8 % USA 17-27 Series C-2027 TB | 5'000'000 | USD | 94.98438 % | 4'338'648.79 | 1.54 |
| US91282CCE93 | 1 1/4 % USA 21-28 Series L-2028 TB | 2'000'000 | USD | 88.92188 % | 1'624'691.58 | 0.58 |
| US91282CDJ71 | 1 3/8 % USA 21-31 Series F-2031 TB | 420'000 | USD | 84.40625 % | 323'859.18 | 0.12 |
| US91282CDY49 | 1 7/8 % USA 22-32 TB | 2'200'000 | USD | 87.78125 % | 1'764'236.34 | 0.63 |
| US91282CEF41 | 2 1/2 % USA 22-27 Series W-2027 TB | 5'000'000 | USD | 95.51563 % | 4'362'914.96 | 1.54 |
| US91282CEP23 | 2 7/8 % USA 22-32 TB | 3'200'000 | USD | 95.17188 % | 2'782'216.53 | 0.99 |
| US91282CFN65 | 4 1/4 % USA 22-24 Series BH-2024 TB | 2'300'000 | USD | 99.88672 % | 2'098'784.78 | 0.75 |
| USU75000BT27 | 2.132 % Roche Holdings 22-25 | 650'000 | USD | 95.46135 % | 566'856.64 | 0.20 |
| USX6000LAA27 | 4 3/4 % Nordea Bank 22-25 | 200'000 | USD | 99.82288 % | 182'386.39 | 0.06 |
| XS1085735899 | 5 1/8 % Republique Portugaise 14-24 Series 17 BT | 610'000 | USD | 100.29186 % | 558'891.94 | 0.20 |
| XS1596778008 | 4 5/8 % UniCredit 17-27 Series 2 Tranche 1 NT | 500'000 | USD | 94.66132 % | 432'389.25 | 0.15 |
| XS1782625641 | 3.90 % Mediobanca Intl (Luxembourg) 18-24 NT var Series 218 | 300'000 | USD | 98.69192 % | 270'480.02 | 0.10 |
| XS2416456148 | 1 1/8 % CADES 21-24 NT | 425'000 | USD | 94.78157 % | 367'997.73 | 0.13 |
| USD | | | | | 38'302'354.55 | 13.64 |

| ISIN | Désignation | Nombre/Nominal | Monnaie | Cours | Valeur vénale | en % |
|---------------------------------------|----------------------|----------------|---------|-----------|---------------|-------------|
| Instruments financiers dérivés | | | | | 0.00 | 0.00 |
| EURX.BD0623 | EUREX EURO BUND | -157 | EUR | 135.84 | 0.00* | 0.00 |
| CBOT.TN50623 | US T-NOTES 5 Y | 23 | USD | 109.50781 | 0.00* | 0.00 |
| CBOT.UL10623 | US ULTRABOND 10 YEAR | -145 | USD | 121.14063 | 0.00* | 0.00 |
| Futures | | | | | 0.00* | 0.00 |

Valeurs mobilières non cotées en bourse

| | | | | | | |
|--------------------|--|-----------|-----|-------------|---------------------|-------------|
| Obligations | | | | | 2'502'464.99 | 0.89 |
| XS2495583978 | 2 3/8 % Andean Development Corporation 22-27 NT | 1'850'000 | EUR | 93.49556 % | 1'716'695.35 | 0.61 |
| EUR | | | | | 1'716'695.35 | 0.61 |
| US25160PAJ66 | 6.119 % Deutsche Bank New York 22-26 Series D NT var | 500'000 | USD | 97.03934 % | 443'251.44 | 0.16 |
| USU2920CAA19 | 7.10 % Enel Finance America 22-27 | 350'000 | USD | 107.12314 % | 342'518.20 | 0.12 |
| USD | | | | | 785'769.64 | 0.28 |

| | | | | | | |
|---------------------------------------|----------|---------------|-----|-------------|-------------------|--------------|
| Instruments financiers dérivés | | | | | -47'027.11 | -0.02 |
| DAT028737 | 20.04.23 | 897'613.2 | CHF | 1.00 | 897'613.20 | 0.32 |
| DAT028737 | 20.04.23 | -900'000 | EUR | 0.99165 | -892'485.90 | -0.32 |
| DAT028986 | 20.04.23 | 892'737 | CHF | 1.00 | 892'737.00 | 0.32 |
| DAT028986 | 20.04.23 | -900'000 | EUR | 0.99165 | -892'485.90 | -0.32 |
| DAT028685 | 20.04.23 | 1'800'000 | EUR | 1.00 | 1'786'500.00 | 0.64 |
| DAT028685 | 20.04.23 | -1'790'105.4 | CHF | 1.00842 | -1'791'638.04 | -0.64 |
| DAT028674 | 20.04.23 | 1'233'084'000 | KRW | 1.00 | 865'255.04 | 0.30 |
| DAT028674 | 20.04.23 | -1'000'000 | USD | 1'300.44536 | -912'522.51 | -0.32 |
| Opérations à terme sur devises | | | | | -47'027.11 | -0.02 |

Valeurs mobilières évaluées selon un modèle

| | | | | | | |
|--------------------|---|-----------|-----|---------|--------------|-------------|
| Obligations | | | | | 19.85 | 0.00 |
| XS0268648952 | 0 % Lehman Brothers Holdings 06-16 NT var | 2'000'000 | EUR | 0.001 % | 19.85 | 0.00 |
| EUR | | | | | 19.85 | 0.00 |

*Les contrats sur futures ouverts sont sans valeur vénale car le gain ou la perte est comptabilisée directement sur les avoirs en banque à vue.

| Inventaire résumé | Valeur vénale | en % |
|--|-----------------------|---------------|
| Avoirs en banque à vue | 5'715'351.13 | 2.03 |
| Obligations, obligations convertibles, emprunts à option et autres titres de créance et droits-valeurs | 273'183'817.50 | 97.28 |
| Instruments financiers dérivés | -47'027.11 | -0.02 |
| Autres actifs | 2'007'213.84 | 0.71 |
| Fortune totale du fonds à la fin de la période comptable | 280'859'355.36 | 100.00 |
| Autres engagements | -96'596.97 | |
| Fortune nette du fonds à la fin de la période comptable | 280'762'758.39 | |

| Cours de change | | | |
|-----------------|-------|-----|----------|
| AUD | 1 = | CHF | 0.61185 |
| CAD | 1 = | CHF | 0.675029 |
| CNY | 1 = | CHF | 0.132941 |
| DKK | 100 = | CHF | 13.32376 |
| EUR | 1 = | CHF | 0.9925 |
| GBP | 1 = | CHF | 1.12955 |
| JPY | 100 = | CHF | 0.68642 |
| KRW | 100 = | CHF | 0.07017 |
| NOK | 100 = | CHF | 8.72282 |
| NZD | 1 = | CHF | 0.571563 |
| SEK | 100 = | CHF | 8.80993 |
| USD | 1 = | CHF | 0.91355 |

Risques sur instruments financiers dérivés selon l'approche Commitment II

| Engagement du fonds | % de la fortune nette | Montant |
|--|------------------------------|----------------|
| Engagement total brut résultant de dérivés | 16% | 44'866'535.88 |
| Engagement total net résultant de dérivés | 14% | 38'079'046.05 |
| Engagement de prêts de valeurs mobilières et d'opérations de pension | 0% | 0.00 |
| Informations supplémentaires et opérations hors-bilan | | |
| Valeurs mobilières prêtées à la date du bilan | | 0.00 |
| Valeurs mobilières mises en pension à la date du bilan | | 0.00 |
| Montant du compte prévu pour être réinvesti | | 0.00 |
| Type et montant des sûretés acceptées | | |
| Aucune sûreté acceptée | | 0.00 |
| Contreparties pour les opérations over-the-counter (OTC) | | |
| - Banque Cantonale Vaudoise | | |

Liste des transactions pendant la période comptable

| ISIN | Désignation | Achats 1) | Ventes 2) |
|--|--|-----------|-----------|
| Positions ouvertes à la fin de la période comptable | | | |
| Obligations | | | |
| CA135087M680 | 1 3/4 % Canada 21-53 TB | 200'000 | 0 |
| CA135087N597 | 2 % Canada 22-32 TB | 350'000 | 0 |
| CA135087ZS68 | 3 1/2 % Canada 11-45 Series ZS68 TB | 0 | 350'000 |
| CH0278341224 | 1 % Credit Suisse Group Funding (Guernsey) 15-23 NT | 2'000'000 | 0 |
| CND10004NCM5 | 3.53 % Republique Populaire de Chine 21-51 NT | 4'300'000 | 0 |
| DE0001102416 | 1/4 % Deutschland 17-27 | 750'000 | 1'000'000 |
| DE0001102507 | 0 % Deutschland 20-30 | 1'500'000 | 0 |
| DE0001102572 | 0 % Deutschland 21-52 | 4'500'000 | 4'000'000 |
| DE0001102606 | 1.70 % Deutschland 22-32 | 1'910'000 | 0 |
| DE0001135176 | 5 1/2 % Deutschland 00-31 | 0 | 950'000 |
| DE0001135432 | 3 1/4 % Deutschland 10-42 | 1'000'000 | 0 |
| DE0001135481 | 2 1/2 % Deutschland 12-44 | 1'150'000 | 0 |
| DE000A30V5C3 | 5 3/8 % Deutsche Bank 23-29 var | 500'000 | 0 |
| DE000BLB6JJ0 | 1/8 % Bayerische Landesbank 21-28 | 800'000 | 0 |
| DE000DL19WL7 | 1 7/8 % Deutsche Bank 22-28 var | 0 | 500'000 |
| DE000NRW0KM0 | 1 3/4 % State of North Rhine-Westphalia 17-57 Series 1445/17 | 300'000 | 0 |
| DE000NRW0LV9 | 0.80 % State of North Rhine-Westphalia 19-49 | 900'000 | 0 |
| ES00000128H5 | 1.30 % Espana 16-26 BS | 0 | 1'600'000 |
| ES00000128P8 | 1 1/2 % Espana 17-27 BS | 3'000'000 | 0 |
| ES0000012E85 | 1/4 % Espana 19-24 BS | 2'500'000 | 0 |
| ES0000012J07 | 1 % Espana 21-42 BS | 1'600'000 | 0 |
| ES0000012L29 | 2.80 % Espana 23-26 BS | 2'400'000 | 0 |
| EU000A18Z2D4 | 3/4 % Communauté Européenne 16-31 NT Series 76 Tranche 1 | 1'600'000 | 0 |
| EU000A1G0D88 | 5/8 % European Financial Stability Facility 18-26 NT | 700'000 | 0 |
| EU000A1G0EP6 | 1/8 % European Financial Stability Facility 22-30 | 1'700'000 | 0 |
| EU000A1Z99Q7 | 1 % Mécanisme européen de stabilité 22-27 | 3'400'000 | 400'000 |
| EU000A2SCAB4 | 7/8 % European Financial Stability Facility 22-28 NT | 1'600'000 | 0 |
| EU000A3K4DD8 | 1 % Communauté Européenne 22-32 | 1'300'000 | 0 |
| EU000A3K4DJ5 | 0.80 % Communauté Européenne 22-25 NT | 850'000 | 0 |
| EU000A3K4DS6 | 2 % Communauté Européenne 22-27 NT | 1'300'000 | 0 |
| EU000A3KTGW6 | 0.70 % Communauté Européenne 21-51 | 1'100'000 | 0 |
| FR0011962398 | 1 3/4 % France 14-24 OAT | 9'000'000 | 4'000'000 |
| FR0012517027 | 1/2 % France 15-25 OAT | 4'500'000 | 400'000 |
| FR0012938116 | 1 % France 15-25 OAT | 3'600'000 | 0 |
| FR0013407236 | 1/2 % France 18-29 OAT | 750'000 | 0 |
| FR0013412947 | 3/4 % BFCM 19-26 NT | 1'000'000 | 0 |
| FR0013505625 | 2 1/8 % Aéroport de Paris 20-26 | 1'000'000 | 0 |
| FR0013532280 | 1/2 % BNP 20-28 Series 19360 NT var | 900'000 | 0 |

1) Les achats englobent entre autres les transactions suivantes: achats / titres gratuits / conversions / changements de raisons sociales / splits / dividendes en actions/en espèces / répartitions des titres / transferts / échanges entre sociétés / distributions droits de souscription et d'options

2) Les ventes englobent entre autres les transactions suivantes: ventes / tirages au sort / sorties après échéance / exercices de droits de souscription et d'options / conversions / reverse-splits / remboursements / transferts / échanges entre sociétés

| ISIN | Désignation | Achats 1) | Ventes 2) |
|--------------|---|-------------|------------|
| FR001400BKZ3 | 2 % France 21-32 OAT | 3'000'000 | 0 |
| GB00BF0HZ991 | 3/4 % United Kingdom 17-23 TB | 0 | 750'000 |
| GB00BM8Z2T38 | 1 % United Kingdom 21-32 TB | 1'000'000 | 350'000 |
| GB00BMBL1G81 | 1/8 % United Kingdom 20-28 TB | 1'000'000 | 0 |
| IT0003934657 | 4 % Italia 05-37 BT | 1'900'000 | 1'900'000 |
| IT0005425233 | 1.70 % Italia 20-51 BT | 4'000'000 | 4'000'000 |
| IT0005436693 | 0.60 % Italia 21-31 BT | 10'900'000 | 23'300'000 |
| JP1103361EC6 | 1/2 % Japan 14-24 No 336 | 400'000'000 | 0 |
| JP1103631M74 | 0.10 % Japan 21-31 Series 363 TB | 140'000'000 | 0 |
| JP1300711M79 | 0.70 % Japan 21-51 Series 71 TB | 30'000'000 | 0 |
| NL0010733424 | 2 % Niederlande 14-24 | 2'400'000 | 0 |
| NL0015614579 | 0 % Niederlande 20-52 | 0 | 3'600'000 |
| US023135BF28 | 3 7/8 % Amazon.com 18-37 NT | 0 | 250'000 |
| US031162DA53 | 2.80 % Amgen 21-41 NT | 0 | 800'000 |
| US14913R2Q92 | 1.15 % Caterpillar Financial Services 21-26 | 0 | 1'000'000 |
| US14913R2Y27 | 4.90 % Caterpillar Financial Services 22-25 NT | 500'000 | 0 |
| US25160PAJ66 | 6.119 % Deutsche Bank New York 22-26 Series D NT var | 500'000 | 0 |
| US38141GGM06 | 6 1/4 % Goldman Sachs Group 11-41 Series D NT | 0 | 250'000 |
| US404280CS68 | 0.976 % HSBC Holdings 21-25 var | 530'000 | 0 |
| US639057AG33 | 7.472 % NatWest Group 22-26 var | 300'000 | 0 |
| US651639AX42 | 2.80 % Newmont Corporation 19-29 NT | 0 | 200'000 |
| US713448FE31 | 1.95 % PepsiCo 21-31 NT | 0 | 420'000 |
| US91087BAU44 | 5.40 % Mexico 23-28 BS | 200'000 | 0 |
| US912810RM27 | 3 % USA 15-45 TB | 3'600'000 | 2'350'000 |
| US912810RZ30 | 2 3/4 % USA 17-47 TB | 2'600'000 | 1'900'000 |
| US912810SU34 | 1 7/8 % USA 21-51 TB | 7'200'000 | 10'400'000 |
| US912828T917 | 1 5/8 % USA 16-23 Series R-2023 TB | 1'000'000 | 0 |
| US912828X885 | 2 3/8 % USA 17-27 Series C-2027 TB | 3'880'000 | 2'100'000 |
| US91282CCE93 | 1 1/4 % USA 21-28 Series L-2028 TB | 2'000'000 | 0 |
| US91282CDJ71 | 1 3/8 % USA 21-31 Series F-2031 TB | 420'000 | 0 |
| US91282CDY49 | 1 7/8 % USA 22-32 TB | 1'000'000 | 0 |
| US91282CEF41 | 2 1/2 % USA 22-27 Series W-2027 TB | 7'970'000 | 2'970'000 |
| US91282CEP23 | 2 7/8 % USA 22-32 TB | 3'200'000 | 0 |
| US91282CFN65 | 4 1/4 % USA 22-24 Series BH-2024 TB | 2'600'000 | 300'000 |
| USU2920CAA19 | 7.10 % Enel Finance America 22-27 | 350'000 | 0 |
| USU75000BT27 | 2.132 % Roche Holdings 22-25 | 0 | 1'050'000 |
| USX6000LAA27 | 4 3/4 % Nordea Bank 22-25 | 200'000 | 0 |
| XS0975634204 | 3 % BEI 13-33 | 2'500'000 | 0 |
| XS1487315860 | 1 1/8 % Santander UK Group Holdings 16-23 Series B-5003 NT | 0 | 320'000 |
| XS1782625641 | 3.90 % Mediobanca Intl (Luxembourg) 18-24 NT var Series 218 | 0 | 700'000 |
| XS1914934606 | 1/2 % BNG Bank 18-25 Series 1381 | 0 | 790'000 |
| XS1938387237 | 5/8 % BEI 19-29 | 0 | 1'800'000 |

1) Les achats englobent entre autres les transactions suivantes: achats / titres gratuits / conversions / changements de raisons sociales / splits / dividendes en actions/en espèces / répartitions des titres / transferts / échanges entre sociétés / distributions droits de souscription et d'options

2) Les ventes englobent entre autres les transactions suivantes: ventes / tirages au sort / sorties après échéance / exercices de droits de souscription et d'options / conversions / reverse-splits / remboursements / transferts / échanges entre sociétés

| ISIN | Désignation | Achats 1) | Ventes 2) |
|--------------|--|-----------|-----------|
| XS1955187932 | 1 3/4 % Siemens Financieringsmaatschappij 19-39 NT | 0 | 350'000 |
| XS2109394077 | 3/8 % Lloyds Bank Corporate Markets 20-25 | 0 | 700'000 |
| XS2122486066 | 1 1/8 % Dow Chemical 20-32 | 0 | 500'000 |
| XS2251330184 | 1/8 % BIRD 20-51 NT | 1'000'000 | 0 |
| XS2289133915 | 0.325 % UniCredit 21-26 NT | 0 | 500'000 |
| XS2296027217 | 1/4 % Andean Development Corporation 21-26 NT Series 105 | 800'000 | 0 |
| XS2304664597 | 1.35 % Intesa Sanpaolo 21-31 NT | 500'000 | 0 |
| XS2353182293 | 1/2 % Enel Finance International 21-30 NT | 600'000 | 0 |
| XS2369906644 | 0.90 % Nasdaq 21-33 | 0 | 400'000 |
| XS2381671671 | 1/4 % Credit Suisse AG, London Branch 21-28 | 0 | 500'000 |
| XS2385398206 | 1/4 % Comcast 21-29 NT | 540'000 | 0 |
| XS2388457264 | 0 % Kreditanstalt fuer Wiederaufbau 21-31 Tranche 1 | 1'500'000 | 0 |
| XS2433139966 | 0.925 % UniCredit 22-28 var | 1'000'000 | 1'600'000 |
| XS2433206740 | 0.943 % Macquarie Group 22-29 | 0 | 800'000 |
| XS2433363509 | 1/4 % BEI 22-32 | 2'200'000 | 0 |
| XS2434710799 | 0.41 % National Grid North America 22-26 NT | 350'000 | 0 |
| XS2454764429 | 1/8 % Banque de Developpement du Conseil de l'Europe 22-27 | 2'600'000 | 0 |
| XS2495583978 | 2 3/8 % Andean Development Corporation 22-27 NT | 1'850'000 | 0 |
| XS2521027446 | 3 1/8 % Lloyds Banking Group 22-30 var | 500'000 | 0 |
| XS2536502227 | 4 % Goldman Sachs Group 22-29 | 200'000 | 0 |
| XS2545259876 | 4 1/2 % Dell Bank International 22-27 | 500'000 | 0 |
| XS2570940226 | 6.369 % Barclays 23-31 var | 400'000 | 0 |
| XS2585239200 | 4 5/8 % Virgin Money 23-28 var | 850'000 | 0 |
| XS2587298204 | 2 3/4 % BEI 23-28 | 900'000 | 0 |
| XS2588885025 | 4.45 % UniCredit 23-29 NT var | 1'500'000 | 0 |
| XS2597919013 | 3 5/8 % Nationwide Building Society 23-28 | 1'100'000 | 0 |

Positions fermées en cours de période comptable

| Obligations | | | |
|--------------------|--|-----------|-----------|
| ISIN | Désignation | Achats 1) | Ventes 2) |
| BE0000334434 | 0.80 % Belgique 15-25 Unitary 74 OLO | 0 | 1'500'000 |
| DE0001102341 | 2 1/2 % Deutschland 14-46 | 0 | 350'000 |
| DE0001102424 | 1/2 % Deutschland 17-27 | 1'550'000 | 1'550'000 |
| DE0001102440 | 1/2 % Deutschland 18-28 | 740'000 | 740'000 |
| DE0001102564 | 0 % Deutschland 21-31 | 0 | 2'900'000 |
| DE000CB0HRY3 | 0.10 % Commerzbank 21-25 Series 973 NT | 0 | 500'000 |
| FI4000006176 | 4 % Finland 09-25 | 0 | 1'500'000 |
| FR0010775486 | 5 3/8 % Caisse Francaise de Financement Local 09-24 NT | 0 | 1'710'000 |
| FR0012620367 | 2.70 % Credit Agricole 15-25 | 0 | 1'150'000 |
| FR0013141058 | 3/8 % AXA Bank Europe SCF 16-23 NT | 0 | 1'000'000 |
| FR0013213832 | 1 7/8 % CNP Assurances 16-22 NT | 0 | 500'000 |
| FR0013444676 | 0 % ORANGE 19-26 NT | 0 | 1'000'000 |

1) Les achats englobent entre autres les transactions suivantes: achats / titres gratuits / conversions / changements de raisons sociales / splits / dividendes en actions/en espèces / répartitions des titres / transferts / échanges entre sociétés / distributions droits de souscription et d'options

2) Les ventes englobent entre autres les transactions suivantes: ventes / tirages au sort / sorties après échéance / exercices de droits de souscription et d'options / conversions / reverse-splits / remboursements / transferts / échanges entre sociétés

| ISIN | Désignation | Achats 1) | Ventes 2) |
|--------------|---|-----------|-------------|
| FR0013463668 | 3/8 % EssilorLuxottica 19-27 NT | 0 | 500'000 |
| GB00B16NNR78 | 4 1/4 % United Kingdom 06-27 TB | 0 | 905'000 |
| IT0005045270 | 2 1/2 % Italia 14-24 BT | 7'000'000 | 11'000'000 |
| IT0005090318 | 1 1/2 % Italia 15-25 BT | 0 | 3'000'000 |
| IT0005424251 | 0 % Italia 20-24 BT | 2'500'000 | 4'500'000 |
| JP1024211M21 | 0.10 % Japan 21-23 Series 421 TB | 0 | 300'000'000 |
| PTOTESOE0013 | 2.20 % Republique Portugaise 15-22 BT | 0 | 300'000 |
| US023135CH74 | 3.60 % Amazon.com 22-32 NT | 800'000 | 800'000 |
| US025816CV93 | 3 3/8 % American Express 22-24 NT | 780'000 | 780'000 |
| US031162CZ14 | 2 % Amgen 21-32 NT | 0 | 300'000 |
| US0641596E11 | 0.65 % Bank of Nova Scotia 21-24 | 0 | 365'000 |
| US06738EAC93 | 4 3/8 % Barclays 14-24 NT sub | 0 | 500'000 |
| US12625GAC87 | 3 % CNOOC Finance 13-23 | 0 | 1'000'000 |
| US25152RXA66 | 3.70 % Deutsche Bank London Branch 14-24 NT Global Series A | 0 | 500'000 |
| US37045XDR44 | 2.35 % General Motors Financial 22-27 NT | 0 | 350'000 |
| US38141GXJ83 | 3 1/2 % Goldman Sachs Group 20-25 NT | 0 | 500'000 |
| US40434LAB18 | 3 % HP 20-27 NT | 0 | 200'000 |
| US44891CBL63 | 6 3/8 % Hyundai Capital America 20-30 NT | 0 | 500'000 |
| US46647PBZ80 | 0.697 % JPMorgan Chase & Co 21-24 var | 0 | 500'000 |
| US46647PDE34 | 3.845 % JPMorgan Chase & Co 22-25 var | 700'000 | 700'000 |
| US49271VAP58 | 3.95 % Keurig Dr Pepper 22-29 NT | 200'000 | 200'000 |
| US53944YAR45 | 3.511 % Lloyds Banking Group 22-26 var | 0 | 500'000 |
| US58013MFM10 | 2 1/8 % McDonald's 20-30 NT | 0 | 250'000 |
| US83368TBH05 | 2.797 % Societe Generale 22-28 var | 0 | 700'000 |
| US892331AL39 | 0.681 % Toyota 21-24 NT | 0 | 500'000 |
| US91087BAM28 | 2.659 % Mexico 20-31 BS | 0 | 500'000 |
| US912810SJ88 | 2 1/4 % USA 19-49 Series 2049 TB | 1'705'000 | 3'410'000 |
| US912828ZT04 | 1/4 % USA 20-25 Series 25 TB | 0 | 3'000'000 |
| US91282CCK53 | 1/8 % USA 21-23 Series BC-2023 TB | 0 | 1'300'000 |
| US91282CEX56 | 3 % USA 22-24 Series BD-2024 | 500'000 | 500'000 |
| USF12033TN02 | 2.589 % DANONE 16-23 NT Reg S | 0 | 500'000 |
| USG253HFAN60 | 2.997 % Credit Suisse Group 17-23 var | 0 | 500'000 |
| USH4209UAA46 | 3.491 % UBS Group Funding (Switzerland) 17-23 NT Reg S | 0 | 620'000 |
| USN39427AK07 | 3.40 % Heineken 12-22 NT Series S | 0 | 500'000 |
| USU74078CF89 | 5/8 % Nestle Holdings 20-26 NT | 0 | 650'000 |
| USU75091AQ88 | 2.90 % S&P Global 22-32 NT | 0 | 900'000 |
| USU81522AC57 | 0.95% 7-Eleven 21-26 NT | 0 | 750'000 |
| USY15025AC67 | 1.20 % Republique Populaire de Chine 20-30 | 0 | 200'000 |
| XS0368361217 | 4 7/8 % SNCF MOBILITES 08-23 NT | 0 | 2'400'000 |
| XS0794224369 | 2 3/4 % Deutsche Bahn Finance 12-22 NT Senior | 0 | 100'000 |
| XS1050846507 | 2 3/8 % Airbus Group Finance 14-24 Series 4 Senior NT | 0 | 500'000 |
| XS1054534422 | 2.55 % Walmart 14-26 NT | 0 | 1'000'000 |

1) Les achats englobent entre autres les transactions suivantes: achats / titres gratuits / conversions / changements de raisons sociales / splits / dividendes en actions/en espèces / répartitions des titres / transferts / échanges entre sociétés / distributions droits de souscription et d'options
 2) Les ventes englobent entre autres les transactions suivantes: ventes / tirages au sort / sorties après échéance / exercices de droits de souscription et d'options / conversions / reverse-splits / remboursements / transferts / échanges entre sociétés

| ISIN | Désignation | Achats 1) | Ventes 2) |
|--------------|---|-----------|-----------|
| XS1222597905 | 2.855 % Intesa Sanpaolo 15-25 NT Series 806 | 0 | 1'000'000 |
| XS1308289146 | 2.20 % Goldman Sachs Group 16-22 NT var | 0 | 500'000 |
| XS1379158048 | 5 1/8 % Petroleos Mexicanos 16-23 NT | 0 | 500'000 |
| XS1403264374 | 1 % McDonald's 16-23 NT Global Series 2 | 0 | 1'000'000 |
| XS1410417544 | 1 % Kellogg 16-24 NT | 0 | 500'000 |
| XS1511779305 | 1 3/8 % Mexico 16-25 BS | 0 | 1'500'000 |
| XS1521039054 | 3 1/8 % Gaz Capital 16-23 NT Series 39 | 0 | 750'000 |
| XS1592433038 | 4 % Cooperatieve Rabobank 17-29 NT var | 0 | 600'000 |
| XS1944456018 | 3/8 % IBM 19-23 | 0 | 500'000 |
| XS1992115524 | 3 % Barclays 19-26 Series 246 Tranche 1 NT | 1'000'000 | 1'000'000 |
| XS1998902479 | 1.95 % AT&T 19-23 Series B NT | 0 | 500'000 |
| XS2010038227 | 0.95 % Moody's 19-30 | 0 | 750'000 |
| XS2054626788 | 0 % GlaxoSmithKline Capital 19-23 | 0 | 500'000 |
| XS2069380488 | 0 % E.ON SE 19-22 NT | 0 | 300'000 |
| XS2086868010 | 7/8 % Tesco Corporate Treasury Services 19-26 Series 7 Tr.1 | 0 | 1'000'000 |
| XS2156244043 | 2 3/8 % Holcim Finance 20-25 | 0 | 500'000 |
| XS2190134184 | 1 1/4 % UniCredit 20-26 Series 682 Tranche 1 NT | 900'000 | 900'000 |
| XS2243948457 | 2 1/4 % Amipeace 20-30 NT | 0 | 200'000 |
| XS2259627235 | 5/8 % Republique populaire de Chine 20-35 | 0 | 1'000'000 |
| XS2385791046 | 0.603 % Santander UK Group Holdings 21-29 var | 0 | 1'230'000 |
| XS2404651163 | 1 % Banco Santander 21-31 NT | 0 | 1'000'000 |
| XS2545759099 | 5 1/4 % Intesa Sanpaolo 22-30 | 650'000 | 650'000 |

| Code instrument | Désignation | Echéance | Change | Monnaie | Achats | Monnaie | Ventes |
|-----------------|-------------|----------|--------|---------|--------|---------|--------|
|-----------------|-------------|----------|--------|---------|--------|---------|--------|

Positions ouvertes à la fin de la période comptable

Opérations à terme sur devises

| | | | | | | | |
|-----------|--|----------|-------------|-----|------------------|-----|--------------|
| DAT028674 | | 20.04.23 | 1'233.08400 | KRW | 1'233'084'000.00 | USD | 1'000'000.00 |
| DAT028685 | | 20.04.23 | 1.00553 | EUR | 1'800'000.00 | CHF | 1'790'105.40 |
| DAT028737 | | 20.04.23 | 0.99735 | CHF | 897'613.20 | EUR | 900'000.00 |
| DAT028986 | | 20.04.23 | 0.99193 | CHF | 892'737.00 | EUR | 900'000.00 |

Futures

| | | | | | | | |
|--------------|----------------------|----------|--|--|-------|--|--------|
| CBOT.TN50623 | US T-NOTES 5 Y | 30.06.23 | | | 23.00 | | |
| CBOT.UL10623 | US ULTRABOND 10 YEAR | 30.06.23 | | | | | 145.00 |
| EURX.BD0623 | EUREX EURO BUND | 30.06.23 | | | | | 157.00 |

1) Les achats englobent entre autres les transactions suivantes: achats / titres gratuits / conversions / changements de raisons sociales / splits / dividendes en actions/en espèces / répartitions des titres / transferts / échanges entre sociétés / distributions droits de souscription et d'options

2) Les ventes englobent entre autres les transactions suivantes: ventes / tirages au sort / sorties après échéance / exercices de droits de souscription et d'options / conversions / reverse-splits / remboursements / transferts / échanges entre sociétés

| Code instrument | Désignation | Echéance | Change | Monnaie | Achats | Monnaie | Ventes |
|-----------------|-------------|----------|--------|---------|--------|---------|--------|
|-----------------|-------------|----------|--------|---------|--------|---------|--------|

Positions fermées en cours de période comptable

Opérations à terme sur devises

| | | | | | | | |
|-----------|--|----------|-------------|-----|------------------|-----|--------------|
| DAT027915 | | 14.09.22 | 0.85709 | GBP | 2'500'000.00 | CHF | 2'916'860.25 |
| DAT027996 | | 18.10.22 | 1.05075 | USD | 860'000.00 | CHF | 818'465.44 |
| DAT027997 | | 18.10.22 | 0.95055 | CHF | 817'473.86 | USD | 860'000.00 |
| DAT028133 | | 15.11.22 | 0.90170 | GBP | 2'500'000.00 | CHF | 2'772'544.00 |
| DAT028184 | | 15.11.22 | 1.07367 | CHF | 2'684'172.50 | GBP | 2'500'000.00 |
| DAT028195 | | 15.11.22 | 1.04482 | EUR | 1'800'000.00 | CHF | 1'722'790.80 |
| DAT028406 | | 19.01.23 | 1'375.26920 | KRW | 1'375'269'200.00 | USD | 1'000'000.00 |
| DAT028434 | | 19.01.23 | 1.02998 | EUR | 1'800'000.00 | CHF | 1'747'599.66 |

Futures

| | | | | | | | |
|--------------|----------------------|----------|--|--|--------|--|--------|
| CBOT.TN50323 | US T-NOTES 5 Y | 31.03.23 | | | 24.00 | | 24.00 |
| CBOT.TN50622 | US T-NOTES 5 Y | 30.06.22 | | | 195.00 | | 195.00 |
| CBOT.TN51222 | US T-NOTES 5 Y | 31.12.22 | | | 25.00 | | 25.00 |
| CBOT.UL10323 | US ULTRABOND 10 YEAR | 31.03.23 | | | 145.00 | | 145.00 |
| CBOT.UL10622 | US ULTRABOND 10 YEAR | 30.06.22 | | | | | 15.00 |
| CBOT.UL10922 | US ULTRABOND 10 YEAR | 30.09.22 | | | 390.00 | | 390.00 |
| CBOT.UL11222 | US ULTRABOND 10 YEAR | 31.12.22 | | | 218.00 | | 218.00 |
| CBOT.ULT0922 | US ULTRABOND 30 YEAR | 30.09.22 | | | 17.00 | | 17.00 |
| EURO.SH0922 | EURO SCHATZ EUREX | 30.09.22 | | | 437.00 | | 437.00 |
| EURX.BD0323 | EUREX EURO BUND | 31.03.23 | | | 157.00 | | 157.00 |
| EURX.BD0922 | EUREX EURO BUND | 30.09.22 | | | 225.00 | | 225.00 |
| EURX.BD1222 | EUREX EURO BUND | 31.12.22 | | | 224.00 | | 224.00 |
| EURX.BD30622 | EUREX EURO BUND 30 Y | 30.06.22 | | | 46.00 | | |
| EURX.BD30922 | EUREX EURO BUND 30 Y | 30.09.22 | | | 6.00 | | 6.00 |
| EURX.BOB0622 | EURO-BOBL | 30.06.22 | | | | | 290.00 |
| EURX.BOB0922 | EURO-BOBL | 30.09.22 | | | 152.00 | | 152.00 |
| LIF.BTP0323 | BTP GOVT BOND 10 Y | 31.03.23 | | | 102.00 | | 102.00 |
| LIF.BTP0922 | BTP GOVT BOND 10 Y | 30.09.22 | | | 187.00 | | 187.00 |
| LIF.BTP1222 | BTP GOVT BOND 10 Y | 31.12.22 | | | 269.00 | | 269.00 |
| LIF.LG0622 | LONG GILT | 30.06.22 | | | 76.00 | | 76.00 |
| LIF.LG0922 | LONG GILT | 30.09.22 | | | 339.00 | | 339.00 |

1) Les achats englobent entre autres les transactions suivantes: achats / titres gratuits / conversions / changements de raisons sociales / splits / dividendes en actions/en espèces / répartitions des titres / transferts / échanges entre sociétés / distributions droits de souscription et d'options
 2) Les ventes englobent entre autres les transactions suivantes: ventes / tirages au sort / sorties après échéance / exercices de droits de souscription et d'options / conversions / reverse-splits / remboursements / transferts / échanges entre sociétés

Notes aux états financiers

Commissions

| AMC PROFESSIONAL FUND – BCV International Bonds (CHF) | Commission de gestion forfaitaire annuelle appliquée à la charge de la fortune du fonds | Commissions à la charge de l'investisseur | | |
|--|--|---|--|-----------|
| | | Commission d'émission en faveur des promoteurs de vente | Indemnité pour frais accessoires en faveur de la fortune du fonds | |
| | | | A l'émission | Au rachat |
| Classe A | 0.70%* | Max. 1.75% | Max. 0.80% | |
| Classe B | 0.55%* | | | |
| Classe C | 0.40%* | | | |

* En cas d'investissement dans des fonds cibles liés (tels que définis dans le contrat de fonds), la direction du fonds peut décider de prélever une commission de gestion forfaitaire réduite

Dans les limites du contrat de fonds, la direction du fonds et ses mandataires peuvent payer des rétrocessions pour indemniser les activités de promotion de la vente. Ils n'accordent aucun rabais pour réduire les frais et coûts revenant aux investisseurs et imputés au fonds.

La direction du fonds n'a pas conclu de Soft Commission Agreements.

Le taux maximum de la commission de gestion des fonds cibles dans lesquels le fonds peut investir est de 3%.

Calcul et évaluation de la valeur nette d'inventaire

La valeur nette d'inventaire d'une part d'une classe du fonds est déterminée à la fin de l'exercice comptable et chaque jour où des parts sont émises ou rachetées. Les jours où les bourses ou marchés des principaux pays de placement du fonds sont fermés (par exemple, jours bancaires et boursiers fériés), il n'est pas effectué de calcul.

La valeur nette d'inventaire d'une part d'une classe du fonds peut également être déterminée à des dates auxquelles des parts ne sont pas émises ou rachetées, à des fins de calculs et mesures de la performance ou de calculs de commissions exclusivement. Elle ne peut en aucun cas servir de base à des ordres de souscription ou de rachat de parts.

Les placements négociés en bourse ou sur un autre marché réglementé ouvert au public doivent être évalués selon les cours actuels payés sur le marché principal. Les autres placements ou les placements pour lesquels aucun cours du jour n'est disponible doivent être évalués au prix qui pourrait en être obtenu s'ils étaient vendus avec soin au moment de l'évaluation. Pour déterminer la valeur vénale, la direction du fonds utilise dans ce cas des modèles et des principes d'évaluation appropriés et reconnus dans la pratique.

Les placements collectifs de capitaux sont évalués à leur prix de rachat ou à leur valeur nette d'inventaire. S'ils sont négociés régulièrement en bourse ou sur un autre marché réglementé ouvert au public, la direction du fonds peut les évaluer selon le paragraphe ci-dessus. Si une valeur nette d'inventaire n'est pas disponible ou disponible uniquement sur une base estimative, la direction du fonds évalue cette valeur au prix probable réalisable avec diligence au moment de l'évaluation en utilisant des modèles et des principes d'évaluation appropriés et reconnus dans la pratique (Fair Value). Elle peut se baser sur des données fournies par les dépositaires, administrateurs ou gestionnaires des fonds cibles.

Les avoirs en banque sont évalués à hauteur du montant de la créance plus les intérêts courus. En cas de changements notables des conditions du marché ou de la solvabilité, la base d'évaluation des avoirs en banque à terme est adaptée aux nouvelles circonstances.

La valeur nette d'inventaire d'une part d'une classe du fonds résulte de la quote-part de la valeur vénale de la fortune du fonds attribuable à la classe en question, réduite d'éventuels engagements attribuables à cette classe, divisée par le nombre de parts en circulation de cette même classe. La valeur nette d'inventaire est arrondie à deux décimales.

Rapport de performance

| | | 2020 | 2021 | 2022 | 2023 au 31 mars |
|---------------------------------|---|------|-------|--------|-----------------------|
| Performance : | | | | | |
| – Classe A (lancée le 26.09.03) | % | 2.04 | -5.79 | -18.77 | 1.73 |
| – Classe B (lancée le 25.08.05) | % | 2.18 | -5.65 | -18.63 | 1.76 |
| – Classe C (lancée le 25.08.05) | % | 2.34 | -5.52 | -18.51 | 1.80 |

Notes

1. La performance a été calculée et est publiée conformément à la directive de l'Asset Management Association Switzerland AMAS.
2. Le fonds n'ayant pas d'indice de référence, sa performance n'est pas comparée à un tel indice.
3. Les chiffres figurant dans le tableau ci-dessus sont calculés sur une base annuelle sauf pour l'année de lancement (le début de la période est indiqué dans ledit tableau) et pour l'année de clôture (la fin de la période correspond à la date du présent rapport).
4. La performance historique ne représente pas un indicateur de performance actuelle ou future. Les données de performance ne tiennent pas compte des commissions et frais perçus lors de l'émission ou du rachat des parts.

Rapport abrégé de la société d'audit

Opinion d'audit

Nous avons effectué l'audit des comptes annuels du fonds de placement AMC PROFESSIONAL FUND avec les compartiments :

- BCV Swiss Franc Bonds ESG
- BCV Swiss Franc Credit Bonds
- BCV CHF Domestic Corporate Bonds
- BCV CHF Foreign Bonds
- BCV International Bonds (CHF)
- BCV Fiscal Strength Government Bonds
- BCV Total Return Bonds (CHF)
- BCV Swiss Equity
- BCV Swiss Equity Dividend Select
- BCV Swiss Small & Mid Caps Equity
- BCV Enhanced Europe Equity ESG
- BCV Enhanced US Equity ESG
- BCV Japac ESG
- BCV Systematic Premia Swiss Equity
- BCV Systematic Premia Europe Equity ESG
- BCV Systematic Premia US Equity ESG
- BCV Systematic Premia High Dividend ESG
- BCV Pro Patrimoine CHF

comprenant le compte de fortune au 31 mars 2023, le compte de résultat pour l'exercice clos à cette date, les indications relatives à l'utilisation du résultat et à la présentation des coûts ainsi que les informations supplémentaires selon l'art. 89, al. 1, let. b-h de la loi suisse sur les placements collectifs (LPCC).

Selon notre appréciation, les comptes annuels ci-joints sont conformes à la loi suisse sur les placements collectifs, aux ordonnances y relatives ainsi qu'au contrat de fonds et au prospectus.

Fondement de l'opinion d'audit

Nous avons effectué notre audit conformément à la loi suisse et aux Normes suisses d'audit des états financiers (NA-CH). Les responsabilités qui nous incombent en vertu de ces dispositions et de ces normes sont plus amplement décrites dans la section « Responsabilités de la société d'audit selon la loi sur les placements collectifs relatives à l'audit des comptes annuels » de notre rapport. Nous sommes indépendants du fonds de placement ainsi que de la direction de fonds, conformément aux dispositions légales suisses et aux exigences de la profession, et avons satisfait aux autres obligations éthiques professionnelles qui nous incombent dans le respect de ces exigences.

Nous estimons que les éléments probants recueillis sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion.

Autres informations

La responsabilité des autres informations incombe au Conseil d'administration de la direction de fonds. Les autres informations comprennent les informations présentées dans le rapport annuel, à l'exception des comptes annuels et de notre rapport correspondant.

Notre opinion sur les comptes annuels ne s'étend pas aux autres informations et nous n'exprimons aucune conclusion d'audit sous quelque forme que ce soit sur ces informations.

Dans le cadre de notre audit des états financiers, notre responsabilité consiste à lire les autres informations et, ce faisant, à apprécier si elles présentent des incohérences significatives par rapport aux comptes annuels ou aux connaissances que nous avons acquises au cours de notre audit ou si elles semblent par ailleurs comporter des anomalies significatives.

Si, sur la base des travaux que nous avons effectués, nous arrivons à la conclusion que les autres informations présentent une anomalie significative, nous sommes tenus de le déclarer. Nous n'avons aucune remarque à formuler à cet égard.

Responsabilités du Conseil d'administration de la direction de fonds relatives aux comptes annuels

Le Conseil d'administration de la direction de fonds est responsable de l'établissement des comptes annuels conformément à la loi suisse sur les placements collectifs, aux ordonnances y relatives ainsi qu'au contrat de fonds et au prospectus. Il est en outre responsable des contrôles internes qu'il juge nécessaires pour permettre l'établissement de comptes annuels ne comportant pas d'anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs.

Responsabilités de la société d'audit selon la loi sur les placements collectifs relatives à l'audit des comptes annuels

Notre objectif est d'obtenir l'assurance raisonnable que les comptes annuels pris dans leur ensemble ne comportent pas d'anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs, et de délivrer un rapport contenant notre opinion. L'assurance raisonnable correspond à un niveau élevé d'assurance, mais ne garantit toutefois pas qu'un audit réalisé conformément à la loi suisse et aux NA-CH permettra de toujours détecter toute anomalie significative qui pourrait exister. Les anomalies peuvent provenir de fraudes ou résulter d'erreurs et elles sont considérées comme significatives lorsqu'il est raisonnable de s'attendre à ce que, prises individuellement ou collectivement, elles puissent influencer les décisions économiques que les utilisateurs des comptes annuels prennent en se fondant sur ceux-ci.

Dans le cadre d'un audit réalisé conformément à la loi suisse et aux NA-CH, nous exerçons notre jugement professionnel tout au long de l'audit et faisons preuve d'esprit critique. En outre :

- nous identifions et évaluons les risques que les comptes annuels comportent des anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs, concevons et mettons en œuvre des procédures d'audit en réponse à ces risques, et réunissons des éléments probants suffisants et appropriés pour fonder notre opinion d'audit. Le risque de non-détection d'une anomalie significative provenant de fraudes est plus élevé que celui d'une anomalie significative résultant d'une erreur, car la fraude peut impliquer la collusion, la falsification, des omissions volontaires, de fausses déclarations ou le contournement de contrôles internes.
- nous acquérons une compréhension du système de contrôle interne pertinent pour l'audit afin de concevoir des procédures d'audit appropriées aux circonstances, mais non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité du système de contrôle interne du fonds de placement.
- nous évaluons le caractère approprié des méthodes comptables appliquées et le caractère raisonnable des estimations comptables ainsi que des informations y afférentes.

Nous communiquons au Conseil d'administration de la direction de fonds, notamment l'étendue des travaux d'audit et le calendrier de réalisation prévus ainsi que nos constatations d'audit importantes, y compris toute déficience majeure dans le système de contrôle interne, relevée au cours de notre audit.

KPMG SA

Santiago Ramos
Expert-réviseur agréé
Réviseur responsable

Baptiste Reichen
Expert-réviseur agréé

Genève, le 12 juillet 2023

Annexe:

- Comptes annuels comprenant le compte de fortune et le compte de résultats, les indications relatives à l'utilisation du résultat et à la présentation des coûts ainsi que les autres indications selon l'art. 89 al. 1 let. b-h LPCC

AMC PROFESSIONAL FUND - BCV Japac ESG

Rapport annuel au 31 mars 2023

Table des matières

| | |
|--|----|
| Direction du fonds et organisation | 2 |
| Information aux investisseurs | 3 |
| Utilisation du revenu net | 4 |
| Chiffres comptables | 5 |
| Inventaire et transactions | 9 |
| Notes aux états financiers | 15 |
| Rapport de performance | 17 |
| Rapport abrégé de la société d'audit | 18 |



Pl. St-François 14
Case postale 300
CH-1001 Lausanne

www.bcv.ch/invest



Rue du Maupas 2
Case postale 6249
CH-1002 Lausanne

www.gerifonds.ch

Direction du fonds et organisation

Direction du fonds

GERIFONDS SA
Rue du Maupas 2
Case postale 6249
1002 Lausanne

Conseil d'administration

Stefan BICHSEL
Président

Oren-Olivier PUDER
Vice-président

Fabrice WELSCH
Membre

Patrick BOTTERON
Membre

Simona TERRANOVA
Membre

Organe de gestion

Christian CARRON, Chief Executive Officer
Bertrand GILLABERT, Chief Financial Officer
Sandra BERCHIER, Chief Compliance Officer
Frédéric NICOLA, Chief Fund Risk & Regulatory Officer
Antonio SCORRANO, Chief Operating Officer

Banque dépositaire

Banque Cantonale Vaudoise, Lausanne

Société d'audit

KPMG SA
Esplanade de Pont-Rouge 6
1212 Grand-Lancy

Domicile(s) de souscription et de paiement

Banque Cantonale Vaudoise, Lausanne

Gestion du fonds

GERIFONDS SA a délégué la gestion du fonds
à Banque Cantonale Vaudoise, Lausanne

Information aux investisseurs

1) Modification concernant la direction du fonds

La composition du conseil d'administration de la direction du fonds est modifiée de la manière suivante :

- avec effet au 20 mai 2022, départ de M. Christian Beyeler, membre, et nomination de Mme Simona Terranova et M. Fabrice Welsch, en tant que nouveaux membres ;
- avec effet au 1^{er} juillet 2022, départ de M. Florian Magnollay, membre et Vice-président. M. Oren-Olivier Puder est désigné comme nouveau Vice-président.

Par ailleurs, la composition de l'organe de gestion de la direction du fonds est modifiée, depuis le 1^{er} juillet 2022, avec la nomination de Mme Sandra Berchier en son sein. Depuis cette date, M. Nicolas Biffiger n'est plus membre de l'organe de gestion.

L'Autorité fédérale de surveillance des marchés financiers FINMA a constaté la conformité légale des modifications susmentionnées.

2) Modifications du contrat de fonds entrées en vigueur le 4 novembre 2022

L'entrée en vigueur au 1^{er} janvier 2020 de la loi sur les établissements financiers (LEFin) et de la loi sur les services financiers (LSFin) a entraîné diverses modifications de la loi sur les placements collectifs (LPCC). Ce nouveau cadre réglementaire a exigé une revue complète du contrat de fonds, afin d'y implémenter dans le délai transitoire imparti les changements en résultant. A cette occasion, le contrat de fonds ainsi que le prospectus ont également été mis en phase avec les nouveaux modèles publiés par l'Asset Management Association Switzerland AMAS.

Les modifications susmentionnées du contrat de fonds ne touchant pas aux droits des investisseurs ou étant de nature exclusivement formelle, il n'a été procédé à aucune publication en accord avec l'Autorité fédérale de surveillance des marchés financiers FINMA.

Par ailleurs, le contrat de fonds a également été modifié sur les points suivants :

- la clause de cumul applicable pour calculer les seuils d'investissement et de détention minimaux prévus dans les conditions d'accès aux classes de parts des catégories B et C a été modifiée, par souci de clarté et pour éviter toute confusion avec la classification des clients ressortant désormais de la loi sur les services financiers ;
- la politique de placement du fonds a été complétée avec une clause prévoyant i) la part minimale de la fortune devant être investie dans des placements pouvant être considérés, compte tenu des informations disponibles, comme respectant des critères environnementaux, sociaux et de gouvernance (ESG), et ii) la part maximale de ladite fortune pouvant être investie dans des placements ne pouvant pas être considérés comme respectant ces critères. Des informations concernant les investissements ESG ont en outre été insérées dans le prospectus (chiffre 1.10.19).

Les porteurs de parts ont été informés des modifications qui précèdent par une publication du 5 juillet 2022 sur la plateforme électronique www.swissfunddata.ch.

Les modifications du contrat de fonds ont été approuvées par l'Autorité fédérale de surveillance des marchés financiers FINMA le 1^{er} novembre 2022, avec entrée en vigueur au 4 du même mois. Le dispositif de la décision FINMA a été publié le 7 novembre 2022 sur la plateforme électronique www.swissfunddata.ch.

3) Modifications du contrat de fonds entrées en vigueur le 31 mars 2023

Un regroupement de fonds ainsi que des modifications du contrat de fonds, liées et non liées à ce regroupement, ont été publiés sur la plateforme électronique www.swissfunddata.ch les 27 et 30 janvier 2023, avec un complément le 13 février 2023.

Le fonds BCV Japac ESG n'est pas concerné par ce regroupement, qui a visé un autre fonds de l'ombrelle (BCV Swiss Franc Bonds ESG a repris au 31 mars 2023 le fonds Ethos Bonds CHF de l'ombrelle ETHOS).

En vue du regroupement, diverses clauses du contrat de fonds applicables exclusivement au fonds repreneur susmentionné ont été modifiées.

Les modifications du contrat de fonds non liées au regroupement et qui concernent le présent fonds ont porté sur les points suivants :

- sa politique de placement (suppression des placements directs et indirects en obligations et autres titres ou droits de créance et introduction d'une limite pour les avoirs en banque à vue de 20% au maximum) ;
- l'évaluation des placements collectifs de capitaux (introduction de la Fair Value) ;

- le calcul et la publication des valeurs nettes d'inventaire (calculées et publiées à des dates où il n'y a pas d'émission et de rachat de parts, exclusivement à des fins de calculs et mesures de la performance ou de calculs de commissions).

Les modifications du contrat de fonds ont été approuvées par l'Autorité fédérale de surveillance des marchés financiers FINMA le 20 mars 2023, en même temps que le regroupement, avec entrée en vigueur au 31 du même mois. Le dispositif de la décision FINMA a été publié le 3 avril 2023 sur la plateforme électronique www.swissfunddata.ch.

Utilisation du revenu net au 31 mars 2023

Date Ex VNI : 18/07/2023

Date de paiement : 20/07/2023

| Classe | Affidavit | Coupon n° | Monnaie | Montant pour porteurs de parts domiciliés | | | à l'étranger |
|----------------|-----------|-----------|---------|---|----------------------------------|--------------|--------------|
| | | | | Brut par part | Impôt anticipé fédéral moins 35% | Net par part | |
| Classe (JPY) A | Oui | 41 | JPY | 342.00 | 119.70 | 222.30 | 342.00 |
| Classe (JPY) B | Oui | 15 | JPY | 155.00 | 54.25 | 100.75 | 155.00 |
| Classe (JPY) C | Oui | 16 | JPY | 196.00 | 68.60 | 127.40 | 196.00 |
| Classe (JPY) Z | Oui | 5 | JPY | 271.00 | 94.85 | 176.15 | 271.00 |

Chiffres comptables

| Aperçu | Devise | | 01.04.22 | 01.04.21 | 01.04.20 |
|---|----------------|-----|-------------------|-------------------|-------------------|
| | | | 31.03.23 | 31.03.22 | 31.03.21 |
| Fortune nette du fonds à la fin de la période comptable | consolidée | JPY | 25'979'725'959.28 | 25'205'416'282.21 | 26'734'882'514.75 |
| Fortune nette du fonds à la fin de la période comptable | classe (JPY) A | JPY | 4'301'048'522.39 | 4'121'233'670.07 | 4'812'817'169.40 |
| Valeur nette d'inventaire d'une part à la fin de la période comptable | classe (JPY) A | JPY | 42'462.00 | 42'296.39 | 40'645.70 |
| Total Expense Ratio (TER) | classe (JPY) A | | 1.32% | 1.32% | 1.32% |
| Fortune nette du fonds à la fin de la période comptable | classe (JPY) B | JPY | 4'777'575'351.09 | 4'567'357'051.67 | 4'746'321'159.73 |
| Valeur nette d'inventaire d'une part à la fin de la période comptable | classe (JPY) B | JPY | 14'095.00 | 14'040.32 | 13'485.51 |
| Total Expense Ratio (TER) | classe (JPY) B | | 1.02% | 1.01% | 1.01% |
| Fortune nette du fonds à la fin de la période comptable | classe (JPY) C | JPY | 15'785'138'327.49 | 15'419'643'987.24 | 15'878'752'679.85 |
| Valeur nette d'inventaire d'une part à la fin de la période comptable | classe (JPY) C | JPY | 14'136.00 | 14'082.72 | 13'520.63 |
| Total Expense Ratio (TER) | classe (JPY) C | | 0.72% | 0.71% | 0.71% |
| Fortune nette du fonds à la fin de la période comptable | classe (JPY) Z | JPY | 1'115'963'758.31 | 1'097'181'573.23 | 1'296'991'505.77 |
| Valeur nette d'inventaire d'une part à la fin de la période comptable | classe (JPY) Z | JPY | 14'311.00 | 14'256.89 | 13'676.15 |
| Total Expense Ratio (TER) | classe (JPY) Z | | 0.20% | 0.19% | 0.20% |

Le TER a été calculé et est publié conformément à la directive de l'Asset Management Association Switzerland AMAS.

| Compte de fortune (Valeurs vénales) | 31.03.23 | 31.03.22 |
|---|--------------------------|--------------------------|
| Avoirs en banque | | |
| à vue | 613'747'555.00 | 484'195'330.00 |
| Valeurs mobilières | | |
| Actions et autres titres de participation et droits-valeurs | 25'121'471'950.00 | 24'505'551'400.00 |
| Autres actifs | 266'067'685.83 | 237'963'105.51 |
| Fortune totale du fonds à la fin de la période comptable | 26'001'287'190.83 | 25'227'709'835.51 |
| Autres engagements | -21'561'231.55 | -22'293'553.30 |
| Fortune nette du fonds à la fin de la période comptable | 25'979'725'959.28 | 25'205'416'282.21 |

| Evolution du nombre de parts de la classe (JPY) A | Période comptable | 01.04.22 | 01.04.21 |
|--|--------------------------|-----------------|-----------------|
| | | 31.03.23 | 31.03.22 |
| Position au début de la période comptable | | 97'437 | 118'409 |
| Parts émises | | 8'123 | 10'348 |
| Parts rachetées | | -4'268 | -31'320 |
| Position à la fin de la période comptable | | 101'292 | 97'437 |

| Evolution du nombre de parts de la classe (JPY) B | Période comptable | 01.04.22 | 01.04.21 |
|--|--------------------------|-----------------|-----------------|
| | | 31.03.23 | 31.03.22 |
| Position au début de la période comptable | | 325'303 | 351'957 |
| Parts émises | | 32'538 | 32'901 |
| Parts rachetées | | -18'888 | -59'555 |
| Position à la fin de la période comptable | | 338'953 | 325'303 |

| Evolution du nombre de parts de la classe (JPY) C | Période comptable | 01.04.22 | 01.04.21 |
|--|--------------------------|------------------|------------------|
| | | 31.03.23 | 31.03.22 |
| Position au début de la période comptable | | 1'094'934 | 1'174'409 |
| Parts émises | | 59'478 | 94'864 |
| Parts rachetées | | -37'781 | -174'339 |
| Position à la fin de la période comptable | | 1'116'631 | 1'094'934 |

| Evolution du nombre de parts de la classe (JPY) Z | Période comptable | 01.04.22 | 01.04.21 |
|--|--------------------------|-----------------|-----------------|
| | | 31.03.23 | 31.03.22 |
| Position au début de la période comptable | | 76'958 | 94'836 |
| Parts émises | | 1'770 | 39'620 |
| Parts rachetées | | -750 | -57'498 |
| Position à la fin de la période comptable | | 77'978 | 76'958 |

| Variation de la fortune nette du fonds | | |
|--|--------------------------|--------------------------|
| Fortune nette du fonds au début de la période comptable | 25'205'416'282.21 | 26'734'882'514.75 |
| Distribution prévue lors de la dernière clôture annuelle | -304'412'834.00 | -276'530'299.00 |
| Solde des mouvements de parts | 642'187'472.27 | -2'550'941'980.27 |
| Résultat total | 436'535'038.80 | 1'298'006'046.73 |
| Fortune nette du fonds à la fin de la période comptable | 25'979'725'959.28 | 25'205'416'282.21 |

| Compte de résultat | Période comptable | 01.04.22 | 01.04.21 |
|--|-------------------|-------------------------|-------------------------|
| | | 31.03.23 | 31.03.22 |
| Revenus | | | |
| Revenus des avoirs en banque à vue | | 4.00 | 7.00 |
| Revenus des valeurs mobilières | | | |
| Actions et autres titres de participation et droits-valeurs | | 542'107'394.32 | 518'362'014.90 |
| Participation des souscripteurs aux revenus nets courus | | 1'936'202.27 | 6'690'097.93 |
| Total des revenus | | 544'043'600.59 | 525'052'119.83 |
| Charges | | | |
| Bonifications réglementaires | | | |
| Commission forfaitaire de gestion | | -184'206'056.00 | -184'009'151.69 |
| Autres charges | | -30'939'432.30 | -27'827'294.18 |
| Participation des porteurs de parts sortants aux revenus nets courus | | -2'006'748.08 | -9'031'559.26 |
| Total des charges | | -217'152'236.38 | -220'868'005.13 |
| Résultat net | | 326'891'364.21 | 304'184'114.70 |
| Gains et pertes de capital réalisés | | 718'064'836.04 | 2'270'263'858.16 |
| Résultat réalisé | | 1'044'956'200.25 | 2'574'447'972.86 |
| Gains et pertes de capital non réalisés | | -608'421'161.45 | -1'276'441'926.13 |
| Résultat total | | 436'535'038.80 | 1'298'006'046.73 |

| Utilisation du résultat de la classe A | Période comptable | 01.04.22 | 01.04.21 |
|--|-------------------|----------------------|----------------------|
| | | 31.03.23 | 31.03.22 |
| Résultat net | | 34'603'222.76 | 31'029'843.09 |
| Report de l'année précédente | | 79'904.04 | 35'026.95 |
| Résultat disponible pour être réparti | | 34'683'126.80 | 31'064'870.04 |
| Résultat prévu pour être distribué aux investisseurs | | 34'641'864.00 | 30'984'966.00 |
| Report à compte nouveau | | 41'262.80 | 79'904.04 |
| Total | | 34'683'126.80 | 31'064'870.04 |

| Utilisation du résultat de la classe B | Période comptable | 01.04.22 | 01.04.21 |
|--|-------------------|----------------------|----------------------|
| | | 31.03.23 | 31.03.22 |
| Résultat net | | 52'354'623.13 | 47'626'972.70 |
| Report de l'année précédente | | 278'102.08 | 145'367.38 |
| Résultat disponible pour être réparti | | 52'632'725.21 | 47'772'340.08 |
| Résultat prévu pour être distribué aux investisseurs | | 52'537'715.00 | 47'494'238.00 |
| Report à compte nouveau | | 95'010.21 | 278'102.08 |
| Total | | 52'632'725.21 | 47'772'340.08 |

| | Période comptable | 01.04.22 | 01.04.21 |
|--|-------------------|----------------|----------------|
| | | 31.03.23 | 31.03.22 |
| Utilisation du résultat de la classe C | | | |
| Résultat net | | 218'845'816.65 | 205'422'630.66 |
| Report de l'année précédente | | 238'244.81 | 663'206.15 |
| Résultat disponible pour être réparti | | 219'084'061.46 | 206'085'836.81 |
| Résultat prévu pour être distribué aux investisseurs | | 218'859'676.00 | 205'847'592.00 |
| Report à compte nouveau | | 224'385.46 | 238'244.81 |
| Total | | 219'084'061.46 | 206'085'836.81 |

| | Période comptable | 01.04.22 | 01.04.21 |
|--|-------------------|---------------|---------------|
| | | 31.03.23 | 31.03.22 |
| Utilisation du résultat de la classe Z | | | |
| Résultat net | | 21'087'701.67 | 20'104'668.25 |
| Report de l'année précédente | | 71'985.63 | 53'355.38 |
| Résultat disponible pour être réparti | | 21'159'687.30 | 20'158'023.63 |
| Résultat prévu pour être distribué aux investisseurs | | 21'132'038.00 | 20'086'038.00 |
| Report à compte nouveau | | 27'649.30 | 71'985.63 |
| Total | | 21'159'687.30 | 20'158'023.63 |

Inventaire et transactions

Inventaire de la fortune du fonds à la fin de la période comptable

| ISIN | Désignation | Nombre/Nominal | Monnaie | Cours | Valeur vénale | en % |
|--|-------------------------|----------------|---------|-----------|--------------------------|--------------|
| Valeurs mobilières cotées en bourse | | | | | | |
| Actions | | | | | 25'121'471'950.00 | 96.62 |
| JP3143600009 | Itochu | 120'000 | JPY | 4'301.00 | 516'120'000.00 | 1.98 |
| JP3228600007 | Kansai Electric Power | 185'000 | JPY | 1'291.00 | 238'835'000.00 | 0.92 |
| JP3877600001 | Marubeni Corp. | 250'000 | JPY | 1'795.50 | 448'875'000.00 | 1.73 |
| JP3893600001 | Mitsui & Co | 50'000 | JPY | 4'116.00 | 205'800'000.00 | 0.79 |
| JP3898400001 | Mitsubishi Corp. | 45'000 | JPY | 4'751.00 | 213'795'000.00 | 0.82 |
| Autres | | | | | 1'623'425'000.00 | 6.24 |
| JP3205800000 | Kao Corp. | 18'000 | JPY | 5'167.00 | 93'006'000.00 | 0.36 |
| JP3347200002 | Shionogi & Co | 12'000 | JPY | 5'977.00 | 71'724'000.00 | 0.28 |
| JP3351600006 | Shiseido | 50'000 | JPY | 6'181.00 | 309'050'000.00 | 1.19 |
| JP3371200001 | Shin-Etsu Chemical | 20'000 | JPY | 4'275.00 | 85'500'000.00 | 0.33 |
| JP3419400001 | Sekisui Chemical | 135'000 | JPY | 1'876.00 | 253'260'000.00 | 0.97 |
| JP3814000000 | Fujifilm Holdings | 35'000 | JPY | 6'698.00 | 234'430'000.00 | 0.90 |
| Chimie | | | | | 1'046'970'000.00 | 4.03 |
| JP3291200008 | Kobe Bussan | 150'000 | JPY | 3'685.00 | 552'750'000.00 | 2.14 |
| JP3305590006 | Komehyo | 70'000 | JPY | 2'507.00 | 175'490'000.00 | 0.67 |
| JP3336560002 | Suntory Beverage & Food | 100'000 | JPY | 4'935.00 | 493'500'000.00 | 1.90 |
| JP3463000004 | Takeda Pharmaceutical | 45'000 | JPY | 4'350.00 | 195'750'000.00 | 0.75 |
| JP3475350009 | Daiichi Sankyo | 45'000 | JPY | 4'822.00 | 216'990'000.00 | 0.83 |
| JP3519400000 | Chugai Pharmaceutical | 95'000 | JPY | 3'270.00 | 310'650'000.00 | 1.19 |
| JP3639650005 | Don Quijote Co | 190'000 | JPY | 2'559.00 | 486'210'000.00 | 1.87 |
| JP3756100008 | Nitori Holdings | 20'000 | JPY | 15'930.00 | 318'600'000.00 | 1.23 |
| JP3802300008 | Fast Retailing | 3'000 | JPY | 28'880.00 | 86'640'000.00 | 0.33 |
| JP3869010003 | MatsukiyoCocokara | 50'000 | JPY | 7'010.00 | 350'500'000.00 | 1.35 |
| JP3942400007 | Astellas Pharma | 60'000 | JPY | 1'883.00 | 112'980'000.00 | 0.43 |
| Consommation non durable | | | | | 3'300'060'000.00 | 12.69 |
| JP3165000005 | Sompo | 65'000 | JPY | 5'252.00 | 341'380'000.00 | 1.31 |
| JP3200450009 | Orix Corp. | 37'500 | JPY | 2'176.50 | 81'618'750.00 | 0.31 |
| JP3240400006 | Kikkoman | 40'000 | JPY | 6'740.00 | 269'600'000.00 | 1.04 |
| JP3360800001 | Hulic | 200'000 | JPY | 1'087.00 | 217'400'000.00 | 0.84 |
| JP3389900006 | Jafco Group | 125'000 | JPY | 1'893.00 | 236'625'000.00 | 0.91 |
| JP3399900004 | Sparx Group | 60'000 | JPY | 1'448.00 | 86'880'000.00 | 0.33 |
| JP3443600006 | Taisei Corp. | 55'000 | JPY | 4'095.00 | 225'225'000.00 | 0.87 |
| JP3485700003 | Daiseki Eco. Solution | 175'000 | JPY | 929.00 | 162'575'000.00 | 0.63 |
| JP3505000004 | Daiwa House Industry | 20'000 | JPY | 3'114.00 | 62'280'000.00 | 0.24 |
| JP3762600009 | Nomura Holdings | 165'000 | JPY | 509.70 | 84'100'500.00 | 0.32 |
| JP3885780001 | Mizuho Financial Group | 120'000 | JPY | 1'878.00 | 225'360'000.00 | 0.87 |

| ISIN | Désignation | Nombre/Nominal | Monnaie | Cours | Valeur vénale | en % |
|-----------------------------------|---------------------------------|----------------|---------|-----------|-------------------------|--------------|
| JP3890310000 | MS&AD Insurance Group Holdings | 85'000 | JPY | 4'106.00 | 349'010'000.00 | 1.34 |
| JP3890350006 | Sumitomo Mitsui Financial Group | 60'000 | JPY | 5'298.00 | 317'880'000.00 | 1.22 |
| JP3892100003 | Sumitomo Mitsui Trust Holdings | 75'000 | JPY | 4'541.00 | 340'575'000.00 | 1.31 |
| JP3902900004 | Mitsubishi UFJ Financial Group | 825'000 | JPY | 847.90 | 699'517'500.00 | 2.69 |
| JP3910660004 | Tokio Marine Holdings | 78'000 | JPY | 2'547.00 | 198'666'000.00 | 0.76 |
| Financières | | | | | 3'898'692'750.00 | 14.99 |
| JP3116700000 | Asahi Holdings | 140'000 | JPY | 2'022.00 | 283'080'000.00 | 1.09 |
| JP3294460005 | Inpex | 175'000 | JPY | 1'397.00 | 244'475'000.00 | 0.94 |
| JP3386450005 | Eneos Holdings | 150'000 | JPY | 465.20 | 69'780'000.00 | 0.27 |
| JP3402600005 | Sumitomo Metal Mining | 115'000 | JPY | 5'049.00 | 580'635'000.00 | 2.23 |
| Industries de base | | | | | 1'177'970'000.00 | 4.53 |
| JP3304200003 | Komatsu | 200'000 | JPY | 3'277.00 | 655'400'000.00 | 2.52 |
| JP3481800005 | Daikin Industries | 22'000 | JPY | 23'655.00 | 520'410'000.00 | 2.00 |
| JP3642000008 | Nakakita Seisakusho | 2'600 | JPY | 2'310.00 | 6'006'000.00 | 0.02 |
| JP3651210001 | Nabtesco | 80'000 | JPY | 3'240.00 | 259'200'000.00 | 1.00 |
| JP3756600007 | Nintendo | 50'000 | JPY | 5'131.00 | 256'550'000.00 | 0.99 |
| JP3787000003 | Hitachi Construction Machinery | 90'000 | JPY | 3'075.00 | 276'750'000.00 | 1.06 |
| Industries manufacturières | | | | | 1'974'316'000.00 | 7.59 |
| JP3162350007 | SMS | 75'000 | JPY | 3'195.00 | 239'625'000.00 | 0.92 |
| JP3165700000 | NTT Data | 225'000 | JPY | 1'732.00 | 389'700'000.00 | 1.50 |
| JP3198900007 | Oriental Land | 30'000 | JPY | 4'528.00 | 135'840'000.00 | 0.52 |
| JP3386190007 | JP Holdings | 426'600 | JPY | 362.00 | 154'429'200.00 | 0.59 |
| JP3436100006 | SoftBank Group Corp. | 72'000 | JPY | 5'182.00 | 373'104'000.00 | 1.43 |
| JP3436250009 | Solasto | 175'000 | JPY | 634.00 | 110'950'000.00 | 0.43 |
| JP3485600005 | Daiseki | 70'000 | JPY | 4'195.00 | 293'650'000.00 | 1.13 |
| JP3496400007 | Kddi Corp. | 120'000 | JPY | 4'093.00 | 491'160'000.00 | 1.89 |
| JP3732000009 | SoftBank Corp. | 140'000 | JPY | 1'529.00 | 214'060'000.00 | 0.82 |
| JP3733000008 | NEC Corp. | 12'500 | JPY | 5'100.00 | 63'750'000.00 | 0.25 |
| JP3735400008 | Nippon Telegraph & Telephone | 150'000 | JPY | 3'962.00 | 594'300'000.00 | 2.29 |
| JP3752900005 | Japan Post Holdings | 300'000 | JPY | 1'076.50 | 322'950'000.00 | 1.24 |
| JP3762800005 | Nomura Research Institute | 105'000 | JPY | 3'065.00 | 321'825'000.00 | 1.24 |
| JP3835760004 | Bellsystem24 Holdings | 235'000 | JPY | 1'444.00 | 339'340'000.00 | 1.31 |
| JP3933800009 | Z Holdings Corp. | 1'300'000 | JPY | 372.80 | 484'640'000.00 | 1.86 |
| JP3970300004 | Recruit Holdings | 70'000 | JPY | 3'650.00 | 255'500'000.00 | 0.98 |
| Services et communication | | | | | 4'784'823'200.00 | 18.40 |
| JP3197700002 | Optex Group | 175'000 | JPY | 2'076.00 | 363'300'000.00 | 1.40 |
| JP3197800000 | Omron Corp. | 10'000 | JPY | 7'707.00 | 77'070'000.00 | 0.30 |
| JP3236200006 | Keyence Corp. | 11'000 | JPY | 64'450.00 | 708'950'000.00 | 2.73 |
| JP3351100007 | Sysmex Corp. | 40'000 | JPY | 8'643.00 | 345'720'000.00 | 1.33 |
| JP3435000009 | Sony Group Corp. | 80'000 | JPY | 11'985.00 | 958'800'000.00 | 3.70 |
| JP3546800008 | Terumo Corp. | 75'000 | JPY | 3'574.00 | 268'050'000.00 | 1.03 |
| JP3571400005 | Tokyo Electron | 19'500 | JPY | 16'040.00 | 312'780'000.00 | 1.20 |
| JP3734800000 | Nidec Corp. | 40'000 | JPY | 6'845.00 | 273'800'000.00 | 1.05 |

| ISIN | Désignation | Nombre/Nominal | Monnaie | Cours | Valeur vénale | en % |
|--------------------|--------------------------|----------------|---------|-----------|-------------------------|--------------|
| JP3788600009 | Hitachi | 37'500 | JPY | 7'252.00 | 271'950'000.00 | 1.05 |
| JP3802400006 | Fanuc Corp. | 40'000 | JPY | 4'760.00 | 190'400'000.00 | 0.73 |
| JP3818000006 | Fujitsu | 25'000 | JPY | 17'835.00 | 445'875'000.00 | 1.71 |
| JP3837800006 | Hoya Corp. | 12'500 | JPY | 14'560.00 | 182'000'000.00 | 0.70 |
| JP3866800000 | Panasonic Holdings Corp. | 500'000 | JPY | 1'182.00 | 591'000'000.00 | 2.27 |
| JP3914400001 | Murata Manufacturing | 10'000 | JPY | 8'040.00 | 80'400'000.00 | 0.31 |
| JP3932000007 | Yaskawa Electric Corp. | 45'000 | JPY | 5'770.00 | 259'650'000.00 | 1.00 |
| Technologie | | | | | 5'329'745'000.00 | 20.51 |
| JP3423800006 | Senko Group | 125'000 | JPY | 945.00 | 118'125'000.00 | 0.45 |
| JP3551500006 | Denso Corp. | 40'000 | JPY | 7'443.00 | 297'720'000.00 | 1.15 |
| JP3633400001 | Toyota Motor Corp. | 605'000 | JPY | 1'880.00 | 1'137'400'000.00 | 4.38 |
| JP3783600004 | East Japan Railway | 35'000 | JPY | 7'335.00 | 256'725'000.00 | 0.99 |
| JP3854600008 | Honda Motor | 50'000 | JPY | 3'510.00 | 175'500'000.00 | 0.67 |
| Transports | | | | | 1'985'470'000.00 | 7.64 |

| Inventaire résumé | Valeur vénale | en % |
|---|--------------------------|---------------|
| Avoirs en banque à vue | 613'747'555.00 | 2.36 |
| Actions et autres titres de participation et droits-valeurs | 25'121'471'950.00 | 96.62 |
| Autres actifs | 266'067'685.83 | 1.02 |
| Fortune totale du fonds à la fin de la période comptable | 26'001'287'190.83 | 100.00 |
| Autres engagements | -21'561'231.55 | |
| Fortune nette du fonds à la fin de la période comptable | 25'979'725'959.28 | |

Cours de change USD 100 = JPY 13'274.072566

Risques sur instruments financiers dérivés selon l'approche Commitment I

| Engagement du fonds | % de la fortune nette | Montant |
|---|----------------------------------|----------------|
| Total des positions augmentant l'engagement | 0% | 0 |
| Total des positions réduisant l'engagement | 0% | 0 |
| Informations supplémentaires et opérations hors-bilan | | |
| Valeurs mobilières prêtées à la date du bilan | | 0 |
| Valeurs mobilières mises en pension à la date du bilan | | 0 |
| Montant du compte prévu pour être réinvesti | | 0 |
| Type et montant des sûretés acceptées | | |
| Aucune sûreté acceptée | | 0 |
| Contreparties pour les opérations over-the-counter (OTC) | | |
| Aucune | | |

Liste des transactions pendant la période comptable

| ISIN | Désignation | Achats 1) | Ventes 2) |
|------|-------------|-----------|-----------|
|------|-------------|-----------|-----------|

Positions ouvertes à la fin de la période comptable

Actions et autres titres de participation et droits-valeurs

| | | | |
|--------------|--------------------------------|---------|---------|
| JP3143600009 | Itochu | 50'000 | 70'000 |
| JP3165700000 | NTT Data | 60'000 | 0 |
| JP3198900007 | Oriental Land | 24'000 | 0 |
| JP3200450009 | Orix Corp. | 37'500 | 0 |
| JP3228600007 | Kansai Electric Power | 185'000 | 0 |
| JP3240400006 | Kikkoman | 40'000 | 0 |
| JP3291200008 | Kobe Bussan | 20'000 | 0 |
| JP3294460005 | Inpex | 0 | 150'000 |
| JP3304200003 | Komatsu | 85'000 | 85'000 |
| JP3305590006 | Komehyo | 0 | 20'000 |
| JP3336560002 | Suntory Beverage & Food | 100'000 | 0 |
| JP3351100007 | System Corp. | 30'000 | 0 |
| JP3351600006 | Shiseido | 50'000 | 0 |
| JP3371200001 | Shin-Etsu Chemical | 16'000 | 26'000 |
| JP3389900006 | Jafco Group | 40'000 | 35'000 |
| JP3399900004 | Sparx Group | 0 | 625'700 |
| JP3402600005 | Sumitomo Metal Mining | 60'000 | 0 |
| JP3435000009 | Sony Group Corp. | 20'000 | 0 |
| JP3481800005 | Daikin Industries | 12'000 | 0 |
| JP3496400007 | Kddi Corp. | 0 | 30'000 |
| JP3519400000 | Chugai Pharmaceutical | 0 | 50'000 |
| JP3546800008 | Terumo Corp. | 130'000 | 55'000 |
| JP3571400005 | Tokyo Electron | 14'000 | 0 |
| JP3633400001 | Toyota Motor Corp. | 50'000 | 0 |
| JP3639650005 | Don Quijote Co | 0 | 80'000 |
| JP3642000008 | Nakakita Seisakusho | 0 | 4'700 |
| JP3651210001 | Nabtesco | 40'000 | 70'000 |
| JP3733000008 | NEC Corp. | 12'500 | 0 |
| JP3734800000 | Nidec Corp. | 25'000 | 0 |
| JP3735400008 | Nippon Telegraph & Telephone | 0 | 112'000 |
| JP3756100008 | Nitori Holdings | 6'000 | 0 |
| JP3756600007 | Nintendo | 45'000 | 0 |
| JP3762600009 | Nomura Holdings | 165'000 | 0 |
| JP3762800005 | Nomura Research Institute | 135'000 | 50'000 |
| JP3783600004 | East Japan Railway | 70'000 | 35'000 |
| JP3787000003 | Hitachi Construction Machinery | 85'000 | 70'000 |
| JP3788600009 | Hitachi | 7'500 | 0 |
| JP3802300008 | Fast Retailing | 2'000 | 3'000 |

1) Les achats englobent entre autres les transactions suivantes: achats / titres gratuits / conversions / changements de raisons sociales / splits / dividendes en actions/en espèces / répartitions des titres / transferts / échanges entre sociétés / distributions droits de souscription et d'options

2) Les ventes englobent entre autres les transactions suivantes: ventes / tirages au sort / sorties après échéance / exercices de droits de souscription et d'options / conversions / reverse-splits / remboursements / transferts / échanges entre sociétés

| ISIN | Désignation | Achats 1) | Ventes 2) |
|--------------|--------------------------------|-----------|-----------|
| JP3802400006 | Fanuc Corp. | 32'000 | 0 |
| JP3835760004 | Bellssystem24 Holdings | 0 | 50'000 |
| JP3837800006 | Hoya Corp. | 3'500 | 0 |
| JP3869010003 | MatsukiyoCocokara | 0 | 60'000 |
| JP3877600001 | Marubeni Corp. | 125'000 | 175'000 |
| JP3885780001 | Mizuho Financial Group | 65'000 | 0 |
| JP3890310000 | MS&AD Insurance Group Holdings | 65'000 | 0 |
| JP3902900004 | Mitsubishi UFJ Financial Group | 0 | 350'000 |
| JP3910660004 | Tokio Marine Holdings | 52'000 | 0 |
| JP3914400001 | Murata Manufacturing | 0 | 70'000 |
| JP3933800009 | Z Holdings Corp. | 1'150'000 | 0 |
| JP3970300004 | Recruit Holdings | 50'000 | 50'000 |

Positions fermées en cours de période comptable

Actions et autres titres de participation et droits-valeurs

| | | | |
|--------------|----------------------|--------|---------|
| JP3160400002 | Eisai | 0 | 7'000 |
| JP3323040000 | Sawai Holdings Group | 25'000 | 60'000 |
| JP3358000002 | Shimano | 0 | 10'000 |
| JP3381000003 | Nippon Steel | 0 | 110'000 |
| JP3435750009 | M3 | 0 | 60'000 |
| JP3500610005 | Resona Holdings | 0 | 550'000 |

1) Les achats englobent entre autres les transactions suivantes: achats / titres gratuits / conversions / changements de raisons sociales / splits / dividendes en actions/en espèces / répartitions des titres / transferts / échanges entre sociétés / distributions droits de souscription et d'options

2) Les ventes englobent entre autres les transactions suivantes: ventes / tirages au sort / sorties après échéance / exercices de droits de souscription et d'options / conversions / reverse-splits / remboursements / transferts / échanges entre sociétés

Notes aux états financiers

Commissions

| AMC PROFESSIONAL FUND – BCV Japac ESG | Commission de gestion forfaitaire annuelle appliquée à la charge de la fortune du fonds | Commissions à la charge de l'investisseur | | |
|--|--|---|---|-----------|
| | | Commission d'émission en faveur des promoteurs de vente | Indemnité pour frais accessoires en faveur de la fortune du fonds | |
| | | | A l'émission | Au rachat |
| Classe (JPY) A | 1.20%* | Max. 1.75% | Max. 0.80% | |
| Classe (JPY) B | 0.90%* | | | |
| Classe (JPY) C | 0.60%* | | | |
| Classe (JPY) Z | 0.08%* | | | |

* En cas d'investissement dans des fonds cibles liés (tels que définis dans le contrat de fonds), la direction du fonds peut décider de prélever une commission de gestion forfaitaire réduite

Dans les limites du contrat de fonds, la direction du fonds et ses mandataires peuvent payer des rétrocessions pour indemniser les activités de promotion de la vente. Ils n'accordent aucun rabais pour réduire les frais et coûts revenant aux investisseurs et imputés au fonds.

La direction du fonds n'a pas conclu de Soft Commission Agreements.

Le taux maximum de la commission de gestion des fonds cibles dans lesquels le fonds peut investir est de 3%.

Calcul et évaluation de la valeur nette d'inventaire

La valeur nette d'inventaire d'une part d'une classe du fonds est déterminée à la fin de l'exercice comptable et chaque jour où des parts sont émises ou rachetées. Les jours où les bourses ou marchés des principaux pays de placement du fonds sont fermés (par exemple, jours bancaires et boursiers fériés), il n'est pas effectué de calcul.

La valeur nette d'inventaire d'une part d'une classe du fonds peut également être déterminée à des dates auxquelles des parts ne sont pas émises ou rachetées, à des fins de calculs et mesures de la performance ou de calculs de commissions exclusivement. Elle ne peut en aucun cas servir de base à des ordres de souscription ou de rachat de parts.

Les placements négociés en bourse ou sur un autre marché réglementé ouvert au public doivent être évalués selon les cours actuels payés sur le marché principal. Les autres placements ou les placements pour lesquels aucun cours du jour n'est disponible doivent être évalués au prix qui pourrait en être obtenu s'ils étaient vendus avec soin au moment de l'évaluation. Pour déterminer la valeur vénale, la direction du fonds utilise dans ce cas des modèles et des principes d'évaluation appropriés et reconnus dans la pratique.

Les placements collectifs de capitaux sont évalués à leur prix de rachat ou à leur valeur nette d'inventaire. S'ils sont négociés régulièrement en bourse ou sur un autre marché réglementé ouvert au public, la direction du fonds peut les évaluer selon le paragraphe ci-dessus. Si une valeur nette d'inventaire n'est pas disponible ou disponible uniquement sur une base estimative, la direction du fonds évalue cette valeur au prix probable réalisable avec diligence au moment de l'évaluation en utilisant des modèles et des principes d'évaluation appropriés et reconnus dans la pratique (Fair Value). Elle peut se baser sur des données fournies par les dépositaires, administrateurs ou gestionnaires des fonds cibles.

Les avoirs en banque sont évalués à hauteur du montant de la créance plus les intérêts courus. En cas de changements notables des conditions du marché ou de la solvabilité, la base d'évaluation des avoirs en banque à terme est adaptée aux nouvelles circonstances.

| | |
|---------------------------------------|------------|
| Rapport annuel au 31.03.23 | |
| AMC PROFESSIONAL FUND – BCV Japac ESG | |
| Numéro de valeur classe (JPY) A : | 277 540 |
| Numéro de valeur classe (JPY) B : | 2 576 246 |
| Numéro de valeur classe (JPY) C : | 2 576 252 |
| Numéro de valeur classe (JPY) Z : | 21 342 353 |
| Unité de compte du fonds : | JPY |
| Page | 16 |

La valeur nette d'inventaire d'une part d'une classe du fonds résulte de la quote-part de la valeur vénale de la fortune du fonds attribuable à la classe en question, réduite d'éventuels engagements attribuables à cette classe, divisée par le nombre de parts en circulation de cette même classe. La valeur nette d'inventaire est arrondie à deux décimales.

Rapport de performance

| | | 2020 | 2021 | 2022 | 2023 au 31 mars |
|---------------------------------------|---|------|-------|-------|-----------------------|
| Performance : | | | | | |
| – Classe (JPY) A (lancée le 30.04.70) | % | 5.60 | 16.57 | -2.03 | 4.22 |
| – Classe (JPY) B (lancée le 02.06.06) | % | 5.92 | 16.92 | -1.73 | 4.29 |
| – Classe (JPY) C (lancée le 02.06.06) | % | 6.24 | 17.28 | -1.44 | 4.37 |
| – Classe (JPY) Z (lancée le 01.02.19) | % | 6.79 | 17.89 | -0.93 | 4.50 |

Notes

1. La performance a été calculée et est publiée conformément à la directive de l'Asset Management Association Switzerland AMAS.
2. Le fonds n'ayant pas d'indice de référence, sa performance n'est pas comparée à un tel indice.
3. Les chiffres figurant dans le tableau ci-dessus sont calculés sur une base annuelle sauf pour l'année de lancement (le début de la période est indiqué dans ledit tableau) et pour l'année de clôture (la fin de la période correspond à la date du présent rapport).
4. La performance historique ne représente pas un indicateur de performance actuelle ou future. Les données de performance ne tiennent pas compte des commissions et frais perçus lors de l'émission ou du rachat des parts.

Rapport abrégé de la société d'audit

Opinion d'audit

Nous avons effectué l'audit des comptes annuels du fonds de placement AMC PROFESSIONAL FUND avec les compartiments :

- BCV Swiss Franc Bonds ESG
- BCV Swiss Franc Credit Bonds
- BCV CHF Domestic Corporate Bonds
- BCV CHF Foreign Bonds
- BCV International Bonds (CHF)
- BCV Fiscal Strength Government Bonds
- BCV Total Return Bonds (CHF)
- BCV Swiss Equity
- BCV Swiss Equity Dividend Select
- BCV Swiss Small & Mid Caps Equity
- BCV Enhanced Europe Equity ESG
- BCV Enhanced US Equity ESG
- BCV Japac ESG
- BCV Systematic Premia Swiss Equity
- BCV Systematic Premia Europe Equity ESG
- BCV Systematic Premia US Equity ESG
- BCV Systematic Premia High Dividend ESG
- BCV Pro Patrimoine CHF

comprenant le compte de fortune au 31 mars 2023, le compte de résultat pour l'exercice clos à cette date, les indications relatives à l'utilisation du résultat et à la présentation des coûts ainsi que les informations supplémentaires selon l'art. 89, al. 1, let. b-h de la loi suisse sur les placements collectifs (LPCC).

Selon notre appréciation, les comptes annuels ci-joints sont conformes à la loi suisse sur les placements collectifs, aux ordonnances y relatives ainsi qu'au contrat de fonds et au prospectus.

Fondement de l'opinion d'audit

Nous avons effectué notre audit conformément à la loi suisse et aux Normes suisses d'audit des états financiers (NA-CH). Les responsabilités qui nous incombent en vertu de ces dispositions et de ces normes sont plus amplement décrites dans la section « Responsabilités de la société d'audit selon la loi sur les placements collectifs relatives à l'audit des comptes annuels » de notre rapport. Nous sommes indépendants du fonds de placement ainsi que de la direction de fonds, conformément aux dispositions légales suisses et aux exigences de la profession, et avons satisfait aux autres obligations éthiques professionnelles qui nous incombent dans le respect de ces exigences.

Nous estimons que les éléments probants recueillis sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion.

Autres informations

La responsabilité des autres informations incombe au Conseil d'administration de la direction de fonds. Les autres informations comprennent les informations présentées dans le rapport annuel, à l'exception des comptes annuels et de notre rapport correspondant.

Notre opinion sur les comptes annuels ne s'étend pas aux autres informations et nous n'exprimons aucune conclusion d'audit sous quelque forme que ce soit sur ces informations.

Dans le cadre de notre audit des états financiers, notre responsabilité consiste à lire les autres informations et, ce faisant, à apprécier si elles présentent des incohérences significatives par rapport aux comptes annuels ou aux connaissances que nous avons acquises au cours de notre audit ou si elles semblent par ailleurs comporter des anomalies significatives.

Si, sur la base des travaux que nous avons effectués, nous arrivons à la conclusion que les autres informations présentent une anomalie significative, nous sommes tenus de le déclarer. Nous n'avons aucune remarque à formuler à cet égard.

Responsabilités du Conseil d'administration de la direction de fonds relatives aux comptes annuels

Le Conseil d'administration de la direction de fonds est responsable de l'établissement des comptes annuels conformément à la loi suisse sur les placements collectifs, aux ordonnances y relatives ainsi qu'au contrat de fonds et au prospectus. Il est en outre responsable des contrôles internes qu'il juge nécessaires pour permettre l'établissement de comptes annuels ne comportant pas d'anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs.

Responsabilités de la société d'audit selon la loi sur les placements collectifs relatives à l'audit des comptes annuels

Notre objectif est d'obtenir l'assurance raisonnable que les comptes annuels pris dans leur ensemble ne comportent pas d'anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs, et de délivrer un rapport contenant notre opinion. L'assurance raisonnable correspond à un niveau élevé d'assurance, mais ne garantit toutefois pas qu'un audit réalisé conformément à la loi suisse et aux NA-CH permettra de toujours détecter toute anomalie significative qui pourrait exister. Les anomalies peuvent provenir de fraudes ou résulter d'erreurs et elles sont considérées comme significatives lorsqu'il est raisonnable de s'attendre à ce que, prises individuellement ou collectivement, elles puissent influencer les décisions économiques que les utilisateurs des comptes annuels prennent en se fondant sur ceux-ci.

Dans le cadre d'un audit réalisé conformément à la loi suisse et aux NA-CH, nous exerçons notre jugement professionnel tout au long de l'audit et faisons preuve d'esprit critique. En outre :

- nous identifions et évaluons les risques que les comptes annuels comportent des anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs, concevons et mettons en œuvre des procédures d'audit en réponse à ces risques, et réunissons des éléments probants suffisants et appropriés pour fonder notre opinion d'audit. Le risque de non-détection d'une anomalie significative provenant de fraudes est plus élevé que celui d'une anomalie significative résultant d'une erreur, car la fraude peut impliquer la collusion, la falsification, des omissions volontaires, de fausses déclarations ou le contournement de contrôles internes.
- nous acquérons une compréhension du système de contrôle interne pertinent pour l'audit afin de concevoir des procédures d'audit appropriées aux circonstances, mais non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité du système de contrôle interne du fonds de placement.
- nous évaluons le caractère approprié des méthodes comptables appliquées et le caractère raisonnable des estimations comptables ainsi que des informations y afférentes.

Nous communiquons au Conseil d'administration de la direction de fonds, notamment l'étendue des travaux d'audit et le calendrier de réalisation prévus ainsi que nos constatations d'audit importantes, y compris toute déficience majeure dans le système de contrôle interne, relevée au cours de notre audit.

KPMG SA

Santiago Ramos
Expert-réviseur agréé
Réviseur responsable

Baptiste Reichen
Expert-réviseur agréé

Genève, le 12 juillet 2023

Annexe:

- Comptes annuels comprenant le compte de fortune et le compte de résultats, les indications relatives à l'utilisation du résultat et à la présentation des coûts ainsi que les autres indications selon l'art. 89 al. 1 let. b-h LPCC

AMC PROFESSIONAL FUND - BCV Pro Patrimoine CHF

Rapport annuel au 31 mars 2023

Table des matières

| | |
|--|----|
| Direction du fonds et organisation | 2 |
| Information aux investisseurs | 3 |
| Utilisation du revenu net | 4 |
| Chiffres comptables | 5 |
| Inventaire et transactions | 9 |
| Notes aux états financiers | 13 |
| Rapport de performance | 14 |
| Rapport abrégé de la société d'audit | 15 |



Pl. St-François 14
Case postale 300
CH-1001 Lausanne

www.bcv.ch/invest



Rue du Maupas 2
Case postale 6249
CH-1002 Lausanne

www.gerifonds.ch

Direction du fonds et organisation

Direction du fonds

GERIFONDS SA
Rue du Maupas 2
Case postale 6249
1002 Lausanne

Conseil d'administration

Stefan BICHSEL
Président

Oren-Olivier PUDER
Vice-président

Fabrice WELSCH
Membre

Patrick BOTTERON
Membre

Simona TERRANOVA
Membre

Organe de gestion

Christian CARRON, Chief Executive Officer
Bertrand GILLABERT, Chief Financial Officer
Sandra BERCHIER, Chief Compliance Officer
Frédéric NICOLA, Chief Fund Risk & Regulatory Officer
Antonio SCORRANO, Chief Operating Officer

Banque dépositaire

Banque Cantonale Vaudoise, Lausanne

Société d'audit

KPMG SA
Esplanade de Pont-Rouge 6
1212 Grand-Lancy

Domicile(s) de souscription et de paiement

Banque Cantonale Vaudoise, Lausanne

Gestion du fonds

GERIFONDS SA a délégué la gestion du fonds
à Banque Cantonale Vaudoise, Lausanne

Information aux investisseurs

1) Modification concernant la direction du fonds

La composition du conseil d'administration de la direction du fonds est modifiée de la manière suivante :

- avec effet au 20 mai 2022, départ de M. Christian Beyeler, membre, et nomination de Mme Simona Terranova et M. Fabrice Welsch, en tant que nouveaux membres ;
- avec effet au 1^{er} juillet 2022, départ de M. Florian Magnollay, membre et Vice-président. M. Oren-Olivier Puder est désigné comme nouveau Vice-président.

Par ailleurs, la composition de l'organe de gestion de la direction du fonds est modifiée, depuis le 1^{er} juillet 2022, avec la nomination de Mme Sandra Berchier en son sein. Depuis cette date, M. Nicolas Biffiger n'est plus membre de l'organe de gestion.

L'Autorité fédérale de surveillance des marchés financiers FINMA a constaté la conformité légale des modifications susmentionnées.

2) Modifications du contrat de fonds entrées en vigueur le 4 novembre 2022

L'entrée en vigueur au 1^{er} janvier 2020 de la loi sur les établissements financiers (LEFin) et de la loi sur les services financiers (LSFin) a entraîné diverses modifications de la loi sur les placements collectifs (LPCC). Ce nouveau cadre réglementaire a exigé une revue complète du contrat de fonds, afin d'y implémenter dans le délai transitoire imparti les changements en résultant. A cette occasion, le contrat de fonds ainsi que le prospectus ont également été mis en phase avec les nouveaux modèles publiés par l'Asset Management Association Switzerland AMAS.

Les modifications susmentionnées du contrat de fonds ne touchant pas aux droits des investisseurs ou étant de nature exclusivement formelle, il n'a été procédé à aucune publication en accord avec l'Autorité fédérale de surveillance des marchés financiers FINMA.

Par ailleurs, la clause de cumul applicable pour calculer les seuils d'investissement et de détention minimaux prévus dans les conditions d'accès aux classes de parts des catégories B et C a été modifiée, par souci de clarté et pour éviter toute confusion avec la classification des clients ressortant désormais de la loi sur les services financiers.

Les porteurs de parts ont été informés des modifications qui précèdent par une publication du 5 juillet 2022 sur la plateforme électronique www.swissfunddata.ch.

Les modifications du contrat de fonds ont été approuvées par l'Autorité fédérale de surveillance des marchés financiers FINMA le 1^{er} novembre 2022, avec entrée en vigueur au 4 du même mois. Le dispositif de la décision FINMA a été publié le 7 novembre 2022 sur la plateforme électronique www.swissfunddata.ch.

3) Modifications du contrat de fonds entrées en vigueur le 31 mars 2023

Un regroupement de fonds ainsi que des modifications du contrat de fonds, liées et non liées à ce regroupement, ont été publiés sur la plateforme électronique www.swissfunddata.ch les 27 et 30 janvier 2023.

Le fonds BCV Pro Patrimoine CHF n'est pas concerné par ce regroupement, qui a visé un autre fonds de l'ombrelle (BCV Swiss Franc Bonds ESG a repris au 31 mars 2023 le fonds Ethos Bonds CHF de l'ombrelle ETHOS).

En vue du regroupement, diverses clauses du contrat de fonds applicables exclusivement au fonds repreneur susmentionné ont été modifiées.

Les modifications du contrat de fonds non liées au regroupement et qui concernent le présent fonds ont porté sur les points suivants :

- les fractions de parts (désormais en millième) ;
- les souscriptions et les rachats des parts (peuvent dorénavant être donnés en montant ou en nombre de parts et/ou fractions de parts) ;
- l'évaluation des placements collectifs de capitaux (introduction de la Fair Value) ;
- le calcul et la publication des valeurs nettes d'inventaire (calculées et publiées à des dates où il n'y a pas d'émission et de rachat de parts, exclusivement à des fins de calculs et mesures de la performance ou de calculs de commissions).

Les modifications du contrat de fonds ont été approuvées par l'Autorité fédérale de surveillance des marchés financiers FINMA le 20 mars 2023, en même temps que le regroupement, avec entrée en vigueur au 31 du même mois. Le dispositif de la décision FINMA a été publié le 3 avril 2023 sur la plateforme électronique www.swissfunddata.ch.

Utilisation du revenu net au 31 mars 2023

Date Ex VNI : 18/07/2023
 Date de paiement : 20/07/2023

| Classe | Affidavit | Coupon n° | Monnaie | Montant pour porteurs de parts domiciliés | | | |
|-----------|-----------|-----------|---------|---|----------------------------------|--------------|--------------|
| | | | | en Suisse | | | à l'étranger |
| | | | | Brut par part | Impôt anticipé fédéral moins 35% | Net par part | Net par part |
| Classe AH | Non | 5 | CHF | 0.70 | 0.245 | 0.455 | 0.455 |

Capitalisation du revenu Capitalisation au : 18/07/2023

| Classe | Affidavit | Monnaie | Montant pour porteurs de parts domiciliés en Suisse et à l'étranger | |
|---------------|-----------|---------|---|--------------------------------|
| | | | Rendement imposable | 35% impôt anticipé récupérable |
| Classe APH 1) | Non | CHF | 0.39196 | 0.00000 1) |
| Classe BPH 1) | Non | CHF | 0.18210 | 0.00000 1) |

¹⁾ La direction du fonds ayant déclaré l'impôt anticipé à l'Administration fédérale des contributions (AFC), les porteurs de parts n'ont pas à soumettre de demande de remboursement de cet impôt.

Chiffres comptables

| Aperçu | Devise | | 01.04.22 | 01.04.21 | 01.04.20 |
|---|------------|-----|---|---------------|---------------|
| | | | 31.03.23 | 31.03.22 | 31.03.21 |
| Fortune nette du fonds à la fin de la période comptable | consolidée | CHF | 67'089'890.91 | 76'581'052.78 | 56'316'599.69 |
| Fortune nette du fonds à la fin de la période comptable | classe AH | CHF | 66'107'810.34 | 76'271'314.04 | 56'316'599.69 |
| Valeur nette d'inventaire d'une part à la fin de la période comptable | classe AH | CHF | 89.23 | 95.28 | 100.59 |
| Total Expense Ratio (TER) synthétique | classe AH | | 0.96% | 0.96% | 0.99% |
| | | | 01.04.22 (Lancement 12.10.21 | | |
| | | | 31.03.23 de la classe) 31.03.22 | | |
| Fortune nette du fonds à la fin de la période comptable | classe APH | CHF | 887'408.91 | 309'738.74 | |
| Valeur nette d'inventaire d'une part à la fin de la période comptable | classe APH | CHF | 90.07 | 95.54 | |
| Total Expense Ratio (TER) synthétique | classe APH | | 0.96% | 0.96% | |
| | | | (Lancement 04.10.22 | | |
| | | | de la classe) 31.03.23 | | |
| Fortune nette du fonds à la fin de la période comptable | classe BPH | CHF | 94'671.66 | | |
| Valeur nette d'inventaire d'une part à la fin de la période comptable | classe BPH | CHF | 100.29 | | |
| Total Expense Ratio (TER) synthétique | classe BPH | | 0.57% | | |

Le TER a été calculé et est publié conformément à la directive de l'Asset Management Association Switzerland AMAS.

| Compte de fortune (Valeurs vénales) | 31.03.23 | 31.03.22 |
|---|----------------------|----------------------|
| Avoirs en banque | | |
| à vue | 1'469'199.97 | 4'371'186.94 |
| Valeurs mobilières | | |
| Obligations, obligations convertibles, emprunts à option et autres titres de créance et droits-valeurs | 15'291'715.50 | 13'682'674.80 |
| Parts d'autres placements collectifs | 50'192'683.64 | 58'490'219.62 |
| Autres actifs | 180'400.20 | 91'753.15 |
| Fortune totale du fonds à la fin de la période comptable | 67'133'999.31 | 76'635'834.51 |
| Autres engagements | -44'108.40 | -54'781.73 |
| Fortune nette du fonds à la fin de la période comptable | 67'089'890.91 | 76'581'052.78 |

| Evolution du nombre de parts de la classe AH | Période comptable | 01.04.22 | 01.04.21 |
|---|--------------------------|-----------------|-----------------|
| | | 31.03.23 | 31.03.22 |
| Position au début de la période comptable | | 800'511 | 559'872 |
| Parts émises | | 143'575 | 338'692 |
| Parts rachetées | | -203'254 | -98'053 |
| Position à la fin de la période comptable | | 740'832 | 800'511 |

| Evolution du nombre de parts de la classe APH | Période comptable | 01.04.22 | (Lancement 12.10.21 de la classe) 31.03.22 |
|---|--------------------------|-----------------|---|
| | | 31.03.23 | 31.03.22 |
| Position au début de la période comptable / Emission initiale | | 3'242 | 2'442 |
| Parts émises | | 6'610 | 800 |
| Position à la fin de la période comptable | | 9'852 | 3'242 |

| Evolution du nombre de parts de la classe BPH | Période comptable | (Lancement 04.10.22 de la classe) 31.03.23 |
|--|--------------------------|---|
| Emission initiale | | 944 |
| Position à la fin de la période comptable | | 944 |

| Variation de la fortune nette du fonds | | |
|--|----------------------|----------------------|
| Fortune nette du fonds au début de la période comptable | 76'581'052.78 | 56'316'599.69 |
| Distribution prévue lors de la dernière clôture annuelle | -480'306.60 | -391'910.40 |
| Solde des mouvements de parts | -4'538'806.71 | 24'362'572.27 |
| Résultat total | -4'472'048.56 | -3'706'208.78 |
| Fortune nette du fonds à la fin de la période comptable | 67'089'890.91 | 76'581'052.78 |

| Compte de résultat | Période comptable | 01.04.22 | 01.04.21 |
|---|-------------------|----------------------|----------------------|
| | | 31.03.23 | 31.03.22 |
| Revenus | | | |
| Revenus des avoirs en banque | | | |
| Intérêts négatifs | | -6'401.85 | -38'864.78 |
| Revenus des valeurs mobilières | | | |
| Obligations, obligations convertibles, emprunts à option et autres titres de créance et droits-valeurs | | 122'819.25 | 25'525.53 |
| Parts d'autres placements collectifs | | 545'910.02 | 469'131.82 |
| Participation des souscripteurs aux revenus nets courus | | 13'425.31 | 23'196.32 |
| Total des revenus | | 675'752.73 | 478'988.89 |
| Charges | | | |
| Bonifications réglementaires | | | |
| Commission forfaitaire de gestion | | -551'699.24 | -538'120.96 |
| Participation des porteurs de parts sortants aux revenus nets courus | | -29'373.50 | -7'074.04 |
| Total des charges | | -581'072.74 | -545'195.00 |
| Résultat net avant ajustements | | 94'679.99 | -66'206.11 |
| Ajustements fiscaux * | | 451'230.03 | 535'337.93 |
| Résultat net | | 545'910.02 | 469'131.82 |
| Gains et pertes de capital réalisés | | -1'742'984.99 | -272'438.76 |
| Résultat réalisé | | -1'197'074.97 | 196'693.06 |
| Gains et pertes de capital non réalisés | | -3'274'973.59 | -3'902'901.84 |
| Résultat total | | -4'472'048.56 | -3'706'208.78 |

* Selon une communication de l'Administration fédérale des contributions

| | Période comptable | 01.04.22 | 01.04.21 |
|--|--------------------------|-------------------|-------------------|
| Utilisation du résultat de la classe AH | | 31.03.23 | 31.03.22 |
| Résultat net | | 541'876.53 | 468'683.92 |
| Report de l'année précédente | | 9'536.29 | 21'158.97 |
| Résultat disponible pour être réparti | | 551'412.82 | 489'842.89 |
| Résultat prévu pour être distribué aux investisseurs | | 518'582.40 | 480'306.60 |
| Report à compte nouveau | | 32'830.42 | 9'536.29 |
| Total | | 551'412.82 | 489'842.89 |

| | Période comptable | 01.04.22 | (Lancement 12.10.21 de la classe) 31.03.22 |
|---|--------------------------|-----------------|---|
| Utilisation du résultat de la classe APH | | 31.03.23 | 31.03.22 |
| Résultat net | | 3'861.59 | 447.90 |
| Résultat disponible pour être réparti | | 3'861.59 | 447.90 |
| Revenus thésaurisés (non distribués) et non soumis à l'impôt anticipé | | 3'861.59 | 447.90 |
| Total | | 3'861.59 | 447.90 |

| | Période comptable | (Lancement 04.10.22 de la classe) 31.03.23 |
|---|--------------------------|---|
| Utilisation du résultat de la classe BPH | | 31.03.23 |
| Résultat net | | 171.90 |
| Résultat disponible pour être réparti | | 171.90 |
| Revenus thésaurisés (non distribués) et non soumis à l'impôt anticipé | | 171.90 |
| Total | | 171.90 |

Inventaire et transactions

Inventaire de la fortune du fonds à la fin de la période comptable

| ISIN | Désignation | Nombre/Nominal | Monnaie | Cours | Valeur vénale | en % |
|------|-------------|----------------|---------|-------|---------------|------|
|------|-------------|----------------|---------|-------|---------------|------|

Valeurs mobilières cotées en bourse

| | | | | | | |
|---|--|--|--|--|---------------------|-------------|
| Parts d'autres placements collectifs | | | | | 4'432'233.08 | 6.60 |
|---|--|--|--|--|---------------------|-------------|

| | | | | | | |
|--------------|---|--------|-----|--------|--------------|------|
| IE00BYM11L64 | UBS (Irl) Fund Solutions - MSCI ACWI SF ETF -A- CHF | 29'194 | CHF | 151.82 | 4'432'233.08 | 6.60 |
|--------------|---|--------|-----|--------|--------------|------|

| | | | | | | |
|----------------|--|--|--|--|---------------------|-------------|
| Irlande | | | | | 4'432'233.08 | 6.60 |
|----------------|--|--|--|--|---------------------|-------------|

| | | | | | | |
|--------------------|--|--|--|--|----------------------|--------------|
| Obligations | | | | | 15'291'715.50 | 22.78 |
|--------------------|--|--|--|--|----------------------|--------------|

| | | | | | | |
|--------------|---|-----------|-----|----------|--------------|------|
| CH0024524966 | 2 1/2 % Confederation Suisse 06-36 | 750'000 | CHF | 114.31 % | 857'325.00 | 1.28 |
| CH0031835561 | 3 1/4 % Confederation Suisse 07-27 | 100'000 | CHF | 108.04 % | 108'040.00 | 0.16 |
| CH0127181029 | 2 1/4 % Confederation Suisse 11-31 | 400'000 | CHF | 108.18 % | 432'720.00 | 0.64 |
| CH0128891105 | 2 3/4 % Banque LdG Ets CH Credit Hypoth. 11-26 Series 553 | 800'000 | CHF | 102.68 % | 821'440.00 | 1.22 |
| CH0224396983 | 1 1/4 % Confederation Suisse 14-26 | 150'000 | CHF | 100.00 % | 150'000.00 | 0.22 |
| CH0224397171 | 1/2 % Confederation Suisse 15-30 | 210'000 | CHF | 95.53 % | 200'613.00 | 0.30 |
| CH0224397346 | 0 % Confederation Suisse 16-29 | 1'225'000 | CHF | 93.09 % | 1'140'352.50 | 1.74 |
| CH0297132364 | 1 % Banque LdG Ets CH Credit Hypoth. 15-36 Series 619 | 200'000 | CHF | 88.17 % | 176'340.00 | 0.26 |
| CH0323735628 | 1/8 % Banque LdG Ets CH Credit Hypoth. 16-27 Series 631 | 125'000 | CHF | 91.73 % | 114'662.50 | 0.17 |
| CH0336587719 | 0 % Centr. LdG Bques Cant. CH 16-27 Series 483 | 150'000 | CHF | 92.75 % | 139'125.00 | 0.21 |
| CH0344958498 | 1/2 % Confederation Suisse 17-45 | 750'000 | CHF | 85.80 % | 643'500.00 | 0.96 |
| CH0344958688 | 1/2 % Confederation Suisse 18-32 | 650'000 | CHF | 93.80 % | 609'700.00 | 0.91 |
| CH0353574319 | 0.30 % Basler KB 17-27 | 125'000 | CHF | 92.85 % | 116'062.50 | 0.17 |
| CH0357676177 | 1/2 % Centr. LdG Bques Cant. CH 17-29 Series 493 | 200'000 | CHF | 90.89 % | 181'780.00 | 0.27 |
| CH0373476693 | 1/2 % Centr. LdG Bques Cant. CH 18-28 Series 501 | 650'000 | CHF | 92.07 % | 598'455.00 | 0.89 |
| CH0398633575 | 5/8 % Centr. LdG Bques Cant. CH 18-29 Series 507 | 110'000 | CHF | 92.45 % | 101'695.00 | 0.15 |
| CH0419040941 | 0.30 % Centr. LdG Bques Cant. CH 19-29 Series 509 | 150'000 | CHF | 90.50 % | 135'750.00 | 0.20 |
| CH0419041147 | 3/8 % Basellandschaftliche KB 19-30 | 100'000 | CHF | 88.65 % | 88'650.00 | 0.13 |
| CH0428194242 | 3/8 % Banque LdG Ets CH Credit Hypoth. 18-28 Series 661 | 150'000 | CHF | 91.96 % | 137'940.00 | 0.21 |
| CH0457723549 | 0.35 % St.Galler KB 19-28 | 75'000 | CHF | 91.95 % | 68'962.50 | 0.10 |
| CH0460054429 | 7/8 % Banque LdG Ets CH Credit Hypoth. 19-43 Series 668 | 500'000 | CHF | 80.85 % | 404'250.00 | 0.60 |
| CH0461239045 | 0.05 % ZKB 20-31 Series 146 | 100'000 | CHF | 85.30 % | 85'300.00 | 0.13 |
| CH0461239086 | 0.05 % Basellandschaftliche KB 20-31 | 100'000 | CHF | 85.25 % | 85'250.00 | 0.13 |
| CH0465044649 | 0.10 % Stadt Winterthur 19-28 | 100'000 | CHF | 91.25 % | 91'250.00 | 0.14 |
| CH0471297975 | 0 % Kanton Basel-Stadt 19-25 | 150'000 | CHF | 96.20 % | 144'300.00 | 0.21 |
| CH0483180938 | 0.05 % Banca dello Stato del Cantone Ticino 19-29 | 100'000 | CHF | 86.55 % | 86'550.00 | 0.13 |
| CH0483180979 | 0 % Kanton Appenzell Ausserrhoden 19-29 | 75'000 | CHF | 88.65 % | 66'487.50 | 0.10 |
| CH0485252875 | 0 % Banque LdG Ets CH Credit Hypoth. 19-49 Series 678 | 450'000 | CHF | 60.39 % | 271'755.00 | 0.40 |
| CH0485260837 | 0 % Glamer KB 19-29 | 75'000 | CHF | 87.00 % | 65'250.00 | 0.10 |
| CH0505011913 | 0 % Canton de Geneve 19-28 | 120'000 | CHF | 90.80 % | 108'960.00 | 0.16 |
| CH0506071163 | 0 % Centr. LdG Bques Cant. CH 20-31 Series 517 | 200'000 | CHF | 85.24 % | 170'480.00 | 0.25 |
| CH0506071270 | 0.14 % Banque Cantonale de Fribourg 20-30 | 140'000 | CHF | 86.95 % | 121'730.00 | 0.18 |
| CH0521617297 | 0 % Banque Cantonale du Valais 20-29 | 120'000 | CHF | 88.25 % | 105'900.00 | 0.16 |

| ISIN | Désignation | Nombre/Nominal | Monnaie | Cours | Valeur vénale | en % |
|---------------|---|----------------|---------|----------|----------------------|--------------|
| CH0522159042 | 1.60 % Basellandschaftliche KB 22-32 | 300'000 | CHF | 95.75 % | 287'250.00 | 0.43 |
| CH0525158397 | 0 % Banque LdG Ets CH Credit Hypoth. 20-28 Series 683 | 150'000 | CHF | 90.77 % | 136'155.00 | 0.20 |
| CH0528881169 | 0 % Banque LdG Ets CH Credit Hypoth. 20-30 Series 685 | 140'000 | CHF | 87.18 % | 122'052.00 | 0.18 |
| CH0536892737 | 0 % Kanton Zuerich 20-28 | 150'000 | CHF | 91.25 % | 136'875.00 | 0.20 |
| CH0536892752 | 0.10 % Centr. LdG Bques Cant. CH 20-30 Series 521 | 200'000 | CHF | 87.33 % | 174'660.00 | 0.26 |
| CH0537261924 | 1/8 % Banque LdG Ets CH Credit Hypoth. 20-27 Series 686 | 150'000 | CHF | 92.30 % | 138'450.00 | 0.21 |
| CH0539032927 | 1/8 % Banque LdG Ets CH Credit Hypoth. 20-28 Series 688 | 200'000 | CHF | 90.88 % | 181'760.00 | 0.27 |
| CH0547243235 | 0.05 % Canton de Geneve 20-29 | 125'000 | CHF | 88.80 % | 111'000.00 | 0.17 |
| CH0553331866 | 1/4 % Banque LdG Ets CH Credit Hypoth. 20-41 Series 691 | 200'000 | CHF | 73.03 % | 146'060.00 | 0.22 |
| CH0557778310 | 1/4 % Confederation Suisse 21-35 | 750'000 | CHF | 89.33 % | 669'975.00 | 1.00 |
| CH0589031019 | 0 % Centr. LdG Bques Cant. CH 21-29 Series 529 | 500'000 | CHF | 89.07 % | 445'350.00 | 0.66 |
| CH0589031035 | 0 % Centr. LdG Bques Cant. CH 21-36 Series 531 | 650'000 | CHF | 76.85 % | 499'525.00 | 0.74 |
| CH1113755461 | 0.05 % Zuger KB 21-31 | 200'000 | CHF | 84.45 % | 168'900.00 | 0.25 |
| CH1132966339 | 1/4 % Banque LdG Ets CH Credit Hypoth. 21-36 Series 707 | 500'000 | CHF | 79.65 % | 398'250.00 | 0.59 |
| CH1148728186 | 0.45 % Centr. LdG Bques Cant. CH 22-42 Series 543 | 500'000 | CHF | 75.62 % | 378'100.00 | 0.56 |
| CH1148728269 | 0.65 % Centr. LdG Bques Cant. CH 22-31 Series 545 | 550'000 | CHF | 89.39 % | 491'645.00 | 0.73 |
| CH1170565795 | 1.10 % Centr. LdG Bques Cant. CH 22-28 Series 550 | 500'000 | CHF | 95.74 % | 478'700.00 | 0.71 |
| CH1170565803 | 1.40 % Centr. LdG Bques Cant. CH 22-32 Series 551 | 250'000 | CHF | 94.69 % | 236'725.00 | 0.35 |
| CH1170565811 | 1.45 % Centr. LdG Bques Cant. CH 22-42 Series 552 | 300'000 | CHF | 91.31 % | 273'930.00 | 0.41 |
| CH1174335781 | 1 % Banque LdG Ets CH Credit Hypoth. 22-30 Series 716 | 340'000 | CHF | 93.09 % | 316'506.00 | 0.47 |
| CH1174335807 | 1 1/8 % Banque LdG Ets CH Credit Hypoth. 22-52 Series 717 | 320'000 | CHF | 82.46 % | 263'872.00 | 0.39 |
| CH1194355058 | 2 1/8 % Banque LdG Ets CH Credit Hypoth. 22-32 Series 721 | 600'000 | CHF | 100.90 % | 605'400.00 | 0.90 |
| Suisse | | | | | 15'291'715.50 | 22.78 |

Valeurs mobilières non cotées en bourse

| Parts d'autres placements collectifs | | | | | 45'760'450.56 | 68.16 |
|--------------------------------------|--|---------|-----|--------|----------------------|--------------|
| CH0020944150 | AMC PROFESSIONAL FUND - BCV Swiss Franc Bonds ESG -C- | 104'525 | CHF | 88.98 | 9'300'634.50 | 13.85 |
| CH0022988015 | AMC PROFESSIONAL FUND - BCV Swiss Equity -C- | 21'081 | CHF | 174.88 | 3'686'645.28 | 5.49 |
| CH0102907927 | AMC PROFESSIONAL FUND - BCV CHF Foreign Bonds -I- | 133'071 | CHF | 91.75 | 12'209'264.25 | 18.19 |
| CH0200992177 | AMC PROFESSIONAL FUND - BCV CHF Domestic Corporate Bonds -I- | 113'363 | CHF | 91.99 | 10'428'262.37 | 15.53 |
| CH0214131515 | CSIF (CH) Bond Fiscal Strength Global ex CHF Blue -QBH- | 7'639 | CHF | 838.34 | 6'404'079.26 | 9.54 |
| CH0364276490 | AMC PROFESSIONAL FUND - BCV Swiss Franc Credit Bonds -C- | 21'160 | CHF | 90.29 | 1'910'536.40 | 2.85 |
| Suisse | | | | | 43'939'422.06 | 65.45 |
| LI0037728578 | Credit Suisse Money Market Fund Classe DB CHF | 1'935 | CHF | 941.10 | 1'821'028.50 | 2.71 |
| Liechtenstein | | | | | 1'821'028.50 | 2.71 |

| Inventaire résumé | Valeur vénale | en % |
|--|----------------------|---------------|
| Avoirs en banque à vue | 1'469'199.97 | 2.19 |
| Obligations, obligations convertibles, emprunts à option et autres titres de créance et droits-valeurs | 15'291'715.50 | 22.78 |
| Parts d'autres placements collectifs | 50'192'683.64 | 74.76 |
| Autres actifs | 180'400.20 | 0.27 |
| Fortune totale du fonds à la fin de la période comptable | 67'133'999.31 | 100.00 |
| Autres engagements | -44'108.40 | |
| Fortune nette du fonds à la fin de la période comptable | 67'089'890.91 | |

Risques sur instruments financiers dérivés selon l'approche Commitment I

| Engagement du fonds | % de la fortune nette | Montant |
|---|------------------------------|----------------|
| Total des positions augmentant l'engagement | 0% | 0.00 |
| Total des positions réduisant l'engagement | 0% | 0.00 |
| Informations supplémentaires et opérations hors-bilan | | |
| Valeurs mobilières prêtées à la date du bilan | | 0.00 |
| Valeurs mobilières mises en pension à la date du bilan | | 0.00 |
| Montant du compte prévu pour être réinvesti | | 4'033.49 |
| Type et montant des sûretés acceptées | | |
| Aucune sûreté acceptée | | 0.00 |
| Contreparties pour les opérations over-the-counter (OTC) | | |
| Aucune | | |

Liste des transactions pendant la période comptable

| ISIN | Désignation | Achats 1) | Ventes 2) |
|------|-------------|-----------|-----------|
|------|-------------|-----------|-----------|

Positions ouvertes à la fin de la période comptable

Parts d'autres placements collectifs

| | | | |
|--------------|--|--------|--------|
| CH0020944150 | AMC PROFESSIONAL FUND - BCV Swiss Franc Bonds ESG -C- | 34'810 | 48'315 |
| CH0022988015 | AMC PROFESSIONAL FUND - BCV Swiss Equity -C- | 2'125 | 4'244 |
| CH0102907927 | AMC PROFESSIONAL FUND - BCV CHF Foreign Bonds -I- | 18'320 | 18'400 |
| CH0200992177 | AMC PROFESSIONAL FUND - BCV CHF Domestic Corporate Bonds -I- | 18'550 | 21'450 |
| CH0214131515 | CSIF (CH) Bond Fiscal Strength Global ex CHF Blue -QBH- | 350 | 1'235 |
| CH0364276490 | AMC PROFESSIONAL FUND - BCV Swiss Franc Credit Bonds -C- | 21'160 | 0 |
| IE00BYM11L64 | UBS (Irl) Fund Solutions - MSCI ACWI SF ETF -A- CHF | 5'380 | 7'025 |
| LI0037728578 | Credit Suisse Money Market Fund Classe DB CHF | 0 | 4'520 |

Obligations

| | | | |
|--------------|---|-----------|---------|
| CH0128891105 | 2 3/4 % Banque LdG Ets CH Credit Hypoth. 11-26 Series 553 | 800'000 | 0 |
| CH0224397346 | 0 % Confederation Suisse 16-29 | 400'000 | 0 |
| CH0297132364 | 1 % Banque LdG Ets CH Credit Hypoth. 15-36 Series 619 | 200'000 | 0 |
| CH0522159042 | 1.60 % Basellandschaftliche KB 22-32 | 500'000 | 200'000 |
| CH1170565795 | 1.10 % Centr. LdG Bques Cant. CH 22-28 Series 550 | 500'000 | 0 |
| CH1170565803 | 1.40 % Centr. LdG Bques Cant. CH 22-32 Series 551 | 250'000 | 0 |
| CH1170565811 | 1.45 % Centr. LdG Bques Cant. CH 22-42 Series 552 | 300'000 | 0 |
| CH1194355058 | 2 1/8 % Banque LdG Ets CH Credit Hypoth. 22-32 Series 721 | 1'200'000 | 600'000 |

Positions fermées en cours de période comptable

Obligations

| | | | |
|--------------|---|---------|---------|
| CH0337645581 | 0 % Centr. LdG Bques Cant. CH 16-26 Series 485 | 0 | 50'000 |
| CH0373476073 | 3/8 % Centr. LdG Bques Cant. CH 17-28 Series 497 | 0 | 50'000 |
| CH0419040735 | 0.30 % Banque Cantonale du Valais 19-27 | 0 | 75'000 |
| CH0419040784 | 1/4 % Basellandschaftliche KB 19-27 | 0 | 50'000 |
| CH0419041436 | 0 % Aargauische KB 19-29 | 0 | 75'000 |
| CH0474977698 | 1/8 % Banque LdG Ets CH Credit Hypoth. 19-29 Series 672 | 0 | 100'000 |
| CH0485252800 | 0 % Banque LdG Ets CH Credit Hypoth. 19-27 Series 675 | 0 | 60'000 |
| CH0522159075 | 1.60 % Basellandschaftliche KB 22-32 | 500'000 | 500'000 |
| CH1174335799 | 1 % Banque LdG Ets CH Credit Hypoth. 15-36 Series 619 | 0 | 200'000 |
| CH1194355041 | 2 3/4 % Banque LdG Ets CH Credit Hypoth. 11-26 Series 553 | 800'000 | 800'000 |

1) Les achats englobent entre autres les transactions suivantes: achats / titres gratuits / conversions / changements de raisons sociales / splits / dividendes en actions/en espèces / répartitions des titres / transferts / échanges entre sociétés / distributions droits de souscription et d'options

2) Les ventes englobent entre autres les transactions suivantes: ventes / tirages au sort / sorties après échéance / exercices de droits de souscription et d'options / conversions / reverse-splits / remboursements / transferts / échanges entre sociétés

Notes aux états financiers

Commissions

| AMC PROFESSIONAL FUND – BCV Pro Patrimoine CHF | Commission de gestion forfaitaire annuelle appliquée à la charge de la fortune du fonds | Commissions à la charge de l'investisseur | | |
|---|--|---|--|-----------|
| | | Commission d'émission en faveur des promoteurs de vente | Indemnité pour frais accessoires en faveur de la fortune du fonds | |
| | | | A l'émission | Au rachat |
| Classe AH | 0.95%* | Max. 1.75% | Max. 0.80% | |
| Classe APH | 0.95%* | | | |
| Classe BPH | 0.55%* | | | |

* En cas d'investissement dans des fonds cibles liés (tels que définis dans le contrat de fonds), la direction du fonds peut décider de prélever une commission de gestion forfaitaire réduite

Dans les limites du contrat de fonds, la direction du fonds et ses mandataires peuvent payer des rétrocessions pour indemniser les activités de promotion de la vente. Ils n'accordent aucun rabais pour réduire les frais et coûts revenant aux investisseurs et imputés au fonds.

La direction du fonds n'a pas conclu de Soft Commission Agreements.

Le taux maximum de la commission de gestion des fonds cibles dans lesquels le fonds peut investir est de 3%.

Calcul et évaluation de la valeur nette d'inventaire

La valeur nette d'inventaire d'une part d'une classe du fonds est déterminée à la fin de l'exercice comptable et chaque jour où des parts sont émises ou rachetées. Les jours où les bourses ou marchés des principaux pays de placement du fonds sont fermés (par exemple, jours bancaires et boursiers fériés), il n'est pas effectué de calcul.

La valeur nette d'inventaire d'une part d'une classe du fonds peut également être déterminée à des dates auxquelles des parts ne sont pas émises ou rachetées, à des fins de calculs et mesures de la performance ou de calculs de commissions exclusivement. Elle ne peut en aucun cas servir de base à des ordres de souscription ou de rachat de parts.

Les placements négociés en bourse ou sur un autre marché réglementé ouvert au public doivent être évalués selon les cours actuels payés sur le marché principal. Les autres placements ou les placements pour lesquels aucun cours du jour n'est disponible doivent être évalués au prix qui pourrait en être obtenu s'ils étaient vendus avec soin au moment de l'évaluation. Pour déterminer la valeur vénale, la direction du fonds utilise dans ce cas des modèles et des principes d'évaluation appropriés et reconnus dans la pratique.

Les placements collectifs de capitaux sont évalués à leur prix de rachat ou à leur valeur nette d'inventaire. S'ils sont négociés régulièrement en bourse ou sur un autre marché réglementé ouvert au public, la direction du fonds peut les évaluer selon le paragraphe ci-dessus. Si une valeur nette d'inventaire n'est pas disponible ou disponible uniquement sur une base estimative, la direction du fonds évalue cette valeur au prix probable réalisable avec diligence au moment de l'évaluation en utilisant des modèles et des principes d'évaluation appropriés et reconnus dans la pratique (Fair Value). Elle peut se baser sur des données fournies par les dépositaires, administrateurs ou gestionnaires des fonds cibles.

Les avoirs en banque sont évalués à hauteur du montant de la créance plus les intérêts courus. En cas de changements notables des conditions du marché ou de la solvabilité, la base d'évaluation des avoirs en banque à terme est adaptée aux nouvelles circonstances.

La valeur nette d'inventaire d'une part d'une classe du fonds résulte de la quote-part de la valeur vénale de la fortune du fonds attribuable à la classe en question, réduite d'éventuels engagements attribuables à cette classe, divisée par le nombre de parts en circulation de cette même classe. La valeur nette d'inventaire est arrondie à deux décimales.

Rapport de performance

| | | 2020 | 2021 | 2022 | 2023 au 31 mars |
|-----------------------------------|---|------|------|--------|-----------------------|
| Performance : | | | | | |
| – Classe AH (lancée le 29.05.18) | % | 0.29 | 0.44 | -12.14 | 1.70 |
| – Classe APH (lancée le 12.10.21) | % | - | 0.80 | -12.13 | 1.69 |
| – Classe BPH (lancée le 04.10.22) | % | - | - | -1.49 | 1.81 |

Notes

1. La performance a été calculée et est publiée conformément à la directive de l'Asset Management Association Switzerland AMAS.
2. Le fonds n'ayant pas d'indice de référence, sa performance n'est pas comparée à un tel indice.
3. Les chiffres figurant dans le tableau ci-dessus sont calculés sur une base annuelle sauf pour l'année de lancement (le début de la période est indiqué dans ledit tableau) et pour l'année de clôture (la fin de la période correspond à la date du présent rapport).
4. La performance historique ne représente pas un indicateur de performance actuelle ou future. Les données de performance ne tiennent pas compte des commissions et frais perçus lors de l'émission ou du rachat des parts.

Rapport abrégé de la société d'audit

Opinion d'audit

Nous avons effectué l'audit des comptes annuels du fonds de placement AMC PROFESSIONAL FUND avec les compartiments :

- BCV Swiss Franc Bonds ESG
- BCV Swiss Franc Credit Bonds
- BCV CHF Domestic Corporate Bonds
- BCV CHF Foreign Bonds
- BCV International Bonds (CHF)
- BCV Fiscal Strength Government Bonds
- BCV Total Return Bonds (CHF)
- BCV Swiss Equity
- BCV Swiss Equity Dividend Select
- BCV Swiss Small & Mid Caps Equity
- BCV Enhanced Europe Equity ESG
- BCV Enhanced US Equity ESG
- BCV Japac ESG
- BCV Systematic Premia Swiss Equity
- BCV Systematic Premia Europe Equity ESG
- BCV Systematic Premia US Equity ESG
- BCV Systematic Premia High Dividend ESG
- BCV Pro Patrimoine CHF

comprenant le compte de fortune au 31 mars 2023, le compte de résultat pour l'exercice clos à cette date, les indications relatives à l'utilisation du résultat et à la présentation des coûts ainsi que les informations supplémentaires selon l'art. 89, al. 1, let. b-h de la loi suisse sur les placements collectifs (LPCC).

Selon notre appréciation, les comptes annuels ci-joints sont conformes à la loi suisse sur les placements collectifs, aux ordonnances y relatives ainsi qu'au contrat de fonds et au prospectus.

Fondement de l'opinion d'audit

Nous avons effectué notre audit conformément à la loi suisse et aux Normes suisses d'audit des états financiers (NA-CH). Les responsabilités qui nous incombent en vertu de ces dispositions et de ces normes sont plus amplement décrites dans la section « Responsabilités de la société d'audit selon la loi sur les placements collectifs relatives à l'audit des comptes annuels » de notre rapport. Nous sommes indépendants du fonds de placement ainsi que de la direction de fonds, conformément aux dispositions légales suisses et aux exigences de la profession, et avons satisfait aux autres obligations éthiques professionnelles qui nous incombent dans le respect de ces exigences.

Nous estimons que les éléments probants recueillis sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion.

Autres informations

La responsabilité des autres informations incombe au Conseil d'administration de la direction de fonds. Les autres informations comprennent les informations présentées dans le rapport annuel, à l'exception des comptes annuels et de notre rapport correspondant.

Notre opinion sur les comptes annuels ne s'étend pas aux autres informations et nous n'exprimons aucune conclusion d'audit sous quelque forme que ce soit sur ces informations.

Dans le cadre de notre audit des états financiers, notre responsabilité consiste à lire les autres informations et, ce faisant, à apprécier si elles présentent des incohérences significatives par rapport aux comptes annuels ou aux connaissances que nous avons acquises au cours de notre audit ou si elles semblent par ailleurs comporter des anomalies significatives.

Si, sur la base des travaux que nous avons effectués, nous arrivons à la conclusion que les autres informations présentent une anomalie significative, nous sommes tenus de le déclarer. Nous n'avons aucune remarque à formuler à cet égard.

Responsabilités du Conseil d'administration de la direction de fonds relatives aux comptes annuels

Le Conseil d'administration de la direction de fonds est responsable de l'établissement des comptes annuels conformément à la loi suisse sur les placements collectifs, aux ordonnances y relatives ainsi qu'au contrat de fonds et au prospectus. Il est en outre responsable des contrôles internes qu'il juge nécessaires pour permettre l'établissement de comptes annuels ne comportant pas d'anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs.

Responsabilités de la société d'audit selon la loi sur les placements collectifs relatives à l'audit des comptes annuels

Notre objectif est d'obtenir l'assurance raisonnable que les comptes annuels pris dans leur ensemble ne comportent pas d'anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs, et de délivrer un rapport contenant notre opinion. L'assurance raisonnable correspond à un niveau élevé d'assurance, mais ne garantit toutefois pas qu'un audit réalisé conformément à la loi suisse et aux NA-CH permettra de toujours détecter toute anomalie significative qui pourrait exister. Les anomalies peuvent provenir de fraudes ou résulter d'erreurs et elles sont considérées comme significatives lorsqu'il est raisonnable de s'attendre à ce que, prises individuellement ou collectivement, elles puissent influencer les décisions économiques que les utilisateurs des comptes annuels prennent en se fondant sur ceux-ci.

Dans le cadre d'un audit réalisé conformément à la loi suisse et aux NA-CH, nous exerçons notre jugement professionnel tout au long de l'audit et faisons preuve d'esprit critique. En outre :

- nous identifions et évaluons les risques que les comptes annuels comportent des anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs, concevons et mettons en œuvre des procédures d'audit en réponse à ces risques, et réunissons des éléments probants suffisants et appropriés pour fonder notre opinion d'audit. Le risque de non-détection d'une anomalie significative provenant de fraudes est plus élevé que celui d'une anomalie significative résultant d'une erreur, car la fraude peut impliquer la collusion, la falsification, des omissions volontaires, de fausses déclarations ou le contournement de contrôles internes.
- nous acquérons une compréhension du système de contrôle interne pertinent pour l'audit afin de concevoir des procédures d'audit appropriées aux circonstances, mais non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité du système de contrôle interne du fonds de placement.
- nous évaluons le caractère approprié des méthodes comptables appliquées et le caractère raisonnable des estimations comptables ainsi que des informations y afférentes.

Nous communiquons au Conseil d'administration de la direction de fonds, notamment l'étendue des travaux d'audit et le calendrier de réalisation prévus ainsi que nos constatations d'audit importantes, y compris toute déficience majeure dans le système de contrôle interne, relevée au cours de notre audit.

KPMG SA

Santiago Ramos
Expert-réviseur agréé
Réviseur responsable

Baptiste Reichen
Expert-réviseur agréé

Genève, le 12 juillet 2023

Annexe:

- Comptes annuels comprenant le compte de fortune et le compte de résultats, les indications relatives à l'utilisation du résultat et à la présentation des coûts ainsi que les autres indications selon l'art. 89 al. 1 let. b-h LPCC

AMC PROFESSIONAL FUND - BCV Swiss Equity

Rapport annuel au 31 mars 2023

Table des matières

| | |
|--|----|
| Direction du fonds et organisation | 2 |
| Information aux investisseurs | 3 |
| Utilisation du revenu net | 4 |
| Chiffres comptables | 5 |
| Inventaire et transactions | 10 |
| Notes aux états financiers | 17 |
| Rapport de performance | 19 |
| Rapport abrégé de la société d'audit | 20 |



Pl. St-François 14
Case postale 300
CH-1001 Lausanne

www.bcv.ch/invest



Rue du Maupas 2
Case postale 6249
CH-1002 Lausanne

www.gerifonds.ch

Direction du fonds et organisation

Direction du fonds

GERIFONDS SA
Rue du Maupas 2
Case postale 6249
1002 Lausanne

Conseil d'administration

Stefan BICHSEL
Président

Oren-Olivier PUDER
Vice-président

Fabrice WELSCH
Membre

Patrick BOTTERON
Membre

Simona TERRANOVA
Membre

Organe de gestion

Christian CARRON, Chief Executive Officer
Bertrand GILLABERT, Chief Financial Officer
Sandra BERCHIER, Chief Compliance Officer
Frédéric NICOLA, Chief Fund Risk & Regulatory Officer
Antonio SCORRANO, Chief Operating Officer

Banque dépositaire

Banque Cantonale Vaudoise, Lausanne

Société d'audit

KPMG SA
Esplanade de Pont-Rouge 6
1212 Grand-Lancy

Domicile(s) de souscription et de paiement

Banque Cantonale Vaudoise, Lausanne

Gestion du fonds

GERIFONDS SA a délégué la gestion du fonds
à Banque Cantonale Vaudoise, Lausanne

Information aux investisseurs

1) Modification concernant la direction du fonds

La composition du conseil d'administration de la direction du fonds est modifiée de la manière suivante :

- avec effet au 20 mai 2022, départ de M. Christian Beyeler, membre, et nomination de Mme Simona Terranova et M. Fabrice Welsch, en tant que nouveaux membres ;
- avec effet au 1^{er} juillet 2022, départ de M. Florian Magnollay, membre et Vice-président. M. Oren-Olivier Puder est désigné comme nouveau Vice-président.

Par ailleurs, la composition de l'organe de gestion de la direction du fonds est modifiée, depuis le 1^{er} juillet 2022, avec la nomination de Mme Sandra Berchier en son sein. Depuis cette date, M. Nicolas Biffiger n'est plus membre de l'organe de gestion.

L'Autorité fédérale de surveillance des marchés financiers FINMA a constaté la conformité légale des modifications susmentionnées.

2) Modifications du contrat de fonds entrées en vigueur le 4 novembre 2022

L'entrée en vigueur au 1^{er} janvier 2020 de la loi sur les établissements financiers (LEFin) et de la loi sur les services financiers (LSFin) a entraîné diverses modifications de la loi sur les placements collectifs (LPCC). Ce nouveau cadre réglementaire a exigé une revue complète du contrat de fonds, afin d'y implémenter dans le délai transitoire imparti les changements en résultant. A cette occasion, le contrat de fonds ainsi que le prospectus ont également été mis en phase avec les nouveaux modèles publiés par l'Asset Management Association Switzerland AMAS.

Les modifications susmentionnées du contrat de fonds ne touchant pas aux droits des investisseurs ou étant de nature exclusivement formelle, il n'a été procédé à aucune publication en accord avec l'Autorité fédérale de surveillance des marchés financiers FINMA.

Par ailleurs, la clause de cumul applicable pour calculer les seuils d'investissement et de détention minimaux prévus dans les conditions d'accès aux classes de parts des catégories B et C a été modifiée, par souci de clarté et pour éviter toute confusion avec la classification des clients ressortant désormais de la loi sur les services financiers.

Les porteurs de parts ont été informés des modifications qui précèdent par une publication du 5 juillet 2022 sur la plateforme électronique www.swissfunddata.ch.

Les modifications du contrat de fonds ont été approuvées par l'Autorité fédérale de surveillance des marchés financiers FINMA le 1^{er} novembre 2022, avec entrée en vigueur au 4 du même mois. Le dispositif de la décision FINMA a été publié le 7 novembre 2022 sur la plateforme électronique www.swissfunddata.ch.

3) Modifications du contrat de fonds entrées en vigueur le 31 mars 2023

Un regroupement de fonds ainsi que des modifications du contrat de fonds, liées et non liées à ce regroupement, ont été publiés sur la plateforme électronique www.swissfunddata.ch les 27 et 30 janvier 2023.

Le fonds BCV Swiss Equity n'est pas concerné par ce regroupement, qui a visé un autre fonds de l'ombrelle (BCV Swiss Franc Bonds ESG a repris au 31 mars 2023 le fonds Ethos Bonds CHF de l'ombrelle ETHOS).

En vue du regroupement, diverses clauses du contrat de fonds applicables exclusivement au fonds repreneur susmentionné ont été modifiées.

Les modifications du contrat de fonds non liées au regroupement et qui concernent le présent fonds ont porté sur les points suivants :

- l'évaluation des placements collectifs de capitaux (introduction de la Fair Value) ;
- le calcul et la publication des valeurs nettes d'inventaire (calculées et publiées à des dates où il n'y a pas d'émission et de rachat de parts, exclusivement à des fins de calculs et mesures de la performance ou de calculs de commissions).

Les modifications du contrat de fonds ont été approuvées par l'Autorité fédérale de surveillance des marchés financiers FINMA le 20 mars 2023, en même temps que le regroupement, avec entrée en vigueur au 31 du même mois. Le dispositif de la décision FINMA a été publié le 3 avril 2023 sur la plateforme électronique www.swissfunddata.ch.

Utilisation du revenu net au 31 mars 2023

Date Ex VNI : 18/07/2023

Date de paiement : 20/07/2023

| Classe | Affidavit | Coupon n° | Monnaie | Montant pour porteurs de parts domiciliés | | | |
|----------|-----------|-----------|---------|---|----------------------------------|--------------|--------------|
| | | | | en Suisse | | | à l'étranger |
| | | | | Brut par part | Impôt anticipé fédéral moins 35% | Net par part | Net par part |
| Classe A | Non | 25 | CHF | 4.80 | 1.68 | 3.12 | 3.12 |
| Classe B | Non | 17 | CHF | 3.70 | 1.295 | 2.405 | 2.405 |
| Classe C | Non | 18 | CHF | 3.90 | 1.365 | 2.535 | 2.535 |
| Classe Z | Non | 5 | CHF | 4.40 | 1.54 | 2.86 | 2.86 |

Capitalisation du revenu

Capitalisation au : 18/07/2023

| Classe | Affidavit | Monnaie | Montant pour porteurs de parts domiciliés en Suisse et à l'étranger | |
|-------------------------|-----------|---------|---|--------------------------------|
| | | | Rendement imposable | 35% impôt anticipé récupérable |
| Classe CP ¹⁾ | Non | CHF | 4.48581 | 0.00000 ¹⁾ |

¹⁾ La direction du fonds ayant déclaré l'impôt anticipé à l'Administration fédérale des contributions (AFC), les porteurs de parts n'ont pas à soumettre de demande de remboursement de cet impôt.

Chiffres comptables

| Aperçu | Devise | | 01.04.22 | 01.04.21 | 01.04.20 |
|---|------------|-----|----------------|----------------|----------------|
| | | | 31.03.23 | 31.03.22 | 31.03.21 |
| Fortune nette du fonds à la fin de la période comptable | consolidée | CHF | 408'609'568.24 | 457'013'699.62 | 449'296'261.38 |
| Fortune nette du fonds à la fin de la période comptable | classe A | CHF | 32'428'659.21 | 37'988'752.27 | 34'234'376.84 |
| Valeur nette d'inventaire d'une part à la fin de la période comptable | classe A | CHF | 333.42 | 363.62 | 335.28 |
| Total Expense Ratio (TER) | classe A | | 1.12% | 1.11% | 1.11% |
| Fortune nette du fonds à la fin de la période comptable | classe B | CHF | 110'279'716.33 | 110'918'268.92 | 117'796'799.64 |
| Valeur nette d'inventaire d'une part à la fin de la période comptable | classe B | CHF | 183.62 | 200.29 | 184.56 |
| Total Expense Ratio (TER) | classe B | | 0.57% | 0.56% | 0.56% |
| Fortune nette du fonds à la fin de la période comptable | classe C | CHF | 62'205'186.65 | 60'889'243.23 | 64'305'413.82 |
| Valeur nette d'inventaire d'une part à la fin de la période comptable | classe C | CHF | 174.88 | 190.77 | 175.78 |
| Total Expense Ratio (TER) | classe C | | 0.37% | 0.36% | 0.36% |
| Fortune nette du fonds à la fin de la période comptable | classe CP | CHF | 6'703'240.32 | 7'232'565.15 | 6'635'385.32 |
| Valeur nette d'inventaire d'une part à la fin de la période comptable | classe CP | CHF | 205.67 | 219.89 | 198.71 |
| Total Expense Ratio (TER) | classe CP | | 0.37% | 0.36% | 0.36% |
| Fortune nette du fonds à la fin de la période comptable | classe Z | CHF | 196'992'765.73 | 239'984'870.05 | 226'324'285.76 |
| Valeur nette d'inventaire d'une part à la fin de la période comptable | classe Z | CHF | 177.34 | 193.59 | 178.25 |
| Total Expense Ratio (TER) | classe Z | | 0.07% | 0.06% | 0.06% |

Le TER a été calculé et est publié conformément à la directive de l'Asset Management Association Switzerland AMAS.

| Compte de fortune (Valeurs vénales) | 31.03.23 | 31.03.22 |
|---|-----------------------|-----------------------|
| Avoirs en banque | | |
| à vue | 383'214.90 | 2'393'546.06 |
| Valeurs mobilières | | |
| Actions et autres titres de participation et droits-valeurs | 406'224'875.96 | 453'575'011.96 |
| Autres actifs | 2'109'088.79 | 1'160'360.05 |
| Fortune totale du fonds à la fin de la période comptable | 408'717'179.65 | 457'128'918.07 |
| Autres engagements | -107'611.41 | -115'218.45 |
| Fortune nette du fonds à la fin de la période comptable | 408'609'568.24 | 457'013'699.62 |

| Evolution du nombre de parts de la classe A | Période comptable | 01.04.22 | 01.04.21 |
|--|--------------------------|-----------------|-----------------|
| | | 31.03.23 | 31.03.22 |
| Position au début de la période comptable | | 104'475 | 102'107 |
| Parts émises | | 3'311 | 10'361 |
| Parts rachetées | | -10'525 | -7'993 |
| Position à la fin de la période comptable | | 97'261 | 104'475 |

| Evolution du nombre de parts de la classe B | Période comptable | 01.04.22 | 01.04.21 |
|--|--------------------------|-----------------|-----------------|
| | | 31.03.23 | 31.03.22 |
| Position au début de la période comptable | | 553'782 | 638'250 |
| Parts émises | | 126'962 | 81'516 |
| Parts rachetées | | -80'151 | -165'984 |
| Position à la fin de la période comptable | | 600'593 | 553'782 |

| Evolution du nombre de parts de la classe C | Période comptable | 01.04.22 | 01.04.21 |
|--|--------------------------|-----------------|-----------------|
| | | 31.03.23 | 31.03.22 |
| Position au début de la période comptable | | 319'171 | 365'836 |
| Parts émises | | 75'051 | 183'963 |
| Parts rachetées | | -38'521 | -230'628 |
| Position à la fin de la période comptable | | 355'701 | 319'171 |

| Evolution du nombre de parts de la classe CP | Période comptable | 01.04.22 | 01.04.21 |
|---|--------------------------|-----------------|-----------------|
| | | 31.03.23 | 31.03.22 |
| Position au début de la période comptable | | 32'892 | 33'392 |
| Parts rachetées | | -300 | -500 |
| Position à la fin de la période comptable | | 32'592 | 32'892 |

| Evolution du nombre de parts de la classe Z | Période comptable | 01.04.22 | 01.04.21 |
|--|--------------------------|------------------|------------------|
| | | 31.03.23 | 31.03.22 |
| Position au début de la période comptable | | 1'239'648 | 1'269'670 |
| Parts émises | | 130'968 | 641'196 |
| Parts rachetées | | -259'794 | -671'218 |
| Position à la fin de la période comptable | | 1'110'822 | 1'239'648 |

Rapport annuel au 31.03.23

AMC PROFESSIONAL FUND – BCV Swiss Equity

Numéro de valeur classe A : 601 870 Numéro de valeur classe CP : 22 652 539

Numéro de valeur classe B : 2 298 796 Numéro de valeur classe Z : 21 342 305

Numéro de valeur classe C : 2 298 801

Unité de compte du fonds :

CHF

Page

7

Variation de la fortune nette du fonds

| | | |
|--|-----------------------|-----------------------|
| Fortune nette du fonds au début de la période comptable | 457'013'699.62 | 449'296'261.38 |
| Distribution prévue lors de la dernière clôture annuelle | -8'579'448.20 | -9'389'774.40 |
| Solde des mouvements de parts | -9'626'473.70 | -38'653'581.23 |
| Résultat total | -30'198'209.48 | 55'760'793.87 |
| Fortune nette du fonds à la fin de la période comptable | 408'609'568.24 | 457'013'699.62 |

| Compte de résultat | Période comptable | 01.04.22 | 01.04.21 |
|--|-------------------|-----------------------|----------------------|
| | | 31.03.23 | 31.03.22 |
| Revenus | | | |
| Revenus des avoirs en banque | | | |
| à vue | | 6.24 | 0.00 |
| Intérêts négatifs | | -3'719.13 | -9'924.93 |
| Revenus des valeurs mobilières | | | |
| Obligations, obligations convertibles, emprunts à option et autres titres de créance et droits-valeurs | | 0.00 | 94.15 |
| Actions et autres titres de participation et droits-valeurs | | 10'681'909.30 | 11'052'507.25 |
| Actions gratuites | | 328.32 | 0.00 |
| Participation des souscripteurs aux revenus nets courus | | 723'071.09 | 1'341'896.24 |
| Total des revenus | | 11'401'595.82 | 12'384'572.71 |
| Charges | | | |
| Intérêts passifs | | -15.30 | -54.98 |
| Bonifications réglementaires | | | |
| Commission forfaitaire de gestion | | -1'294'803.86 | -1'442'527.68 |
| Autres charges | | -66'104.59 | -49'434.74 |
| Participation des porteurs de parts sortants aux revenus nets courus | | -899'492.96 | -2'160'749.18 |
| Total des charges | | -2'260'416.71 | -3'652'766.58 |
| Résultat net | | 9'141'179.11 | 8'731'806.13 |
| Gains et pertes de capital réalisés | | -10'757'330.22 | 55'391'074.04 |
| Résultat réalisé | | -1'616'151.11 | 64'122'880.17 |
| Gains et pertes de capital non réalisés | | -28'582'058.37 | -8'362'086.30 |
| Résultat total | | -30'198'209.48 | 55'760'793.87 |
| Utilisation du résultat de la classe A | | | |
| | Période comptable | 01.04.22 | 01.04.21 |
| | | 31.03.23 | 31.03.22 |
| Résultat net | | 474'907.41 | 424'952.86 |
| Report de l'année précédente | | 1'007.30 | 4'401.94 |
| Résultat disponible pour être réparti | | 475'914.71 | 429'354.80 |
| Résultat prévu pour être distribué aux investisseurs | | 466'852.80 | 428'347.50 |
| Report à compte nouveau | | 9'061.91 | 1'007.30 |
| Total | | 475'914.71 | 429'354.80 |

| | Période comptable | 01.04.22 | 01.04.21 |
|--|-------------------|--------------|--------------|
| | | 31.03.23 | 31.03.22 |
| Utilisation du résultat de la classe B | | | |
| Résultat net | | 2'216'704.95 | 1'848'143.70 |
| Report de l'année précédente | | 21'884.79 | 1'221.69 |
| Résultat disponible pour être réparti | | 2'238'589.74 | 1'849'365.39 |
| Résultat prévu pour être distribué aux investisseurs | | 2'222'194.10 | 1'827'480.60 |
| Report à compte nouveau | | 16'395.64 | 21'884.79 |
| Total | | 2'238'589.74 | 1'849'365.39 |

| | Période comptable | 01.04.22 | 01.04.21 |
|--|-------------------|--------------|--------------|
| | | 31.03.23 | 31.03.22 |
| Utilisation du résultat de la classe C | | | |
| Résultat net | | 1'375'149.21 | 1'134'755.58 |
| Report de l'année précédente | | 26'329.29 | 8'672.21 |
| Résultat disponible pour être réparti | | 1'401'478.50 | 1'143'427.79 |
| Résultat prévu pour être distribué aux investisseurs | | 1'387'233.90 | 1'117'098.50 |
| Report à compte nouveau | | 14'244.60 | 26'329.29 |
| Total | | 1'401'478.50 | 1'143'427.79 |

| | Période comptable | 01.04.22 | 01.04.21 |
|---|-------------------|------------|------------|
| | | 31.03.23 | 31.03.22 |
| Utilisation du résultat de la classe CP | | | |
| Résultat net | | 146'201.53 | 133'445.70 |
| Résultat disponible pour être réparti | | 146'201.53 | 133'445.70 |
| Revenus thésaurisés (non distribués) et non soumis à l'impôt anticipé | | 146'201.53 | 133'445.70 |
| Total | | 146'201.53 | 133'445.70 |

| | Période comptable | 01.04.22 | 01.04.21 |
|--|-------------------|--------------|--------------|
| | | 31.03.23 | 31.03.22 |
| Utilisation du résultat de la classe Z | | | |
| Résultat net | | 4'928'216.01 | 5'190'508.29 |
| Report de l'année précédente | | 14'769.40 | 30'782.71 |
| Résultat disponible pour être réparti | | 4'942'985.41 | 5'221'291.00 |
| Résultat prévu pour être distribué aux investisseurs | | 4'887'616.80 | 5'206'521.60 |
| Report à compte nouveau | | 55'368.61 | 14'769.40 |
| Total | | 4'942'985.41 | 5'221'291.00 |

Inventaire et transactions

Inventaire de la fortune du fonds à la fin de la période comptable

| ISIN | Désignation | Nombre/Nominal | Monnaie | Cours | Valeur vénale | en % |
|--|-------------------------------------|----------------|---------|------------|-----------------------|--------------|
| Valeurs mobilières cotées en bourse | | | | | | |
| Actions et autres titres de participation et droits-valeurs | | | | | 406'224'875.96 | 99.39 |
| CH0010645932 | Givaudan nom. | 2'084 | CHF | 2'973.00 | 6'195'732.00 | 1.52 |
| CH0016440353 | EMS-Chemie Holding nom. | 1'805 | CHF | 754.00 | 1'360'970.00 | 0.33 |
| CH0582581713 | Dottikon Es Holding | 3'205 | CHF | 260.00 | 833'300.00 | 0.20 |
| Matériaux de Base | | | | | 8'390'002.00 | 2.05 |
| CH0006372897 | Interroll Holding nom. | 431 | CHF | 3'285.00 | 1'415'835.00 | 0.35 |
| CH0010702154 | Komax Holding nom. | 4'335 | CHF | 255.50 | 1'107'592.50 | 0.27 |
| CH0011795959 | Dormakaba Holding nom. | 1'050 | CHF | 390.50 | 410'025.00 | 0.10 |
| CH0012138605 | Adecco Group nom. | 78'200 | CHF | 33.15 | 2'592'330.00 | 0.63 |
| CH0012214059 | Holcim nom. | 167'597 | CHF | 58.90 | 9'871'463.30 | 2.42 |
| CH0012221716 | ABB | 414'470 | CHF | 31.37 | 13'001'923.90 | 3.18 |
| CH0025238863 | Kuehne + Nagel Intl nom. | 14'756 | CHF | 271.90 | 4'012'156.40 | 0.98 |
| CH0025536027 | Burckhardt Compression Holding nom. | 4'820 | CHF | 568.00 | 2'737'760.00 | 0.67 |
| CH0030170408 | Geberit nom. | 2'935 | CHF | 509.20 | 1'494'502.00 | 0.37 |
| CH0030486770 | Daetwyler Holding | 1'651 | CHF | 188.20 | 310'718.20 | 0.08 |
| CH0100837282 | Kardex Holding nom. | 1'590 | CHF | 198.00 | 314'820.00 | 0.08 |
| CH0108503795 | Meyer Burger Technology nom. | 3'569'724 | CHF | 0.643 | 2'295'332.53 | 0.56 |
| CH0110240600 | Arbonia nom. | 72'000 | CHF | 10.92 | 786'240.00 | 0.19 |
| CH0126673539 | DKSH Holding nom. | 25'850 | CHF | 73.65 | 1'903'852.50 | 0.47 |
| CH0239229302 | SFS Group nom. | 4'474 | CHF | 118.40 | 529'721.60 | 0.13 |
| CH0311864901 | VAT Group nom. | 13'831 | CHF | 328.20 | 4'539'334.20 | 1.11 |
| CH0360826991 | Comet Holding | 4'248 | CHF | 253.00 | 1'074'744.00 | 0.26 |
| CH0371153492 | Landis+Gyr Group | 22'650 | CHF | 70.05 | 1'586'632.50 | 0.39 |
| CH0418792922 | Sika | 56'655 | CHF | 255.50 | 14'475'352.50 | 3.53 |
| CH0435377954 | SIG Group nom. | 264'845 | CHF | 23.52 | 6'229'154.40 | 1.52 |
| CH1169151003 | Georg Fischer | 21'760 | CHF | 70.90 | 1'542'784.00 | 0.38 |
| CH1169360919 | Accelleron Industries | 72'887 | CHF | 21.63 | 1'576'545.81 | 0.39 |
| Industries | | | | | 73'808'820.34 | 18.06 |
| CH0009002962 | Barry Callebaut nom. | 1'143 | CHF | 1'939.00 | 2'216'277.00 | 0.54 |
| CH0010570759 | Lindt & Spruengli nom. | 13 | CHF | 108'000.00 | 1'404'000.00 | 0.34 |
| CH0010570767 | Lindt & Spruengli bp | 80 | CHF | 10'800.00 | 864'000.00 | 0.21 |
| CH0012255144 | The Swatch Group nom. | 13'986 | CHF | 57.80 | 808'390.80 | 0.20 |
| CH0012255151 | The Swatch Group | 8'720 | CHF | 313.40 | 2'732'848.00 | 0.67 |
| CH0012829898 | Emmi nom. | 1'621 | CHF | 918.00 | 1'488'078.00 | 0.36 |
| CH0038863350 | Nestle nom. | 689'281 | CHF | 111.46 | 76'827'260.26 | 18.80 |
| CH0043238366 | Aryzta nom. | 1'709'500 | CHF | 1.55 | 2'649'725.00 | 0.65 |
| CH0127480363 | Autoneum Holding nom. | 6'555 | CHF | 136.00 | 891'480.00 | 0.22 |
| CH0210483332 | Cie Financiere Richemont nom. | 142'133 | CHF | 145.90 | 20'737'204.70 | 5.07 |
| Biens de Consommation | | | | | 110'619'263.76 | 27.06 |

| ISIN | Désignation | Nombre/Nominal | Monnaie | Cours | Valeur vénale | en % |
|-----------------------------------|--------------------------------|----------------|---------|--------|-----------------------|--------------|
| CH0012005267 | Novartis nom. | 591'927 | CHF | 83.76 | 49'579'805.52 | 12.13 |
| CH0012032048 | Roche Holding bj | 192'043 | CHF | 260.95 | 50'113'620.85 | 12.27 |
| CH0012100191 | Tecan Group nom. | 11'995 | CHF | 399.20 | 4'788'404.00 | 1.17 |
| CH0012549785 | Sonova Holding nom. | 13'313 | CHF | 268.60 | 3'575'871.80 | 0.87 |
| CH0013841017 | Lonza Group nom. | 21'636 | CHF | 547.40 | 11'843'546.40 | 2.90 |
| CH0019396990 | Ypsomed Holding nom. | 7'080 | CHF | 192.40 | 1'362'192.00 | 0.33 |
| CH0432492467 | Alcon nom. | 180'790 | CHF | 64.70 | 11'697'113.00 | 2.86 |
| CH1110760852 | PolyPeptide Group | 10'900 | CHF | 18.51 | 201'759.00 | 0.05 |
| CH1175448666 | Straumann Holding | 30'524 | CHF | 136.35 | 4'161'947.40 | 1.02 |
| CH1176493729 | Bachem Holding nom. | 8'412 | CHF | 91.40 | 768'856.80 | 0.19 |
| Santé | | | | | 138'093'116.77 | 33.79 |
| CH0023405456 | Dufry nom. | 28'175 | CHF | 40.61 | 1'144'186.75 | 0.28 |
| CH0360674466 | Galenica nom. | 59'556 | CHF | 77.35 | 4'606'656.60 | 1.13 |
| Services aux Consommateurs | | | | | 5'750'843.35 | 1.41 |
| CH0008742519 | Swisscom nom. | 7'619 | CHF | 583.20 | 4'443'400.80 | 1.09 |
| Télécommunications | | | | | 4'443'400.80 | 1.09 |
| CH0011075394 | Zurich Insurance Group nom. | 39'220 | CHF | 437.70 | 17'166'594.00 | 4.19 |
| CH0012410517 | Baloise Holding nom. | 7'962 | CHF | 142.40 | 1'133'788.80 | 0.28 |
| CH0014852781 | Swiss Life Holding nom. | 12'592 | CHF | 563.20 | 7'091'814.40 | 1.74 |
| CH0022268228 | EFG Intl nom. | 146'801 | CHF | 8.95 | 1'313'868.95 | 0.32 |
| CH0024608827 | Partners Group Holding nom. | 6'830 | CHF | 856.80 | 5'851'944.00 | 1.43 |
| CH0102484968 | Julius Baer Group nom. | 71'385 | CHF | 62.32 | 4'448'713.20 | 1.09 |
| CH0126881561 | Swiss Re nom. | 39'709 | CHF | 93.84 | 3'726'292.56 | 0.91 |
| CH0244767585 | UBS Group nom. | 857'192 | CHF | 19.29 | 16'535'233.68 | 4.05 |
| CH0466642201 | Helvetia Holding nom. | 16'030 | CHF | 127.40 | 2'042'222.00 | 0.50 |
| CH0531751755 | Banque Cantonale Vaudoise nom. | 7'485 | CHF | 86.30 | 645'955.50 | 0.16 |
| Sociétés Financières | | | | | 59'956'427.09 | 14.67 |
| AT0000A18XM4 | Ams-Osram | 72'574 | CHF | 7.082 | 513'969.07 | 0.13 |
| CH0011339204 | Ascom Holding nom. | 183'555 | CHF | 8.06 | 1'479'453.30 | 0.36 |
| CH0012453913 | Temenos nom. | 17'431 | CHF | 63.28 | 1'103'033.68 | 0.27 |
| CH0025751329 | Logitech Intl nom. | 38'918 | CHF | 53.10 | 2'066'545.80 | 0.50 |
| Technologie | | | | | 5'163'001.85 | 1.26 |

Rapport annuel au 31.03.23

AMC PROFESSIONAL FUND – BCV Swiss Equity

Numéro de valeur classe A : 601 870 Numéro de valeur classe CP : 22 652 539

Numéro de valeur classe B : 2 298 796 Numéro de valeur classe Z : 21 342 305

Numéro de valeur classe C : 2 298 801

Unité de compte du fonds : CHF

Page 12

| Inventaire résumé | Valeur vénale | en % |
|---|-----------------------|---------------|
| Avoirs en banque à vue | 383'214.90 | 0.09 |
| Actions et autres titres de participation et droits-valeurs | 406'224'875.96 | 99.39 |
| Autres actifs | 2'109'088.79 | 0.52 |
| Fortune totale du fonds à la fin de la période comptable | 408'717'179.65 | 100.00 |
| Autres engagements | -107'611.41 | |
| Fortune nette du fonds à la fin de la période comptable | 408'609'568.24 | |

Cours de change USD 1 = CHF 0.91355

Risques sur instruments financiers dérivés selon l'approche Commitment I

| Engagement du fonds | % de la fortune nette | Montant |
|---|------------------------------|----------------|
| Total des positions augmentant l'engagement | 0% | 0 |
| Total des positions réduisant l'engagement | 0% | 0 |
| Informations supplémentaires et opérations hors-bilan | | |
| Valeurs mobilières prêtées à la date du bilan | | 0 |
| Valeurs mobilières mises en pension à la date du bilan | | 0 |
| Montant du compte prévu pour être réinvesti | | 146'201.53 |
| Type et montant des sûretés acceptées | | |
| Aucune sûreté acceptée | | 0 |
| Contreparties pour les opérations over-the-counter (OTC) | | |
| Aucune | | |

Liste des transactions pendant la période comptable

| ISIN | Désignation | Achats 1) | Ventes 2) |
|------|-------------|-----------|-----------|
|------|-------------|-----------|-----------|

Positions ouvertes à la fin de la période comptable**Actions et autres titres de participation et droits-valeurs**

| | | | |
|--------------|------------------------------|-----------|---------|
| AT0000A18XM4 | Ams-Osram | 120'875 | 121'791 |
| CH0006372897 | Interroll Holding nom. | 256 | 0 |
| CH0008742519 | Swisscom nom. | 12'184 | 4'565 |
| CH0009002962 | Barry Callebaut nom. | 912 | 775 |
| CH0010570759 | Lindt & Spruengli nom. | 11 | 26 |
| CH0010570767 | Lindt & Spruengli bp | 135 | 340 |
| CH0010645932 | Givaudan nom. | 1'792 | 2'418 |
| CH0010702154 | Komax Holding nom. | 1'335 | 0 |
| CH0011075394 | Zurich Insurance Group nom. | 12'380 | 12'877 |
| CH0011795959 | Dormakaba Holding nom. | 2'050 | 1'000 |
| CH0012005267 | Novartis nom. | 73'055 | 136'748 |
| CH0012032048 | Roche Holding bj | 33'060 | 26'187 |
| CH0012100191 | Tecan Group nom. | 12'547 | 2'800 |
| CH0012138605 | Adecco Group nom. | 81'500 | 57'860 |
| CH0012214059 | Holcim nom. | 163'414 | 159'747 |
| CH0012221716 | ABB | 119'280 | 135'960 |
| CH0012255151 | The Swatch Group | 13'185 | 12'035 |
| CH0012410517 | Baloise Holding nom. | 3'130 | 9'768 |
| CH0012453913 | Temenos nom. | 86'757 | 103'908 |
| CH0012549785 | Sonova Holding nom. | 6'215 | 10'794 |
| CH0012829898 | Emmi nom. | 1'621 | 506 |
| CH0013841017 | Lonza Group nom. | 12'305 | 8'380 |
| CH0014852781 | Swiss Life Holding nom. | 11'801 | 12'002 |
| CH0016440353 | EMS-Chemie Holding nom. | 2'415 | 2'391 |
| CH0019396990 | Ypsomed Holding nom. | 7'080 | 0 |
| CH0022268228 | EFG Intl nom. | 60'602 | 0 |
| CH0023405456 | Dufry nom. | 46'975 | 35'787 |
| CH0024608827 | Partners Group Holding nom. | 7'050 | 6'245 |
| CH0025238863 | Kuehne + Nagel Intl nom. | 8'951 | 9'245 |
| CH0025751329 | Logitech Intl nom. | 46'830 | 54'705 |
| CH0030170408 | Geberit nom. | 5'221 | 11'661 |
| CH0030486770 | Daetwyler Holding | 0 | 900 |
| CH0038863350 | Nestle nom. | 65'016 | 116'195 |
| CH0043238366 | Aryzta nom. | 997'000 | 0 |
| CH0102484968 | Julius Baer Group nom. | 67'575 | 54'770 |
| CH0108503795 | Meyer Burger Technology nom. | 3'569'724 | 0 |
| CH0110240600 | Arbonia nom. | 0 | 15'000 |
| CH0126673539 | DKSH Holding nom. | 19'500 | 8'610 |

1) Les achats englobent entre autres les transactions suivantes: achats / titres gratuits / conversions / changements de raisons sociales / splits / dividendes en actions/en espèces / répartitions des titres / transferts / échanges entre sociétés / distributions droits de souscription et d'options

2) Les ventes englobent entre autres les transactions suivantes: ventes / tirages au sort / sorties après échéance / exercices de droits de souscription et d'options / conversions / reverse-splits / remboursements / transferts / échanges entre sociétés

| ISIN | Désignation | Achats 1) | Ventes 2) |
|--------------|--------------------------------|-----------|-----------|
| CH0126881561 | Swiss Re nom. | 2'639 | 39'150 |
| CH0210483332 | Cie Financiere Richemont nom. | 33'803 | 25'800 |
| CH0239229302 | SFS Group nom. | 0 | 3'042 |
| CH0244767585 | UBS Group nom. | 213'595 | 260'333 |
| CH0311864901 | VAT Group nom. | 11'455 | 5'249 |
| CH0360674466 | Galenica nom. | 53'805 | 20'960 |
| CH0360826991 | Comet Holding | 2'980 | 700 |
| CH0371153492 | Landis+Gyr Group | 22'650 | 18'133 |
| CH0418792922 | Sika | 35'680 | 19'944 |
| CH0432492467 | Alcon nom. | 93'750 | 135'685 |
| CH0435377954 | SIG Group nom. | 216'060 | 162'435 |
| CH0466642201 | Helvetia Holding nom. | 8'832 | 17'207 |
| CH0531751755 | Banque Cantonale Vaudoise nom. | 0 | 44'545 |
| CH0582581713 | Dottikon Es Holding | 1'140 | 400 |
| CH1110760852 | PolyPeptide Group | 1'500 | 2'000 |
| CH1169151003 | Georg Fischer | 38'060 | 16'300 |
| CH1169360919 | Accelleron Industries | 72'887 | 0 |
| CH1175448666 | Straumann Holding | 66'270 | 35'746 |
| CH1176493729 | Bachem Holding nom. | 35'155 | 26'743 |

Positions fermées en cours de période comptable

Actions et autres titres de participation et droits-valeurs

| | | | |
|--------------|--------------------------|-----------|-----------|
| CH0001752309 | Georg Fischer nom. | 0 | 516 |
| CH0002432174 | Bucher Industries nom. | 0 | 1'265 |
| CH0002497458 | SGS nom. | 1'470 | 3'028 |
| CH0010754924 | Schweiter Technologies | 0 | 289 |
| CH0012138530 | Credit Suisse Group nom. | 1'175'684 | 1'526'860 |
| CH0012142631 | Clariant nom. | 26'100 | 86'580 |
| CH0012280076 | Straumann Holding nom. | 0 | 3'835 |
| CH0012530207 | Bachem Holding -B- nom. | 0 | 1'555 |
| CH0014284498 | Siegfried Holding nom. | 1'095 | 2'265 |
| CH0024638196 | Schindler Holding bp | 21'821 | 21'821 |
| CH0042615283 | Zur Rose Group nom. | 6'367 | 14'422 |
| CH0130293662 | BKW nom. | 10'900 | 28'926 |
| CH0244017502 | Bystronic -A- nom. | 0 | 1'096 |
| CH0363463438 | Idorsia | 0 | 39'000 |
| LI0315487269 | VP Bank -A- nom. | 0 | 3'295 |

1) Les achats englobent entre autres les transactions suivantes: achats / titres gratuits / conversions / changements de raisons sociales / splits / dividendes en actions/en espèces / répartitions des titres / transferts / échanges entre sociétés / distributions droits de souscription et d'options

2) Les ventes englobent entre autres les transactions suivantes: ventes / tirages au sort / sorties après échéance / exercices de droits de souscription et d'options / conversions / reverse-splits / remboursements / transferts / échanges entre sociétés

Rapport annuel au 31.03.23

AMC PROFESSIONAL FUND – BCV Swiss Equity

Numéro de valeur classe A : 601 870 Numéro de valeur classe CP : 22 652 539

Numéro de valeur classe B : 2 298 796 Numéro de valeur classe Z : 21 342 305

Numéro de valeur classe C : 2 298 801

Unité de compte du fonds :

CHF

Page

16

| ISIN | Désignation | Achats 1) | Ventes 2) |
|-------------------------------|--------------------------------------|-----------|-----------|
| Droits de souscription | | | |
| CH1220912898 | Meyer Burger Technology drt 09.11.22 | 2'644'240 | 2'644'240 |
| CH1228538257 | Credit Suisse Group drt 08.12.22 | 474'200 | 474'200 |

1) Les achats englobent entre autres les transactions suivantes: achats / titres gratuits / conversions / changements de raisons sociales / splits / dividendes en actions/en espèces / répartitions des titres / transferts / échanges entre sociétés / distributions droits de souscription et d'options

2) Les ventes englobent entre autres les transactions suivantes: ventes / tirages au sort / sorties après échéance / exercices de droits de souscription et d'options / conversions / reverse-splits / remboursements / transferts / échanges entre sociétés

Notes aux états financiers

Commissions

| AMC PROFESSIONAL FUND – BCV Swiss Equity | Commission de gestion forfaitaire annuelle appliquée à la charge de la fortune du fonds | Commissions à la charge de l'investisseur | | |
|---|--|---|--|-----------|
| | | Commission d'émission en faveur des promoteurs de vente | Indemnité pour frais accessoires en faveur de la fortune du fonds | |
| | | | A l'émission | Au rachat |
| Classe A | 1.10%* | Max. 1.75% | Max. 0.80% | |
| Classe B | 0.55%* | | | |
| Classe C | 0.35%* | | | |
| Classe CP | 0.35%* | | | |
| Classe Z | 0.05%* | | | |

* En cas d'investissement dans des fonds cibles liés (tels que définis dans le contrat de fonds), la direction du fonds peut décider de prélever une commission de gestion forfaitaire réduite

Dans les limites du contrat de fonds, la direction du fonds et ses mandataires peuvent payer des rétrocessions pour indemniser les activités de promotion de la vente. Ils n'accordent aucun rabais pour réduire les frais et coûts revenant aux investisseurs et imputés au fonds.

La direction du fonds n'a pas conclu de Soft Commission Agreements.

Le taux maximum de la commission de gestion des fonds cibles dans lesquels le fonds peut investir est de 3%.

Calcul et évaluation de la valeur nette d'inventaire

La valeur nette d'inventaire d'une part d'une classe du fonds est déterminée à la fin de l'exercice comptable et chaque jour où des parts sont émises ou rachetées. Les jours où les bourses ou marchés des principaux pays de placement du fonds sont fermés (par exemple, jours bancaires et boursiers fériés), il n'est pas effectué de calcul.

La valeur nette d'inventaire d'une part d'une classe du fonds peut également être déterminée à des dates auxquelles des parts ne sont pas émises ou rachetées, à des fins de calculs et mesures de la performance ou de calculs de commissions exclusivement. Elle ne peut en aucun cas servir de base à des ordres de souscription ou de rachat de parts.

Les placements négociés en bourse ou sur un autre marché réglementé ouvert au public doivent être évalués selon les cours actuels payés sur le marché principal. Les autres placements ou les placements pour lesquels aucun cours du jour n'est disponible doivent être évalués au prix qui pourrait en être obtenu s'ils étaient vendus avec soin au moment de l'évaluation. Pour déterminer la valeur vénale, la direction du fonds utilise dans ce cas des modèles et des principes d'évaluation appropriés et reconnus dans la pratique.

Les placements collectifs de capitaux sont évalués à leur prix de rachat ou à leur valeur nette d'inventaire. S'ils sont négociés régulièrement en bourse ou sur un autre marché réglementé ouvert au public, la direction du fonds peut les évaluer selon le paragraphe ci-dessus. Si une valeur nette d'inventaire n'est pas disponible ou disponible uniquement sur une base estimative, la direction du fonds évalue cette valeur au prix probable réalisable avec diligence au moment de l'évaluation en utilisant des modèles et des principes d'évaluation appropriés et reconnus dans la pratique (Fair Value). Elle peut se baser sur des données fournies par les dépositaires, administrateurs ou gestionnaires des fonds cibles.

Rapport annuel au 31.03.23

AMC PROFESSIONAL FUND – BCV Swiss Equity

Numéro de valeur classe A : 601 870 Numéro de valeur classe CP : 22 652 539

Numéro de valeur classe B : 2 298 796 Numéro de valeur classe Z : 21 342 305

Numéro de valeur classe C : 2 298 801

Unité de compte du fonds :

CHF

Page

18

Les avoirs en banque sont évalués à hauteur du montant de la créance plus les intérêts courus. En cas de changements notables des conditions du marché ou de la solvabilité, la base d'évaluation des avoirs en banque à terme est adaptée aux nouvelles circonstances.

La valeur nette d'inventaire d'une part d'une classe du fonds résulte de la quote-part de la valeur vénale de la fortune du fonds attribuable à la classe en question, réduite d'éventuels engagements attribuables à cette classe, divisée par le nombre de parts en circulation de cette même classe. La valeur nette d'inventaire est arrondie à deux décimales.

Rapport de performance

| | | 2020 | 2021 | 2022 | 2023 au 31 mars |
|----------------------------------|---|------|-------|--------|-----------------------|
| Performance : | | | | | |
| – Classe A (lancée le 30.04.97) | % | 2.91 | 21.16 | -17.57 | 6.16 |
| – Classe B (lancée le 01.11.05) | % | 3.48 | 21.82 | -17.11 | 6.30 |
| – Classe C (lancée le 01.11.05) | % | 3.69 | 22.07 | -16.95 | 6.36 |
| – Classe CP (lancée le 03.01.14) | % | 3.69 | 22.07 | -16.95 | 6.36 |
| – Classe Z (lancée le 01.02.19) | % | 4.00 | 22.43 | -16.70 | 6.43 |

Notes

1. La performance a été calculée et est publiée conformément à la directive de l'Asset Management Association Switzerland AMAS.
2. Le fonds n'ayant pas d'indice de référence, sa performance n'est pas comparée à un tel indice.
3. Les chiffres figurant dans le tableau ci-dessus sont calculés sur une base annuelle sauf pour l'année de lancement (le début de la période est indiqué dans ledit tableau) et pour l'année de clôture (la fin de la période correspond à la date du présent rapport).
4. La performance historique ne représente pas un indicateur de performance actuelle ou future. Les données de performance ne tiennent pas compte des commissions et frais perçus lors de l'émission ou du rachat des parts.

Rapport abrégé de la société d'audit

Opinion d'audit

Nous avons effectué l'audit des comptes annuels du fonds de placement AMC PROFESSIONAL FUND avec les compartiments :

- BCV Swiss Franc Bonds ESG
- BCV Swiss Franc Credit Bonds
- BCV CHF Domestic Corporate Bonds
- BCV CHF Foreign Bonds
- BCV International Bonds (CHF)
- BCV Fiscal Strength Government Bonds
- BCV Total Return Bonds (CHF)
- BCV Swiss Equity
- BCV Swiss Equity Dividend Select
- BCV Swiss Small & Mid Caps Equity
- BCV Enhanced Europe Equity ESG
- BCV Enhanced US Equity ESG
- BCV Japac ESG
- BCV Systematic Premia Swiss Equity
- BCV Systematic Premia Europe Equity ESG
- BCV Systematic Premia US Equity ESG
- BCV Systematic Premia High Dividend ESG
- BCV Pro Patrimoine CHF

comprenant le compte de fortune au 31 mars 2023, le compte de résultat pour l'exercice clos à cette date, les indications relatives à l'utilisation du résultat et à la présentation des coûts ainsi que les informations supplémentaires selon l'art. 89, al. 1, let. b-h de la loi suisse sur les placements collectifs (LPCC).

Selon notre appréciation, les comptes annuels ci-joints sont conformes à la loi suisse sur les placements collectifs, aux ordonnances y relatives ainsi qu'au contrat de fonds et au prospectus.

Fondement de l'opinion d'audit

Nous avons effectué notre audit conformément à la loi suisse et aux Normes suisses d'audit des états financiers (NA-CH). Les responsabilités qui nous incombent en vertu de ces dispositions et de ces normes sont plus amplement décrites dans la section « Responsabilités de la société d'audit selon la loi sur les placements collectifs relatives à l'audit des comptes annuels » de notre rapport. Nous sommes indépendants du fonds de placement ainsi que de la direction de fonds, conformément aux dispositions légales suisses et aux exigences de la profession, et avons satisfait aux autres obligations éthiques professionnelles qui nous incombent dans le respect de ces exigences.

Nous estimons que les éléments probants recueillis sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion.

Autres informations

La responsabilité des autres informations incombe au Conseil d'administration de la direction de fonds. Les autres informations comprennent les informations présentées dans le rapport annuel, à l'exception des comptes annuels et de notre rapport correspondant.

Notre opinion sur les comptes annuels ne s'étend pas aux autres informations et nous n'exprimons aucune conclusion d'audit sous quelque forme que ce soit sur ces informations.

Dans le cadre de notre audit des états financiers, notre responsabilité consiste à lire les autres informations et, ce faisant, à apprécier si elles présentent des incohérences significatives par rapport aux comptes annuels ou aux connaissances que nous avons acquises au cours de notre audit ou si elles semblent par ailleurs comporter des anomalies significatives.

Si, sur la base des travaux que nous avons effectués, nous arrivons à la conclusion que les autres informations présentent une anomalie significative, nous sommes tenus de le déclarer. Nous n'avons aucune remarque à formuler à cet égard.

Responsabilités du Conseil d'administration de la direction de fonds relatives aux comptes annuels

Le Conseil d'administration de la direction de fonds est responsable de l'établissement des comptes annuels conformément à la loi suisse sur les placements collectifs, aux ordonnances y relatives ainsi qu'au contrat de fonds et au prospectus. Il est en outre responsable des contrôles internes qu'il juge nécessaires pour permettre l'établissement de comptes annuels ne comportant pas d'anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs.

Responsabilités de la société d'audit selon la loi sur les placements collectifs relatives à l'audit des comptes annuels

Notre objectif est d'obtenir l'assurance raisonnable que les comptes annuels pris dans leur ensemble ne comportent pas d'anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs, et de délivrer un rapport contenant notre opinion. L'assurance raisonnable correspond à un niveau élevé d'assurance, mais ne garantit toutefois pas qu'un audit réalisé conformément à la loi suisse et aux NA-CH permettra de toujours détecter toute anomalie significative qui pourrait exister. Les anomalies peuvent provenir de fraudes ou résulter d'erreurs et elles sont considérées comme significatives lorsqu'il est raisonnable de s'attendre à ce que, prises individuellement ou collectivement, elles puissent influencer les décisions économiques que les utilisateurs des comptes annuels prennent en se fondant sur ceux-ci.

Dans le cadre d'un audit réalisé conformément à la loi suisse et aux NA-CH, nous exerçons notre jugement professionnel tout au long de l'audit et faisons preuve d'esprit critique. En outre :

- nous identifions et évaluons les risques que les comptes annuels comportent des anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs, concevons et mettons en œuvre des procédures d'audit en réponse à ces risques, et réunissons des éléments probants suffisants et appropriés pour fonder notre opinion d'audit. Le risque de non-détection d'une anomalie significative provenant de fraudes est plus élevé que celui d'une anomalie significative résultant d'une erreur, car la fraude peut impliquer la collusion, la falsification, des omissions volontaires, de fausses déclarations ou le contournement de contrôles internes.
- nous acquérons une compréhension du système de contrôle interne pertinent pour l'audit afin de concevoir des procédures d'audit appropriées aux circonstances, mais non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité du système de contrôle interne du fonds de placement.
- nous évaluons le caractère approprié des méthodes comptables appliquées et le caractère raisonnable des estimations comptables ainsi que des informations y afférentes.

Nous communiquons au Conseil d'administration de la direction de fonds, notamment l'étendue des travaux d'audit et le calendrier de réalisation prévus ainsi que nos constatations d'audit importantes, y compris toute déficience majeure dans le système de contrôle interne, relevée au cours de notre audit.

KPMG SA

Santiago Ramos
Expert-réviseur agréé
Réviseur responsable

Baptiste Reichen
Expert-réviseur agréé

Genève, le 12 juillet 2023

Annexe:

- Comptes annuels comprenant le compte de fortune et le compte de résultats, les indications relatives à l'utilisation du résultat et à la présentation des coûts ainsi que les autres indications selon l'art. 89 al. 1 let. b-h LPCC

AMC PROFESSIONAL FUND - BCV Swiss Equity Dividend Select

Rapport annuel au 31 mars 2023

Table des matières

| | |
|--|----|
| Direction du fonds et organisation | 2 |
| Information aux investisseurs | 3 |
| Utilisation du revenu net | 4 |
| Chiffres comptables | 5 |
| Inventaire et transactions | 8 |
| Notes aux états financiers | 12 |
| Rapport de performance | 13 |
| Rapport abrégé de la société d'audit | 14 |



Pl. St-François 14
Case postale 300
CH-1001 Lausanne

www.bcv.ch/invest



Rue du Maupas 2
Case postale 6249
CH-1002 Lausanne

www.gerifonds.ch

Direction du fonds et organisation

Direction du fonds

GERIFONDS SA
Rue du Maupas 2
Case postale 6249
1002 Lausanne

Conseil d'administration

Stefan BICHSEL
Président

Oren-Olivier PUDER
Vice-président

Fabrice WELSCH
Membre

Patrick BOTTERON
Membre

Simona TERRANOVA
Membre

Organe de gestion

Christian CARRON, Chief Executive Officer
Bertrand GILLABERT, Chief Financial Officer
Sandra BERCHIER, Chief Compliance Officer
Frédéric NICOLA, Chief Fund Risk & Regulatory Officer
Antonio SCORRANO, Chief Operating Officer

Banque dépositaire

Banque Cantonale Vaudoise, Lausanne

Société d'audit

KPMG SA
Esplanade de Pont-Rouge 6
1212 Grand-Lancy

Domicile(s) de souscription et de paiement

Banque Cantonale Vaudoise, Lausanne

Gestion du fonds

GERIFONDS SA a délégué la gestion du fonds
à Banque Cantonale Vaudoise, Lausanne

Information aux investisseurs

1) Modification concernant la direction du fonds

La composition du conseil d'administration de la direction du fonds est modifiée de la manière suivante :

- avec effet au 20 mai 2022, départ de M. Christian Beyeler, membre, et nomination de Mme Simona Terranova et M. Fabrice Welsch, en tant que nouveaux membres ;
- avec effet au 1^{er} juillet 2022, départ de M. Florian Magnollay, membre et Vice-président. M. Oren-Olivier Puder est désigné comme nouveau Vice-président.

Par ailleurs, la composition de l'organe de gestion de la direction du fonds est modifiée, depuis le 1^{er} juillet 2022, avec la nomination de Mme Sandra Berchier en son sein. Depuis cette date, M. Nicolas Biffiger n'est plus membre de l'organe de gestion.

L'Autorité fédérale de surveillance des marchés financiers FINMA a constaté la conformité légale des modifications susmentionnées.

2) Modifications du contrat de fonds entrées en vigueur le 4 novembre 2022

L'entrée en vigueur au 1^{er} janvier 2020 de la loi sur les établissements financiers (LEFin) et de la loi sur les services financiers (LSFin) a entraîné diverses modifications de la loi sur les placements collectifs (LPCC). Ce nouveau cadre réglementaire a exigé une revue complète du contrat de fonds, afin d'y implémenter dans le délai transitoire imparti les changements en résultant. A cette occasion, le contrat de fonds ainsi que le prospectus ont également été mis en phase avec les nouveaux modèles publiés par l'Asset Management Association Switzerland AMAS.

Les modifications susmentionnées du contrat de fonds ne touchant pas aux droits des investisseurs ou étant de nature exclusivement formelle, il n'a été procédé à aucune publication en accord avec l'Autorité fédérale de surveillance des marchés financiers FINMA.

Par ailleurs, la clause de cumul applicable pour calculer les seuils d'investissement et de détention minimaux prévus dans les conditions d'accès aux classes de parts des catégories B et C a été modifiée, par souci de clarté et pour éviter toute confusion avec la classification des clients ressortant désormais de la loi sur les services financiers.

Les porteurs de parts ont été informés des modifications qui précèdent par une publication du 5 juillet 2022 sur la plateforme électronique www.swissfunddata.ch.

Les modifications du contrat de fonds ont été approuvées par l'Autorité fédérale de surveillance des marchés financiers FINMA le 1^{er} novembre 2022, avec entrée en vigueur au 4 du même mois. Le dispositif de la décision FINMA a été publié le 7 novembre 2022 sur la plateforme électronique www.swissfunddata.ch.

3) Modifications du contrat de fonds entrées en vigueur le 31 mars 2023

Un regroupement de fonds ainsi que des modifications du contrat de fonds, liées et non liées à ce regroupement, ont été publiés sur la plateforme électronique www.swissfunddata.ch les 27 et 30 janvier 2023.

Le fonds BCV Swiss Equity Dividend Select n'est pas concerné par ce regroupement, qui a visé un autre fonds de l'ombrelle (BCV Swiss Franc Bonds ESG a repris au 31 mars 2023 le fonds Ethos Bonds CHF de l'ombrelle ETHOS).

En vue du regroupement, diverses clauses du contrat de fonds applicables exclusivement au fonds repreneur susmentionné ont été modifiées.

Les modifications du contrat de fonds non liées au regroupement et qui concernent le présent fonds ont porté sur les points suivants :

- l'évaluation des placements collectifs de capitaux (introduction de la Fair Value) ;
- le calcul et la publication des valeurs nettes d'inventaire (calculées et publiées à des dates où il n'y a pas d'émission et de rachat de parts, exclusivement à des fins de calculs et mesures de la performance ou de calculs de commissions).

Les modifications du contrat de fonds ont été approuvées par l'Autorité fédérale de surveillance des marchés financiers FINMA le 20 mars 2023, en même temps que le regroupement, avec entrée en vigueur au 31 du même mois. Le dispositif de la décision FINMA a été publié le 3 avril 2023 sur la plateforme électronique www.swissfunddata.ch.

Utilisation du revenu net au 31 mars 2023

Date Ex VNI : 18/07/2023

Date de paiement : 20/07/2023

| Classe | Affidavit | Coupon n° | Monnaie | Montant pour porteurs de parts domiciliés | | | |
|----------|-----------|-----------|---------|--|--|--------------|--------------|
| | | | | en Suisse | | | à l'étranger |
| | | | | Brut par part | Impôt anticipé fédéral moins 35% | Net par part | Net par part |
| Classe A | Non | 5 | CHF | 2.50 | 0.875 | 1.625 | 1.625 |
| Classe B | Non | 5 | CHF | 3.00 | 1.05 | 1.95 | 1.95 |

Chiffres comptables

| Aperçu | Devise | | 01.04.22 | 01.04.21 | 01.04.20 |
|---|------------|-----|---------------|---------------|---------------|
| | | | 31.03.23 | 31.03.22 | 31.03.21 |
| Fortune nette du fonds à la fin de la période comptable | consolidée | CHF | 75'253'794.74 | 81'802'355.12 | 84'633'147.65 |
| Fortune nette du fonds à la fin de la période comptable | classe A | CHF | 58'854'364.06 | 62'965'195.18 | 63'884'914.71 |
| Valeur nette d'inventaire d'une part à la fin de la période comptable | classe A | CHF | 104.09 | 111.14 | 106.38 |
| Total Expense Ratio (TER) | classe A | | 1.12% | 1.12% | 1.13% |
| Fortune nette du fonds à la fin de la période comptable | classe B | CHF | 16'399'430.68 | 18'837'159.94 | 20'748'232.94 |
| Valeur nette d'inventaire d'une part à la fin de la période comptable | classe B | CHF | 104.67 | 111.88 | 106.97 |
| Total Expense Ratio (TER) | classe B | | 0.57% | 0.57% | 0.58% |

Le TER a été calculé et est publié conformément à la directive de l'Asset Management Association Switzerland AMAS.

| Compte de fortune (Valeurs vénales) | 31.03.23 | 31.03.22 |
|---|----------------------|----------------------|
| Avoirs en banque | | |
| à vue | 109'290.90 | 111'553.05 |
| Valeurs mobilières | | |
| Actions et autres titres de participation et droits-valeurs | 74'765'532.23 | 81'428'299.21 |
| Autres actifs | 440'294.20 | 328'388.55 |
| Fortune totale du fonds à la fin de la période comptable | 75'315'117.33 | 81'868'240.81 |
| Autres engagements | -61'322.59 | -65'885.69 |
| Fortune nette du fonds à la fin de la période comptable | 75'253'794.74 | 81'802'355.12 |

| Evolution du nombre de parts de la classe A | Période comptable | 01.04.22 | 01.04.21 |
|--|--------------------------|-----------------|-----------------|
| | | 31.03.23 | 31.03.22 |
| Position au début de la période comptable | | 566'514 | 600'527 |
| Parts émises | | 64'964 | 65'631 |
| Parts rachetées | | -66'042 | -99'644 |
| Position à la fin de la période comptable | | 565'436 | 566'514 |

| Evolution du nombre de parts de la classe B | Période comptable | 01.04.22 | 01.04.21 |
|--|--------------------------|-----------------|-----------------|
| | | 31.03.23 | 31.03.22 |
| Position au début de la période comptable | | 168'375 | 193'965 |
| Parts émises | | 30'648 | 26'735 |
| Parts rachetées | | -42'339 | -52'325 |
| Position à la fin de la période comptable | | 156'684 | 168'375 |

| Variation de la fortune nette du fonds | | |
|--|----------------------|----------------------|
| Fortune nette du fonds au début de la période comptable | 81'802'355.12 | 84'633'147.65 |
| Distribution prévue lors de la dernière clôture annuelle | -2'910'440.70 | -1'765'415.70 |
| Solde des mouvements de parts | -1'074'039.09 | -6'283'650.44 |
| Résultat total | -2'564'080.59 | 5'218'273.61 |
| Fortune nette du fonds à la fin de la période comptable | 75'253'794.74 | 81'802'355.12 |

| Compte de résultat | Période comptable | 01.04.22 | 01.04.21 |
|--|-------------------|----------------------|----------------------|
| | | 31.03.23 | 31.03.22 |
| Revenus | | | |
| Revenus des avoirs en banque | | | |
| Intérêts négatifs | | -784.34 | -2'453.36 |
| Revenus des valeurs mobilières | | | |
| Actions et autres titres de participation et droits-valeurs | | 2'671'296.20 | 2'542'149.90 |
| Actions gratuites | | 46.74 | 0.00 |
| Participation des souscripteurs aux revenus nets courus | | 150'375.11 | 165'837.57 |
| Total des revenus | | 2'820'933.71 | 2'705'534.11 |
| Charges | | | |
| Intérêts passifs | | 0.00 | -1.86 |
| Bonifications réglementaires | | | |
| Commission forfaitaire de gestion | | -735'433.07 | -804'140.16 |
| Autres charges | | -17'382.94 | -14'118.13 |
| Participation des porteurs de parts sortants aux revenus nets courus | | -214'063.36 | -256'199.48 |
| Total des charges | | -966'879.37 | -1'074'459.63 |
| Résultat net | | 1'854'054.34 | 1'631'074.48 |
| Gains et pertes de capital réalisés | | 92'412.20 | 2'879'730.55 |
| Résultat réalisé | | 1'946'466.54 | 4'510'805.03 |
| Gains et pertes de capital non réalisés | | -4'510'547.13 | 707'468.58 |
| Résultat total | | -2'564'080.59 | 5'218'273.61 |
| Utilisation du résultat de la classe A | | | |
| | Période comptable | 01.04.22 | 01.04.21 |
| | | 31.03.23 | 31.03.22 |
| Résultat net | | 1'380'135.34 | 1'178'629.71 |
| Report de l'année précédente | | 49'975.57 | 4'373.86 |
| Résultat disponible pour être réparti | | 1'430'110.91 | 1'183'003.57 |
| Résultat prévu pour être distribué aux investisseurs | | 1'413'590.00 | 1'133'028.00 |
| Report à compte nouveau | | 16'520.91 | 49'975.57 |
| Total | | 1'430'110.91 | 1'183'003.57 |
| Utilisation du résultat de la classe B | | | |
| | Période comptable | 01.04.22 | 01.04.21 |
| | | 31.03.23 | 31.03.22 |
| Résultat net | | 473'919.00 | 452'444.77 |
| Report de l'année précédente | | 10'338.86 | 12'506.59 |
| Résultat disponible pour être réparti | | 484'257.86 | 464'951.36 |
| Résultat prévu pour être distribué aux investisseurs | | 470'052.00 | 454'612.50 |
| Report à compte nouveau | | 14'205.86 | 10'338.86 |
| Total | | 484'257.86 | 464'951.36 |

Inventaire et transactions

Inventaire de la fortune du fonds à la fin de la période comptable

| ISIN | Désignation | Nombre/Nominal | Monnaie | Cours | Valeur vénale | en % |
|--|-----------------------------|----------------|---------|----------|----------------------|--------------|
| Valeurs mobilières cotées en bourse | | | | | | |
| Actions et autres titres de participation et droits-valeurs | | | | | 74'765'532.23 | 99.27 |
| CH0016440353 | EMS-Chemie Holding nom. | 1'617 | CHF | 754.00 | 1'219'218.00 | 1.62 |
| Matériaux de Base | | | | | 1'219'218.00 | 1.62 |
| CH0002497458 | SGS nom. | 793 | CHF | 2'011.00 | 1'594'723.00 | 2.12 |
| CH0012138605 | Adecco Group nom. | 52'379 | CHF | 33.15 | 1'736'363.85 | 2.31 |
| CH0012214059 | Holcim nom. | 33'251 | CHF | 58.90 | 1'958'483.90 | 2.60 |
| CH0012221716 | ABB | 58'774 | CHF | 31.37 | 1'843'740.38 | 2.45 |
| CH0126673539 | DKSH Holding nom. | 24'477 | CHF | 73.65 | 1'802'731.05 | 2.39 |
| CH0212255803 | Burkhalter Holding nom. | 11'446 | CHF | 87.00 | 995'802.00 | 1.32 |
| CH1169360919 | Accelleron Industries | 82'301 | CHF | 21.63 | 1'780'170.63 | 2.36 |
| Industries | | | | | 11'712'014.81 | 15.55 |
| CH0038863350 | Nestle nom. | 100'304 | CHF | 111.46 | 11'179'883.84 | 14.85 |
| CH0111677362 | Orior nom. | 23'546 | CHF | 81.30 | 1'914'289.80 | 2.54 |
| Biens de Consommation | | | | | 13'094'173.64 | 17.39 |
| CH0012005267 | Novartis nom. | 106'762 | CHF | 83.76 | 8'942'385.12 | 11.87 |
| CH0012032048 | Roche Holding bj | 34'445 | CHF | 260.95 | 8'988'422.75 | 11.94 |
| Santé | | | | | 17'930'807.87 | 23.81 |
| CH0011178255 | TX Group nom. | 8'711 | CHF | 107.00 | 932'077.00 | 1.24 |
| CH0019107025 | APG SGA nom. | 4'999 | CHF | 177.50 | 887'322.50 | 1.18 |
| CH0276837694 | Mobilezone Holding nom. | 57'438 | CHF | 14.92 | 856'974.96 | 1.14 |
| CH0360674466 | Galenica nom. | 23'192 | CHF | 77.35 | 1'793'901.20 | 2.38 |
| Services aux Consommateurs | | | | | 4'470'275.66 | 5.94 |
| CH0008742519 | Swisscom nom. | 3'028 | CHF | 583.20 | 1'765'929.60 | 2.34 |
| Télécommunications | | | | | 1'765'929.60 | 2.34 |
| CH0009691608 | Berner Kantonalbank nom. | 7'715 | CHF | 229.00 | 1'766'735.00 | 2.35 |
| CH0011075394 | Zurich Insurance Group nom. | 4'228 | CHF | 437.70 | 1'850'595.60 | 2.46 |
| CH0012410517 | Baloise Holding nom. | 11'101 | CHF | 142.40 | 1'580'782.40 | 2.10 |
| CH0014786500 | Valiant Holding nom. | 17'214 | CHF | 98.20 | 1'690'414.80 | 2.24 |
| CH0014852781 | Swiss Life Holding nom. | 3'374 | CHF | 563.20 | 1'900'236.80 | 2.52 |
| CH0022268228 | EFG Intl nom. | 202'576 | CHF | 8.95 | 1'813'055.20 | 2.41 |
| CH0024608827 | Partners Group Holding nom. | 2'250 | CHF | 856.80 | 1'927'800.00 | 2.56 |
| CH0102484968 | Julius Baer Group nom. | 30'805 | CHF | 62.32 | 1'919'767.60 | 2.55 |
| CH0126881561 | Swiss Re nom. | 18'830 | CHF | 93.84 | 1'767'007.20 | 2.35 |
| CH0244767585 | UBS Group nom. | 103'255 | CHF | 19.29 | 1'991'788.95 | 2.62 |

| ISIN | Désignation | Nombre/Nominal | Monnaie | Cours | Valeur vénale | en % |
|-----------------------------|------------------------------------|----------------|---------|--------|----------------------|--------------|
| CH0273774791 | Intershop Holding nom. | 2'562 | CHF | 666.00 | 1'706'292.00 | 2.27 |
| CH0466642201 | Helvetia Holding nom. | 15'354 | CHF | 127.40 | 1'956'099.60 | 2.60 |
| CH0531751755 | Banque Cantonale Vaudoise nom. | 19'964 | CHF | 86.30 | 1'722'893.20 | 2.29 |
| LI0355147575 | Liechtensteinische Landesbank nom. | 16'689 | CHF | 58.70 | 979'644.30 | 1.30 |
| Sociétés Financières | | | | | 24'573'112.65 | 32.62 |

| Inventaire résumé | Valeur vénale | en % |
|---|----------------------|---------------|
| Avoirs en banque à vue | 109'290.90 | 0.15 |
| Actions et autres titres de participation et droits-valeurs | 74'765'532.23 | 99.27 |
| Autres actifs | 440'294.20 | 0.58 |
| Fortune totale du fonds à la fin de la période comptable | 75'315'117.33 | 100.00 |
| Autres engagements | -61'322.59 | |
| Fortune nette du fonds à la fin de la période comptable | 75'253'794.74 | |

Risques sur instruments financiers dérivés selon l'approche Commitment I

| Engagement du fonds | % de la fortune nette | Montant |
|---|----------------------------------|----------------|
| Total des positions augmentant l'engagement | 0% | 0 |
| Total des positions réduisant l'engagement | 0% | 0 |
| Informations supplémentaires et opérations hors-bilan | | |
| Valeurs mobilières prêtées à la date du bilan | | 0 |
| Valeurs mobilières mises en pension à la date du bilan | | 0 |
| Montant du compte prévu pour être réinvesti | | 0 |
| Type et montant des sûretés acceptées | | |
| Aucune sûreté acceptée | | 0 |
| Contreparties pour les opérations over-the-counter (OTC) | | |
| Aucune | | |

Liste des transactions pendant la période comptable

| ISIN | Désignation | Achats 1) | Ventes 2) |
|------|-------------|-----------|-----------|
|------|-------------|-----------|-----------|

Positions ouvertes à la fin de la période comptable

Actions et autres titres de participation et droits-valeurs

| | | | |
|--------------|------------------------------------|--------|--------|
| CH0002497458 | SGS nom. | 50 | 0 |
| CH0008742519 | Swisscom nom. | 565 | 940 |
| CH0009691608 | Berner Kantonalbank nom. | 0 | 3'215 |
| CH0011075394 | Zurich Insurance Group nom. | 0 | 1'040 |
| CH0011178255 | TX Group nom. | 1'989 | 0 |
| CH0012005267 | Novartis nom. | 8'500 | 18'800 |
| CH0012032048 | Roche Holding bj | 18'270 | 15'300 |
| CH0012138605 | Adecco Group nom. | 13'500 | 5'000 |
| CH0012214059 | Holcim nom. | 3'724 | 17'500 |
| CH0012221716 | ABB | 6'500 | 12'200 |
| CH0012410517 | Baloise Holding nom. | 0 | 2'560 |
| CH0014786500 | Valiant Holding nom. | 0 | 6'400 |
| CH0014852781 | Swiss Life Holding nom. | 0 | 290 |
| CH0016440353 | EMS-Chemie Holding nom. | 1'617 | 0 |
| CH0022268228 | EFG Intl nom. | 0 | 97'516 |
| CH0024608827 | Partners Group Holding nom. | 2'350 | 100 |
| CH0038863350 | Nestle nom. | 6'400 | 5'900 |
| CH0102484968 | Julius Baer Group nom. | 0 | 9'000 |
| CH0111677362 | Orior nom. | 24'346 | 800 |
| CH0126673539 | DKSH Holding nom. | 28'977 | 4'500 |
| CH0126881561 | Swiss Re nom. | 0 | 2'310 |
| CH0212255803 | Burkhalter Holding nom. | 11'446 | 0 |
| CH0244767585 | UBS Group nom. | 0 | 32'500 |
| CH0273774791 | Intershop Holding nom. | 0 | 745 |
| CH0276837694 | Mobilezone Holding nom. | 0 | 76'300 |
| CH0360674466 | Galenica nom. | 0 | 8'300 |
| CH0466642201 | Helvetia Holding nom. | 0 | 2'970 |
| CH0531751755 | Banque Cantonale Vaudoise nom. | 2'500 | 13'800 |
| CH1169360919 | Accelleron Industries | 85'301 | 3'000 |
| LI0355147575 | Liechtensteinische Landesbank nom. | 16'689 | 0 |

Positions fermées en cours de période comptable

Actions et autres titres de participation et droits-valeurs

| | | | |
|--------------|------------------------|---|--------|
| CH0010754924 | Schweiter Technologies | 0 | 1'548 |
| CH0244017502 | Bystronic -A- nom. | 0 | 1'709 |
| CH0371153492 | Landis+Gyr Group | 0 | 31'003 |

1) Les achats englobent entre autres les transactions suivantes: achats / titres gratuits / conversions / changements de raisons sociales / splits / dividendes en actions/en espèces / répartitions des titres / transferts / échanges entre sociétés / distributions droits de souscription et d'options

2) Les ventes englobent entre autres les transactions suivantes: ventes / tirages au sort / sorties après échéance / exercices de droits de souscription et d'options / conversions / reverse-splits / remboursements / transferts / échanges entre sociétés

Notes aux états financiers

Commissions

| AMC PROFESSIONAL FUND – BCV Swiss Equity Dividend Select | Commission de gestion forfaitaire annuelle appliquée à la charge de la fortune du fonds | Commissions à la charge de l'investisseur | | |
|--|--|---|--|-----------|
| | | Commission d'émission en faveur des promoteurs de vente | Indemnité pour frais accessoires en faveur de la fortune du fonds | |
| | | | A l'émission | Au rachat |
| Classe A | 1.10%* | Max. 1.75% | Max. 0.80% | |
| Classe B | 0.55%* | | | |

* En cas d'investissement dans des fonds cibles liés (tels que définis dans le contrat de fonds), la direction du fonds peut décider de prélever une commission de gestion forfaitaire réduite

Dans les limites du contrat de fonds, la direction du fonds et ses mandataires peuvent payer des rétrocessions pour indemniser les activités de promotion de la vente. Ils n'accordent aucun rabais pour réduire les frais et coûts revenant aux investisseurs et imputés au fonds.

La direction du fonds n'a pas conclu de Soft Commission Agreements.

Le taux maximum de la commission de gestion des fonds cibles dans lesquels le fonds peut investir est de 3%.

Calcul et évaluation de la valeur nette d'inventaire

La valeur nette d'inventaire d'une part d'une classe du fonds est déterminée à la fin de l'exercice comptable et chaque jour où des parts sont émises ou rachetées. Les jours où les bourses ou marchés des principaux pays de placement du fonds sont fermés (par exemple, jours bancaires et boursiers fériés), il n'est pas effectué de calcul.

La valeur nette d'inventaire d'une part d'une classe du fonds peut également être déterminée à des dates auxquelles des parts ne sont pas émises ou rachetées, à des fins de calculs et mesures de la performance ou de calculs de commissions exclusivement. Elle ne peut en aucun cas servir de base à des ordres de souscription ou de rachat de parts.

Les placements négociés en bourse ou sur un autre marché réglementé ouvert au public doivent être évalués selon les cours actuels payés sur le marché principal. Les autres placements ou les placements pour lesquels aucun cours du jour n'est disponible doivent être évalués au prix qui pourrait en être obtenu s'ils étaient vendus avec soin au moment de l'évaluation. Pour déterminer la valeur vénale, la direction du fonds utilise dans ce cas des modèles et des principes d'évaluation appropriés et reconnus dans la pratique.

Les placements collectifs de capitaux sont évalués à leur prix de rachat ou à leur valeur nette d'inventaire. S'ils sont négociés régulièrement en bourse ou sur un autre marché réglementé ouvert au public, la direction du fonds peut les évaluer selon le paragraphe ci-dessus. Si une valeur nette d'inventaire n'est pas disponible ou disponible uniquement sur une base estimative, la direction du fonds évalue cette valeur au prix probable réalisable avec diligence au moment de l'évaluation en utilisant des modèles et des principes d'évaluation appropriés et reconnus dans la pratique (Fair Value). Elle peut se baser sur des données fournies par les dépositaires, administrateurs ou gestionnaires des fonds cibles.

Les avoirs en banque sont évalués à hauteur du montant de la créance plus les intérêts courus. En cas de changements notables des conditions du marché ou de la solvabilité, la base d'évaluation des avoirs en banque à terme est adaptée aux nouvelles circonstances.

La valeur nette d'inventaire d'une part d'une classe du fonds résulte de la quote-part de la valeur vénale de la fortune du fonds attribuable à la classe en question, réduite d'éventuels engagements attribuables à cette classe, divisée par le nombre de parts en circulation de cette même classe. La valeur nette d'inventaire est arrondie à deux décimales.

Rapport de performance

| | | 2020 | 2021 | 2022 | 2023 au 31 mars |
|---------------------------------|---|-------|-------|-------|-----------------------|
| Performance: | | | | | |
| – Classe A (lancée le 11.10.19) | % | -4.15 | 12.06 | -6.60 | 4.08 |
| – Classe B (lancée le 11.10.19) | % | -3.62 | 12.67 | -6.09 | 4.22 |

Notes

1. La performance a été calculée et est publiée conformément à la directive de l'Asset Management Association Switzerland AMAS.
2. Le fonds n'ayant pas d'indice de référence, sa performance n'est pas comparée à un tel indice.
3. Les chiffres figurant dans le tableau ci-dessus sont calculés sur une base annuelle sauf pour l'année de lancement (le début de la période est indiqué dans ledit tableau) et pour l'année de clôture (la fin de la période correspond à la date du présent rapport).
4. La performance historique ne représente pas un indicateur de performance actuelle ou future. Les données de performance ne tiennent pas compte des commissions et frais perçus lors de l'émission ou du rachat des parts.

Rapport abrégé de la société d'audit

Opinion d'audit

Nous avons effectué l'audit des comptes annuels du fonds de placement AMC PROFESSIONAL FUND avec les compartiments :

- BCV Swiss Franc Bonds ESG
- BCV Swiss Franc Credit Bonds
- BCV CHF Domestic Corporate Bonds
- BCV CHF Foreign Bonds
- BCV International Bonds (CHF)
- BCV Fiscal Strength Government Bonds
- BCV Total Return Bonds (CHF)
- BCV Swiss Equity
- BCV Swiss Equity Dividend Select
- BCV Swiss Small & Mid Caps Equity
- BCV Enhanced Europe Equity ESG
- BCV Enhanced US Equity ESG
- BCV Japac ESG
- BCV Systematic Premia Swiss Equity
- BCV Systematic Premia Europe Equity ESG
- BCV Systematic Premia US Equity ESG
- BCV Systematic Premia High Dividend ESG
- BCV Pro Patrimoine CHF

comprenant le compte de fortune au 31 mars 2023, le compte de résultat pour l'exercice clos à cette date, les indications relatives à l'utilisation du résultat et à la présentation des coûts ainsi que les informations supplémentaires selon l'art. 89, al. 1, let. b-h de la loi suisse sur les placements collectifs (LPCC).

Selon notre appréciation, les comptes annuels ci-joints sont conformes à la loi suisse sur les placements collectifs, aux ordonnances y relatives ainsi qu'au contrat de fonds et au prospectus.

Fondement de l'opinion d'audit

Nous avons effectué notre audit conformément à la loi suisse et aux Normes suisses d'audit des états financiers (NA-CH). Les responsabilités qui nous incombent en vertu de ces dispositions et de ces normes sont plus amplement décrites dans la section « Responsabilités de la société d'audit selon la loi sur les placements collectifs relatives à l'audit des comptes annuels » de notre rapport. Nous sommes indépendants du fonds de placement ainsi que de la direction de fonds, conformément aux dispositions légales suisses et aux exigences de la profession, et avons satisfait aux autres obligations éthiques professionnelles qui nous incombent dans le respect de ces exigences.

Nous estimons que les éléments probants recueillis sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion.

Autres informations

La responsabilité des autres informations incombe au Conseil d'administration de la direction de fonds. Les autres informations comprennent les informations présentées dans le rapport annuel, à l'exception des comptes annuels et de notre rapport correspondant.

Notre opinion sur les comptes annuels ne s'étend pas aux autres informations et nous n'exprimons aucune conclusion d'audit sous quelque forme que ce soit sur ces informations.

Dans le cadre de notre audit des états financiers, notre responsabilité consiste à lire les autres informations et, ce faisant, à apprécier si elles présentent des incohérences significatives par rapport aux comptes annuels ou aux connaissances que nous avons acquises au cours de notre audit ou si elles semblent par ailleurs comporter des anomalies significatives.

Si, sur la base des travaux que nous avons effectués, nous arrivons à la conclusion que les autres informations présentent une anomalie significative, nous sommes tenus de le déclarer. Nous n'avons aucune remarque à formuler à cet égard.

Responsabilités du Conseil d'administration de la direction de fonds relatives aux comptes annuels

Le Conseil d'administration de la direction de fonds est responsable de l'établissement des comptes annuels conformément à la loi suisse sur les placements collectifs, aux ordonnances y relatives ainsi qu'au contrat de fonds et au prospectus. Il est en outre responsable des contrôles internes qu'il juge nécessaires pour permettre l'établissement de comptes annuels ne comportant pas d'anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs.

Responsabilités de la société d'audit selon la loi sur les placements collectifs relatives à l'audit des comptes annuels

Notre objectif est d'obtenir l'assurance raisonnable que les comptes annuels pris dans leur ensemble ne comportent pas d'anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs, et de délivrer un rapport contenant notre opinion. L'assurance raisonnable correspond à un niveau élevé d'assurance, mais ne garantit toutefois pas qu'un audit réalisé conformément à la loi suisse et aux NA-CH permettra de toujours détecter toute anomalie significative qui pourrait exister. Les anomalies peuvent provenir de fraudes ou résulter d'erreurs et elles sont considérées comme significatives lorsqu'il est raisonnable de s'attendre à ce que, prises individuellement ou collectivement, elles puissent influencer les décisions économiques que les utilisateurs des comptes annuels prennent en se fondant sur ceux-ci.

Dans le cadre d'un audit réalisé conformément à la loi suisse et aux NA-CH, nous exerçons notre jugement professionnel tout au long de l'audit et faisons preuve d'esprit critique. En outre :

- nous identifions et évaluons les risques que les comptes annuels comportent des anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs, concevons et mettons en œuvre des procédures d'audit en réponse à ces risques, et réunissons des éléments probants suffisants et appropriés pour fonder notre opinion d'audit. Le risque de non-détection d'une anomalie significative provenant de fraudes est plus élevé que celui d'une anomalie significative résultant d'une erreur, car la fraude peut impliquer la collusion, la falsification, des omissions volontaires, de fausses déclarations ou le contournement de contrôles internes.
- nous acquérons une compréhension du système de contrôle interne pertinent pour l'audit afin de concevoir des procédures d'audit appropriées aux circonstances, mais non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité du système de contrôle interne du fonds de placement.
- nous évaluons le caractère approprié des méthodes comptables appliquées et le caractère raisonnable des estimations comptables ainsi que des informations y afférentes.

Nous communiquons au Conseil d'administration de la direction de fonds, notamment l'étendue des travaux d'audit et le calendrier de réalisation prévus ainsi que nos constatations d'audit importantes, y compris toute déficience majeure dans le système de contrôle interne, relevée au cours de notre audit.

KPMG SA

Santiago Ramos
Expert-réviseur agréé
Réviseur responsable

Baptiste Reichen
Expert-réviseur agréé

Genève, le 12 juillet 2023

Annexe:

- Comptes annuels comprenant le compte de fortune et le compte de résultats, les indications relatives à l'utilisation du résultat et à la présentation des coûts ainsi que les autres indications selon l'art. 89 al. 1 let. b-h LPCC

AMC PROFESSIONAL FUND - BCV Swiss Franc Bonds ESG

Rapport annuel au 31 mars 2023

Table des matières

| | |
|--|-----|
| Direction du fonds et organisation | 2 |
| Information aux investisseurs | 3 |
| Utilisation du revenu net | 4-5 |
| Chiffres comptables | 6 |
| Inventaire et transactions | 10 |
| Notes aux états financiers | 38 |
| Rapport de performance | 39 |
| Rapport abrégé de la société d'audit | 40 |



Pl. St-François 14
Case postale 300
CH-1001 Lausanne

www.bcv.ch/invest



Rue du Maupas 2
Case postale 6249
CH-1002 Lausanne

www.gerifonds.ch

Direction du fonds et organisation

Direction du fonds

GERIFONDS SA
Rue du Maupas 2
Case postale 6249
1002 Lausanne

Conseil d'administration

Stefan BICHSEL
Président

Oren-Olivier PUDER
Vice-président

Fabrice WELSCH
Membre

Patrick BOTTERON
Membre

Simona TERRANOVA
Membre

Organe de gestion

Christian CARRON, Chief Executive Officer
Bertrand GILLABERT, Chief Financial Officer
Sandra BERCHIER, Chief Compliance Officer
Frédéric NICOLA, Chief Fund Risk & Regulatory Officer
Antonio SCORRANO, Chief Operating Officer

Banque dépositaire

Banque Cantonale Vaudoise, Lausanne

Société d'audit

KPMG SA
Esplanade de Pont-Rouge 6
1212 Grand-Lancy

Domicile(s) de souscription et de paiement

Banque Cantonale Vaudoise, Lausanne

Gestion du fonds

GERIFONDS SA a délégué la gestion du fonds
à Banque Cantonale Vaudoise, Lausanne

Conseiller ESG

ETHOS SERVICES SA, Genève

Information aux investisseurs

1) Modification concernant la direction du fonds

La composition du conseil d'administration de la direction du fonds est modifiée de la manière suivante :

- avec effet au 20 mai 2022, départ de M. Christian Beyeler, membre, et nomination de Mme Simona Terranova et M. Fabrice Welsch, en tant que nouveaux membres ;
- avec effet au 1^{er} juillet 2022, départ de M. Florian Magnollay, membre et Vice-président. M. Oren-Olivier Puder est désigné comme nouveau Vice-président.

Par ailleurs, la composition de l'organe de gestion de la direction du fonds est modifiée, depuis le 1^{er} juillet 2022, avec la nomination de Mme Sandra Berchier en son sein. Depuis cette date, M. Nicolas Biffiger n'est plus membre de l'organe de gestion.

L'Autorité fédérale de surveillance des marchés financiers FINMA a constaté la conformité légale des modifications susmentionnées.

2) Modifications du contrat de fonds entrées en vigueur le 4 novembre 2022

L'entrée en vigueur au 1^{er} janvier 2020 de la loi sur les établissements financiers (LEFin) et de la loi sur les services financiers (LSFin) a entraîné diverses modifications de la loi sur les placements collectifs (LPCC). Ce nouveau cadre réglementaire a exigé une revue complète du contrat de fonds, afin d'y implémenter dans le délai transitoire imparti les changements en résultant. A cette occasion, le contrat de fonds ainsi que le prospectus ont également été mis en phase avec les nouveaux modèles publiés par l'Asset Management Association Switzerland AMAS.

Les modifications susmentionnées du contrat de fonds ne touchant pas aux droits des investisseurs ou étant de nature exclusivement formelle, il n'a été procédé à aucune publication en accord avec l'Autorité fédérale de surveillance des marchés financiers FINMA.

Par ailleurs, le contrat de fonds a également été modifié sur les points suivants :

- la dénomination du fonds est désormais *BCV Swiss Franc Bonds ESG* (et plus *BCV Swiss Franc Bonds*) ;
- la société ETHOS SERVICES SA, Genève, a été désigné comme conseiller ESG ;
- la prise en compte des critères environnementaux, sociaux et de gouvernance (ESG) dans le processus de sélection des investissements et de construction du portefeuille a été insérée dans la politique de placement. Cette dernière a été complétée avec une clause prévoyant i) la part minimale de la fortune devant être investie dans des placements pouvant être considérés, compte tenu des informations disponibles, comme respectant des critères environnementaux, sociaux et de gouvernance (ESG), et ii) la part maximale de ladite fortune pouvant être investie dans des placements ne pouvant pas être considérés comme respectant ces critères. Des informations concernant les investissements ESG ont en outre été insérées dans le prospectus (chiffre 1.10.19) ;
- la clause de cumul applicable pour calculer les seuils d'investissement et de détention minimaux prévus dans les conditions d'accès aux classes de parts des catégories B et C a été modifiée, par souci de clarté et pour éviter toute confusion avec la classification des clients ressortant désormais de la loi sur les services financiers.

Les porteurs de parts ont été informés des modifications qui précèdent par une publication du 5 juillet 2022 sur la plateforme électronique www.swissfunddata.ch.

Les modifications du contrat de fonds ont été approuvées par l'Autorité fédérale de surveillance des marchés financiers FINMA le 1^{er} novembre 2022, avec entrée en vigueur au 4 du même mois. Le dispositif de la décision FINMA a été publié le 7 novembre 2022 sur la plateforme électronique www.swissfunddata.ch.

3) Regroupement au 31 mars 2023 du fonds Ethos Bonds CHF de l'ombrelle ETHOS dans le fonds BCV Swiss Franc Bonds ESG / Modifications du contrat de fonds entrées en vigueur le 31 mars 2023

Le regroupement du fonds Ethos Bonds CHF (fonds repris) de l'ombrelle ETHOS dans le fonds BCV Swiss Franc Bonds ESG (fonds repreneur) ainsi que des modifications du contrat de fonds, liées et non liées à ce regroupement, ont été publiés sur la plateforme électronique www.swissfunddata.ch les 27 et 30 janvier 2023.

En vue du regroupement et afin que les fonds concernés répondent à des exigences concordantes, les clauses suivantes du contrat de fonds applicables au fonds repreneur ont été modifiées :

- les conditions d'accès à sa classe de parts B (désormais aussi ouverte aux investisseurs qui sont des clients d'ETHOS SERVICES SA ou membre d'Ethos - Fondation suisse pour un développement responsable) ;

- sa politique de placement (en particulier seuls les titres en direct, libellés en franc suisse et ayant une notation minimale d'Investment Grade sont dorénavant autorisés) ;
- l'utilisation des instruments financiers dérivés (désormais plus autorisés, ni à des fins de couverture, ni à des fins de stratégie de placement) ;
- la mise en gage ou en garantie de la fortune (suppression de la limite de 25% au maximum de la fortune nette) ;
- les rémunérations et frais à la charge de l'investisseur (suppression de la commission d'émission) ;
- les fractions de parts (désormais en millième).

A la date du regroupement, les porteurs de parts des classes de parts A, B et C du fonds repris ont reçu d'office et sans frais un nombre de parts d'une valeur correspondante des classes de parts A, B et C du fonds reprenneur. La classe de parts Z du fonds repris n'était pas ouverte à la date du regroupement.

S'agissant des modifications du contrat de fonds non liées au regroupement, elles ont porté sur les points suivants :

- les souscriptions et les rachats des parts (peuvent dorénavant être donnés en montant ou en nombre de parts et/ou fractions de parts) ;
- l'évaluation des placements collectifs de capitaux (introduction de la Fair Value)
- le calcul et la publication des valeurs nettes d'inventaire (calculées et publiées à des dates où il n'y a pas d'émission et de rachat de parts, exclusivement à des fins de calculs et mesures de la performance ou de calculs de commissions).

Le regroupement et les modifications du contrat de fonds ont été approuvés par décision du 20 mars 2023 de l'Autorité fédérale de surveillance des marchés financiers FINMA, avec entrée en vigueur au 31 du même mois. Le dispositif de la décision FINMA a été publié le 3 avril 2023 sur la plateforme électronique www.swissfunddata.ch.

L'exécution régulière du regroupement a été confirmée par la société d'audit le 13 avril 2023. L'exécution du regroupement, la confirmation de la société d'audit et le rapport d'échange ont été publiés le 13 avril 2023 sur la plateforme électronique www.swissfunddata.ch.

Compte tenu de ce qui précède, les chiffres au 31 mars 2022 et au 31 mars 2023 publiés dans le présent rapport annuel ne concernent que le fonds reprenneur, avant l'exécution du regroupement tel que décrit ci-dessus.

Distribution intermédiaire des revenus au 29 mars 2023

Date Ex VNI : 29/03/2023

Date de paiement : 31/03/2023

| Classe | Affidavit | Coupon n° | Monnaie | Montant pour porteurs de parts domiciliés | | | à l'étranger |
|----------|-----------|-----------|---------|---|----------------------------------|--------------|--------------|
| | | | | en Suisse | | | |
| | | | | Brut par part | Impôt anticipé fédéral moins 35% | Net par part | Net par part |
| Classe A | Non | 16 | CHF | 0.10 | 0.035 | 0.065 | 0.065 |
| Classe B | Non | 18 | CHF | 0.40 | 0.14 | 0.26 | 0.26 |
| Classe C | Non | 18 | CHF | 0.35 | 0.1225 | 0.2275 | 0.2275 |
| Classe Z | Non | 5 | CHF | 0.50 | 0.175 | 0.325 | 0.325 |

Utilisation du revenu net au 31 mars 2023

Date Ex VNI : 18/07/2023

Date de paiement : 20/07/2023

| Classe | Affidavit | Coupon n° | Monnaie | Montant pour porteurs de parts domiciliés | | | |
|----------|-----------|-----------|---------|---|----------------------------------|--------------|--------------|
| | | | | en Suisse | | | à l'étranger |
| | | | | Brut par part | Impôt anticipé fédéral moins 35% | Net par part | Net par part |
| Classe A | Non | - | CHF | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| Classe B | Non | - | CHF | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| Classe C | Non | - | CHF | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| Classe Z | Non | - | CHF | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |

Chiffres comptables

| Aperçu | Devise | | 01.04.22 | 01.04.21 | 01.04.20 |
|---|------------|-----|------------------|------------------|------------------|
| | | | 31.03.23 | 31.03.22 | 31.03.21 |
| Fortune nette du fonds à la fin de la période comptable | consolidée | CHF | 2'072'998'529.30 | 1'766'077'966.67 | 1'364'521'075.01 |
| Fortune nette du fonds à la fin de la période comptable | classe A | CHF | 15'691'597.51 | 16'283'303.56 | 17'467'788.58 |
| Valeur nette d'inventaire d'une part à la fin de la période comptable | classe A | CHF | 90.71 | 95.66 | 102.90 |
| Total Expense Ratio (TER) | classe A | | 0.60% | 0.60% | 0.60% |
| Fortune nette du fonds à la fin de la période comptable | classe B | CHF | 183'034'284.06 | 163'205'992.61 | 88'249'142.54 |
| Valeur nette d'inventaire d'une part à la fin de la période comptable | classe B | CHF | 90.74 | 95.98 | 103.18 |
| Total Expense Ratio (TER) | classe B | | 0.30% | 0.30% | 0.30% |
| Fortune nette du fonds à la fin de la période comptable | classe C | CHF | 483'557'676.59 | 412'053'726.67 | 215'931'225.17 |
| Valeur nette d'inventaire d'une part à la fin de la période comptable | classe C | CHF | 88.98 | 94.08 | 101.15 |
| Total Expense Ratio (TER) | classe C | | 0.25% | 0.25% | 0.25% |
| Fortune nette du fonds à la fin de la période comptable | classe Z | CHF | 1'390'714'971.14 | 1'174'534'943.83 | 1'042'872'918.72 |
| Valeur nette d'inventaire d'une part à la fin de la période comptable | classe Z | CHF | 90.85 | 96.20 | 103.44 |
| Total Expense Ratio (TER) | classe Z | | 0.03% | 0.03% | 0.03% |

Le TER a été calculé et est publié conformément à la directive de l'Asset Management Association Switzerland AMAS.

| Compte de fortune (Valeurs vénales) | 31.03.23 | 31.03.22 |
|---|-------------------------|-------------------------|
| Avoirs en banque | | |
| à vue | 127'601'556.07 | 21'605'841.57 |
| Instruments du marché monétaire | 0.00 | 4'012'000.00 |
| Valeurs mobilières | | |
| Obligations, obligations convertibles, emprunts à option et autres titres de créance et droits-valeurs | 1'935'381'168.96 | 1'733'351'508.95 |
| Autres actifs | 10'205'614.37 | 7'290'509.94 |
| Fortune totale du fonds à la fin de la période comptable | 2'073'188'339.40 | 1'766'259'860.46 |
| Autres engagements | -189'810.10 | -181'893.79 |
| Fortune nette du fonds à la fin de la période comptable | 2'072'998'529.30 | 1'766'077'966.67 |

| Evolution du nombre de parts de la classe A | Période comptable | 01.04.22 | 01.04.21 |
|--|--------------------------|-----------------|-----------------|
| | | 31.03.23 | 31.03.22 |
| Position au début de la période comptable | | 170'225 | 169'752 |
| Parts émises | | 6'849 | 5'456 |
| Parts rachetées | | -4'091 | -4'983 |
| Position à la fin de la période comptable | | 172'983 | 170'225 |

| Evolution du nombre de parts de la classe B | Période comptable | 01.04.22 | 01.04.21 |
|--|--------------------------|------------------|------------------|
| | | 31.03.23 | 31.03.22 |
| Position au début de la période comptable | | 1'700'482 | 855'276 |
| Parts émises | | 508'624 | 1'032'861 |
| Parts rachetées | | -191'972 | -187'655 |
| Position à la fin de la période comptable | | 2'017'134 | 1'700'482 |

| Evolution du nombre de parts de la classe C | Période comptable | 01.04.22 | 01.04.21 |
|--|--------------------------|------------------|------------------|
| | | 31.03.23 | 31.03.22 |
| Position au début de la période comptable | | 4'379'883 | 2'134'842 |
| Parts émises | | 1'516'865 | 2'505'215 |
| Parts rachetées | | -462'160 | -260'174 |
| Position à la fin de la période comptable | | 5'434'588 | 4'379'883 |

| Evolution du nombre de parts de la classe Z | Période comptable | 01.04.22 | 01.04.21 |
|--|--------------------------|-------------------|-------------------|
| | | 31.03.23 | 31.03.22 |
| Position au début de la période comptable | | 12'209'637 | 10'082'060 |
| Parts émises | | 3'558'135 | 2'202'577 |
| Parts rachetées | | -459'855 | -75'000 |
| Position à la fin de la période comptable | | 15'307'917 | 12'209'637 |

| Variation de la fortune nette du fonds | | |
|--|-------------------------|-------------------------|
| Fortune nette du fonds au début de la période comptable | 1'766'077'966.67 | 1'364'521'075.01 |
| Distribution prévue lors de la dernière clôture annuelle | -7'843'903.90 | -6'399'404.60 |
| Distribution intermédiaire des revenus | -10'137'921.75 | 0.00 |
| Solde des mouvements de parts | 405'754'804.97 | 524'865'758.89 |
| Résultat total | -80'852'416.69 | -1'16'909'462.63 |
| Fortune nette du fonds à la fin de la période comptable | 2'072'998'529.30 | 1'766'077'966.67 |

| Compte de résultat | Période comptable | 01.04.22 | 01.04.21 |
|---|-------------------|----------------|-----------------|
| | | 31.03.23 | 31.03.22 |
| Revenus | | | |
| Revenus des avoirs en banque | | | |
| Intérêts négatifs | | -86'045.00 | -559'560.96 |
| Revenus des valeurs mobilières | | | |
| Obligations, obligations convertibles, emprunts à option et autres titres de créance et droits-valeurs | | 12'640'071.13 | 9'340'685.53 |
| Participation des souscripteurs aux revenus nets courus | | 2'268'668.72 | 1'191'820.32 |
| Total des revenus | | 14'822'694.85 | 9'972'944.89 |
| Charges | | | |
| Bonifications réglementaires | | | |
| Commission forfaitaire de gestion | | -2'032'713.46 | -1'592'851.17 |
| Autres charges | | -76'178.80 | -76'091.91 |
| Participation des porteurs de parts sortants aux revenus nets courus | | -228'505.68 | -110'496.73 |
| Total des charges | | -2'337'397.94 | -1'779'439.81 |
| Résultat net | | 12'485'296.91 | 8'193'505.08 |
| Gains et pertes de capital réalisés | | -29'843'037.53 | 1'197'590.27 |
| Résultat réalisé | | -17'357'740.62 | 9'391'095.35 |
| Gains et pertes de capital non réalisés | | -63'494'676.07 | -126'300'557.98 |
| Résultat total | | -80'852'416.69 | -116'909'462.63 |

| | Période comptable | 01.04.22 | 01.04.21 |
|--|-------------------|------------------|------------------|
| Utilisation du résultat de la classe A | | 31.03.23 | 31.03.22 |
| Résultat net | | 16'830.09 | -10'257.71 |
| Report de l'année précédente | | 261.78 | 261.78 |
| Résultat disponible pour être réparti | | 17'091.87 | -9'995.93 |
| Distribution intermédiaire des revenus | | 16'953.30 | 0.00 |
| Affectation de la perte de l'exercice aux gains et pertes de capital accumulés | | 0.00 | -10'257.71 |
| Report à compte nouveau | | 138.57 | 261.78 |
| Total | | 17'091.87 | -9'995.93 |

| | Période comptable | 01.04.22 | 01.04.21 |
|--|-------------------|-------------------|-------------------|
| Utilisation du résultat de la classe B | | 31.03.23 | 31.03.22 |
| Résultat net | | 759'132.94 | 451'651.99 |
| Report de l'année précédente | | 60'530.42 | 33'998.93 |
| Résultat disponible pour être réparti | | 819'663.36 | 485'650.92 |
| Distribution intermédiaire des revenus | | 796'822.40 | 0.00 |
| Résultat prévu pour être distribué aux investisseurs | | 0.00 | 425'120.50 |
| Report à compte nouveau | | 22'840.96 | 60'530.42 |
| Total | | 819'663.36 | 485'650.92 |

| | Période comptable | 01.04.22 | 01.04.21 |
|--|-------------------|---------------------|---------------------|
| Utilisation du résultat de la classe C | | 31.03.23 | 31.03.22 |
| Résultat net | | 2'272'527.90 | 1'357'942.12 |
| Report de l'année précédente | | 123'312.21 | 79'334.99 |
| Résultat disponible pour être réparti | | 2'395'840.11 | 1'437'277.11 |
| Distribution intermédiaire des revenus | | 1'898'597.05 | 0.00 |
| Résultat prévu pour être distribué aux investisseurs | | 0.00 | 1'313'964.90 |
| Report à compte nouveau | | 497'243.06 | 123'312.21 |
| Total | | 2'396'840.11 | 1'437'277.11 |

| | Période comptable | 01.04.22 | 01.04.21 |
|--|-------------------|---------------------|---------------------|
| Utilisation du résultat de la classe Z | | 31.03.23 | 31.03.22 |
| Résultat net | | 9'436'805.98 | 6'394'168.68 |
| Report de l'année précédente | | 362'856.14 | 73'505.96 |
| Résultat disponible pour être réparti | | 9'799'662.12 | 6'467'674.64 |
| Distribution intermédiaire des revenus | | 7'425'549.00 | 0.00 |
| Résultat prévu pour être distribué aux investisseurs | | 0.00 | 6'104'818.50 |
| Report à compte nouveau | | 2'374'113.12 | 362'856.14 |
| Total | | 9'799'662.12 | 6'467'674.64 |

Inventaire et transactions

Inventaire de la fortune du fonds à la fin de la période comptable

| ISIN | Désignation | Nombre/Nominal | Monnaie | Cours | Valeur vénale | en % |
|--|--|----------------|---------|----------|-------------------------|--------------|
| Valeurs mobilières cotées en bourse | | | | | | |
| Obligations | | | | | 1'914'245'618.96 | 92.33 |
| CH0419041667 | 0.07 % First Abu Dhabi Bank 19-27 NT | 500'000 | CHF | 89.10 % | 445'500.00 | 0.02 |
| CH0474977714 | 0.205 % First Abu Dhabi Bank 19-25 | 300'000 | CHF | 93.95 % | 281'850.00 | 0.01 |
| CH0593893925 | 0.068 % First Abu Dhabi Bank 21-27 NT | 5'600'000 | CHF | 90.20 % | 5'051'200.00 | 0.25 |
| CH1181713616 | 1.0625 % First Abu Dhabi Bank 22-26 NT | 1'300'000 | CHF | 95.40 % | 1'240'200.00 | 0.06 |
| Emirats arabes unis | | | | | 7'018'750.00 | 0.34 |
| CH0409606362 | 1 % Transurban Queensland Finance Pty 18-25 NT | 400'000 | CHF | 96.20 % | 384'800.00 | 0.02 |
| CH1160382979 | 1.285 % Macquarie Group 22-29 | 3'100'000 | CHF | 90.90 % | 2'817'900.00 | 0.13 |
| Australie | | | | | 3'202'700.00 | 0.15 |
| CH0020632144 | 2 7/8 % OEKB 05-30 | 500'000 | CHF | 107.10 % | 535'500.00 | 0.03 |
| CH0027752200 | 2 5/8 % OEKB 06-24 | 585'000 | CHF | 101.25 % | 592'312.50 | 0.03 |
| CH0441186480 | 1/4 % Hypo Vorarlberg Bank 18-25 | 200'000 | CHF | 95.30 % | 190'600.00 | 0.01 |
| CH0525158462 | 1/8 % Hypo Vorarlberg Bank 20-30 NT | 3'050'000 | CHF | 82.00 % | 2'501'000.00 | 0.12 |
| CH0593893917 | 1/8 % Hypo Vorarlberg Bank 21-28 | 3'000'000 | CHF | 85.95 % | 2'578'500.00 | 0.13 |
| CH1166151972 | 1/2 % Hypo Vorarlberg Bank 22-27 | 2'000'000 | CHF | 94.05 % | 1'881'000.00 | 0.09 |
| CH1216400049 | 2.87 % BAWAG 22-25 | 1'700'000 | CHF | 101.00 % | 1'717'000.00 | 0.08 |
| CH1233900013 | 2 3/8 % Hypo Vorarlberg Bank 23-26 | 1'500'000 | CHF | 99.50 % | 1'492'500.00 | 0.07 |
| CH1256367165 | 2.0525 % BAWAG 23-28 | 1'500'000 | CHF | 99.697 % | 1'495'455.00 | 0.07 |
| Autriche | | | | | 12'983'867.50 | 0.63 |
| CH0463112042 | 0.578 % FONPLATA 19-24 | 1'340'000 | CHF | 98.42 % | 1'318'828.00 | 0.06 |
| CH0593893933 | 0.556 % FONPLATA 21-26 | 1'200'000 | CHF | 92.45 % | 1'109'400.00 | 0.05 |
| CH1142754287 | 0.795 % FONPLATA 21-28 | 2'000'000 | CHF | 87.95 % | 1'759'000.00 | 0.09 |
| Bolivie | | | | | 4'187'228.00 | 0.20 |
| CH0258404455 | 3/4 % Province of Quebec 14-24 NT | 2'200'000 | CHF | 98.10 % | 2'158'200.00 | 0.10 |
| CH0367206759 | 1/4 % Province of Ontario 17-29 | 400'000 | CHF | 90.30 % | 361'200.00 | 0.02 |
| CH0460054452 | 1/4 % Province of Manitoba 19-29 NT | 2'500'000 | CHF | 90.65 % | 2'266'250.00 | 0.11 |
| CH1112011510 | 0.05 % Province of Ontario 21-33 | 1'000'000 | CHF | 82.75 % | 827'500.00 | 0.04 |
| CH1117896477 | 0.03 % Province of Quebec 21-31 NT | 1'700'000 | CHF | 85.70 % | 1'456'900.00 | 0.07 |
| CH1163572931 | 0.525 % Province of Saskatchewan 22-32 | 1'100'000 | CHF | 88.50 % | 973'500.00 | 0.05 |
| Canada | | | | | 8'043'550.00 | 0.39 |
| CH0008680370 | 4 % Confederation Suisse 98-28 | 16'900'000 | CHF | 113.29 % | 19'146'010.00 | 0.92 |
| CH0009755197 | 4 % Confederation Suisse 99-49 | 2'750'000 | CHF | 162.02 % | 4'455'550.00 | 0.21 |
| CH0015803239 | 3 1/2 % Confederation Suisse 03-33 | 1'740'000 | CHF | 121.12 % | 2'107'488.00 | 0.10 |
| CH0020498645 | 2 3/4 % Stadt Zuerich 05-25 | 1'500'000 | CHF | 101.65 % | 1'524'750.00 | 0.07 |
| CH0020810468 | 3 % Luzerner KB 05-25 | 1'655'000 | CHF | 101.60 % | 1'681'480.00 | 0.08 |

| ISIN | Désignation | Nombre/Nominal | Monnaie | Cours | Valeur vénale | en % |
|--------------|---|----------------|---------|----------|---------------|------|
| CH0024524966 | 2 1/2 % Confederation Suisse 06-36 | 12'800'000 | CHF | 114.31 % | 14'631'680.00 | 0.71 |
| CH0025185676 | 3 % Eurofima 06-26 | 5'750'000 | CHF | 103.50 % | 5'951'250.00 | 0.29 |
| CH0030653916 | 3 % Eurofima 07-24 | 300'000 | CHF | 101.25 % | 303'750.00 | 0.01 |
| CH0031835561 | 3 1/4 % Confederation Suisse 07-27 | 7'000'000 | CHF | 108.04 % | 7'562'800.00 | 0.36 |
| CH0115967397 | 2 1/4 % Banque LdG Ets CH Credit Hypoth. 10-32 Series 519 | 3'100'000 | CHF | 101.93 % | 3'159'830.00 | 0.15 |
| CH0116712644 | 2 % Raiffeisen Suisse 10-23 | 600'000 | CHF | 100.01 % | 600'060.00 | 0.03 |
| CH0117076379 | 1 7/8 % Centr. LdG Bques Cant. CH 10-31 Series 524 | 8'450'000 | CHF | 98.95 % | 8'361'275.00 | 0.40 |
| CH0118095667 | 1 7/8 % Basler KB 10-26 | 4'850'000 | CHF | 99.30 % | 4'816'050.00 | 0.23 |
| CH0119015086 | 2 % Centr. LdG Bques Cant. CH 10-25 Series 405 | 3'765'000 | CHF | 100.03 % | 3'766'129.50 | 0.18 |
| CH0120168486 | 2 1/8 % Banque LdG Ets CH Credit Hypoth. 10-28 Series 533 | 2'000'000 | CHF | 100.67 % | 2'013'400.00 | 0.10 |
| CH0126977641 | 2 1/4 % Kanton Bern 11-26 | 1'350'000 | CHF | 101.00 % | 1'363'500.00 | 0.07 |
| CH0127181029 | 2 1/4 % Confederation Suisse 11-31 | 7'520'000 | CHF | 108.18 % | 8'135'136.00 | 0.39 |
| CH0127181169 | 1 1/2 % Confederation Suisse 12-42 | 14'330'000 | CHF | 103.67 % | 14'855'911.00 | 0.72 |
| CH0127181193 | 1 1/4 % Confederation Suisse 12-37 | 4'500'000 | CHF | 99.46 % | 4'475'700.00 | 0.22 |
| CH0130501304 | 2 3/4 % KW Linth-Limmern 11-23 | 1'950'000 | CHF | 100.15 % | 1'952'925.00 | 0.09 |
| CH0132163434 | 2 7/8 % KW Linth-Limmern 11-31 | 800'000 | CHF | 100.75 % | 806'000.00 | 0.04 |
| CH0136847156 | 1 3/4 % Centr. LdG Bques Cant. CH 11-26 Series 413 | 400'000 | CHF | 99.20 % | 396'800.00 | 0.02 |
| CH0138760811 | 1 5/8 % Stadt Bern 11-24 | 950'000 | CHF | 99.45 % | 944'775.00 | 0.05 |
| CH0139458720 | 1 1/2 % Canton de Geneve 11-24 | 5'000'000 | CHF | 99.60 % | 4'980'000.00 | 0.24 |
| CH0141833407 | 1 3/4 % Basellandschaftliche KB 11-24 | 5'000'000 | CHF | 99.40 % | 4'970'000.00 | 0.24 |
| CH0142132031 | 1 1/2 % Canton de Geneve 12-28 | 1'000'000 | CHF | 98.20 % | 982'000.00 | 0.05 |
| CH0143808340 | 1 1/4 % Kanton Bern 12-27 | 2'000'000 | CHF | 99.00 % | 1'980'000.00 | 0.10 |
| CH0147144361 | 1 1/2 % Banque LdG Ets CH Credit Hypoth. 12-28 Series 562 | 6'500'000 | CHF | 97.75 % | 6'353'750.00 | 0.31 |
| CH0149549575 | 1 1/2 % Basler KB 12-27 | 2'000'000 | CHF | 97.85 % | 1'957'000.00 | 0.09 |
| CH0180428531 | 2 7/8 % KW Linth-Limmern 12-42 | 435'000 | CHF | 95.50 % | 415'425.00 | 0.02 |
| CH0181215028 | 1 3/8 % Centr. LdG Bques Cant. CH 12-27 Series 420 | 3'165'000 | CHF | 97.69 % | 3'091'888.49 | 0.15 |
| CH0184043542 | 1 1/2 % Banque LdG Ets CH Credit Hypoth. 12-27 Series 566 | 3'000'000 | CHF | 98.12 % | 2'943'600.00 | 0.14 |
| CH0188335365 | 1 3/4 % Swisscom 12-24 | 600'000 | CHF | 99.90 % | 599'400.00 | 0.03 |
| CH0190369378 | 1 1/2 % Banque LdG Ets CH Credit Hypoth. 12-33 Series 569 | 1'000'000 | CHF | 95.08 % | 950'800.00 | 0.05 |
| CH0193395537 | 1 1/4 % Canton de Neuchatel 12-27 | 2'100'000 | CHF | 98.00 % | 2'058'000.00 | 0.10 |
| CH0194273204 | 1 3/8 % Banque LdG Ets CH Credit Hypoth. 12-29 Series 574 | 5'550'000 | CHF | 96.23 % | 5'340'765.00 | 0.26 |
| CH0194958960 | 3 % KW Linth-Limmern 12-52 | 780'000 | CHF | 96.50 % | 752'700.00 | 0.04 |
| CH0200044789 | 2 3/8 % Nant de Drance 13-28 | 275'000 | CHF | 99.60 % | 273'900.00 | 0.01 |
| CH0200044805 | 1 7/8 % KW Oberhasli 13-25 | 400'000 | CHF | 98.80 % | 395'200.00 | 0.02 |
| CH0203872863 | 1 1/8 % ZKB 13-24 Series 129 | 4'300'000 | CHF | 99.30 % | 4'269'900.00 | 0.21 |
| CH0204811100 | 1 5/8 % Swissgrid 13-25 | 475'000 | CHF | 98.80 % | 469'300.00 | 0.02 |
| CH0206728823 | 1 1/2 % Stadt Bern 13-28 | 3'000'000 | CHF | 98.35 % | 2'950'500.00 | 0.14 |
| CH0206894740 | 1 3/8 % Graubuendner KB 13-25 | 3'565'000 | CHF | 98.60 % | 3'515'090.00 | 0.17 |
| CH0206992270 | 1 1/2 % Thurgauer KB 13-27 | 2'000'000 | CHF | 97.70 % | 1'954'000.00 | 0.09 |
| CH0208271541 | 3 % KW Linth-Limmern 13-48 | 1'100'000 | CHF | 97.00 % | 1'067'000.00 | 0.05 |
| CH0210362791 | 1 1/2 % Flughafen Zuerich 13-23 | 1'455'000 | CHF | 99.99 % | 1'454'854.50 | 0.07 |
| CH0214926088 | 1 5/8 % Emmi Finanz 13-23 | 6'985'000 | CHF | 99.93 % | 6'980'110.50 | 0.34 |
| CH0217756656 | 1 3/4 % Banque LdG Ets CH Credit Hypoth. 13-25 Series 584 | 7'000'000 | CHF | 99.50 % | 6'965'000.00 | 0.34 |
| CH0217825311 | 1 3/4 % Kanton St-Gallen 13-28 | 3'000'000 | CHF | 99.75 % | 2'992'500.00 | 0.14 |
| CH0221999813 | 1 5/8 % Stadt Zuerich 13-24 | 8'000'000 | CHF | 99.60 % | 7'968'000.00 | 0.38 |
| CH0222261494 | 1 3/4 % Thurgauer KB 13-24 | 3'000'000 | CHF | 99.50 % | 2'985'000.00 | 0.14 |
| CH0222705987 | 1 7/8 % Zuerich Versicherungs Gesellschaft 13-23 NT | 1'500'000 | CHF | 100.00 % | 1'500'000.00 | 0.07 |
| CH0224396983 | 1 1/4 % Confederation Suisse 14-26 | 11'300'000 | CHF | 100.00 % | 11'300'000.00 | 0.55 |

| ISIN | Désignation | Nombre/Nominal | Monnaie | Cours | Valeur vénale | en % |
|--------------|---|----------------|---------|----------|---------------|------|
| CH0224397171 | 1/2 % Confederation Suisse 15-30 | 2'610'000 | CHF | 95.53 % | 20'644'033.00 | 1.00 |
| CH0224397338 | 1/2 % Confederation Suisse 16-58 | 7'400'000 | CHF | 79.96 % | 5'917'040.00 | 0.29 |
| CH0224397346 | 0 % Confederation Suisse 16-29 | 28'470'000 | CHF | 93.09 % | 26'502'723.00 | 1.25 |
| CH0224485927 | 2 % Canton de Vaud 13-33 | 2'000'000 | CHF | 101.30 % | 2'026'000.00 | 0.10 |
| CH0224761517 | 1 7/8 % Sika 13-23 | 200'000 | CHF | 100.02 % | 200'040.00 | 0.01 |
| CH0224923513 | 1 3/4 % Schaffhauser KB 13-25 | 1'500'000 | CHF | 98.90 % | 1'483'500.00 | 0.07 |
| CH0228531437 | 2 3/8 % KW Linth-Limmern 13-26 | 2'565'000 | CHF | 99.75 % | 2'558'587.50 | 0.12 |
| CH0235475354 | 1 5/8 % Centr. LdG Bques Cant. CH 14-26 Series 445 | 550'000 | CHF | 98.87 % | 543'785.00 | 0.03 |
| CH0236122740 | 1 3/4 % SGS 14-24 | 2'900'000 | CHF | 99.75 % | 2'892'750.00 | 0.14 |
| CH0239840124 | 1 3/8 % Banque LdG Ets CH Credit Hypoth. 14-24 Series 591 | 2'000'000 | CHF | 98.97 % | 1'979'400.00 | 0.10 |
| CH0240109774 | 1 5/8 % Engadiner Kraftwerke 14-24 | 1'050'000 | CHF | 99.33 % | 1'042'965.00 | 0.05 |
| CH0241926317 | 1 1/2 % Banque LdG Ets CH Credit Hypoth. 14-25 Series 593 | 4'150'000 | CHF | 98.72 % | 4'096'880.00 | 0.20 |
| CH0244175201 | 1 1/4 % Banque Cantonale de Fribourg 14-24 | 5'000'000 | CHF | 98.95 % | 4'947'500.00 | 0.24 |
| CH0249483683 | 1 % Cie Suisse de Reassurances 14-24 NT | 250'000 | CHF | 98.60 % | 246'500.00 | 0.01 |
| CH0252379802 | 1 7/8 % Mobimo Holding 14-24 | 1'650'000 | CHF | 98.87 % | 1'631'355.00 | 0.08 |
| CH0252703050 | 1 1/4 % KW Linth-Limmern 14-24 | 2'150'000 | CHF | 98.14 % | 2'110'010.00 | 0.10 |
| CH0252903767 | 1 3/8 % Kanton Basel-Stadt 14-34 | 1'650'000 | CHF | 95.05 % | 1'568'325.00 | 0.08 |
| CH0254212233 | 1 % Kanton Zuerich 14-27 | 900'000 | CHF | 97.20 % | 874'800.00 | 0.04 |
| CH0255475292 | 1 % Lindt & Spruengli 14-24 | 400'000 | CHF | 98.80 % | 395'200.00 | 0.02 |
| CH0255678333 | 1 % Banque LdG Ets CH Credit Hypoth. 14-26 Series 598 | 4'260'000 | CHF | 96.90 % | 4'127'940.00 | 0.20 |
| CH0255678341 | 1 3/8 % Banque LdG Ets CH Credit Hypoth. 14-32 Series 599 | 3'030'000 | CHF | 94.60 % | 2'866'380.00 | 0.14 |
| CH0257042173 | 2 % Swiss Prime Site Finance 14-24 | 1'000'000 | CHF | 99.20 % | 992'000.00 | 0.05 |
| CH0261399064 | 1 1/8 % Baloise-Holding 14-24 | 350'000 | CHF | 98.05 % | 343'175.00 | 0.02 |
| CH0262881441 | 3/4 % Cie Suisse de Reassurances 15-27 | 500'000 | CHF | 95.30 % | 476'500.00 | 0.02 |
| CH0262883199 | 1 3/8 % Grande Dixence 15-25 | 1'505'000 | CHF | 98.00 % | 1'474'900.00 | 0.07 |
| CH0263432988 | 1 % Centr. LdG Bques Cant. CH 14-28 Series 459 | 4'000'000 | CHF | 94.88 % | 3'795'200.00 | 0.18 |
| CH0264227015 | 5/8 % Banque LdG Ets CH Credit Hypoth. 14-25 Series 603 | 5'000'000 | CHF | 97.42 % | 4'871'000.00 | 0.23 |
| CH0265801198 | 0.55 % Banque Cantonale de Fribourg 15-25 | 1'250'000 | CHF | 97.15 % | 1'214'375.00 | 0.06 |
| CH0267222310 | 3/8 % Banque LdG Ets CH Credit Hypoth. 15-30 Series 604 | 4'000'000 | CHF | 89.72 % | 3'588'800.00 | 0.17 |
| CH0267855986 | 1/8 % Kanton Baselland 15-26 | 1'800'000 | CHF | 95.15 % | 1'712'700.00 | 0.08 |
| CH0268786982 | 5/8 % Centr. LdG Bques Cant. CH 15-30 Series 460 | 4'690'000 | CHF | 91.25 % | 4'279'625.00 | 0.21 |
| CH0268988182 | 1 % Swisscom 15-35 Tranche 2 | 1'960'000 | CHF | 87.55 % | 1'715'980.00 | 0.08 |
| CH0269796212 | 1/2 % Thurgauer KB 15-29 | 1'000'000 | CHF | 91.25 % | 912'500.00 | 0.04 |
| CH0270190983 | 1/4 % Novartis 15-25 | 800'000 | CHF | 96.90 % | 775'200.00 | 0.04 |
| CH0270190991 | 5/8 % Novartis 15-29 | 2'525'000 | CHF | 91.55 % | 2'311'637.50 | 0.11 |
| CH0270191007 | 1.05 % Novartis 15-35 | 800'000 | CHF | 89.15 % | 713'200.00 | 0.03 |
| CH0271288547 | 1/2 % Banque LdG Ets CH Credit Hypoth. 15-28 Series 605 | 3'900'000 | CHF | 92.83 % | 3'620'370.00 | 0.17 |
| CH0272154177 | 1 % Kanton Baselland 15-40 | 190'000 | CHF | 87.50 % | 166'250.00 | 0.01 |
| CH0273347838 | 1 3/8 % Allreal Holding 15-25 | 1'975'000 | CHF | 97.70 % | 1'929'575.00 | 0.09 |
| CH0273485398 | 5/8 % Centr. LdG Bques Cant. CH 15-29 Series 462 | 3'000'000 | CHF | 92.00 % | 2'760'000.00 | 0.13 |
| CH0274253514 | 0.60 % Banque Cantonale de Fribourg 15-27 | 6'000'000 | CHF | 94.40 % | 5'664'000.00 | 0.27 |
| CH0275352125 | 3/8 % Thurgauer KB 15-25 | 1'500'000 | CHF | 96.65 % | 1'449'750.00 | 0.07 |
| CH0276237663 | 0.30 % Geberit 15-23 | 365'000 | CHF | 99.95 % | 364'817.50 | 0.02 |
| CH0276581094 | 0.55 % Spitalverband Limmattal 15-25 | 1'000'000 | CHF | 95.75 % | 957'500.00 | 0.05 |
| CH0278667115 | 1/2 % Centr. LdG Bques Cant. CH 15-30 Series 464 | 5'000'000 | CHF | 90.15 % | 4'507'500.00 | 0.22 |
| CH0279135310 | 1/4 % SGS 15-23 | 750'000 | CHF | 99.85 % | 748'875.00 | 0.04 |
| CH0279720343 | 1/4 % Basellandschaftliche KB 15-25 | 1'500'000 | CHF | 96.50 % | 1'447'500.00 | 0.07 |
| CH0280569135 | 5/8 % Banque LdG Ets CH Credit Hypoth. 15-34 Series 610 | 2'000'000 | CHF | 86.37 % | 1'727'400.00 | 0.08 |

| ISIN | Désignation | Nombre/Nominal | Monnaie | Cours | Valeur vénale | en % |
|--------------|---|----------------|---------|---------|---------------|------|
| CH0282019006 | 1 1/4 % Services Industriels de Geneve 15-25 | 400'000 | CHF | 97.00 % | 388'000.00 | 0.02 |
| CH0282528899 | 7/8 % Banque LdG Ets CH Credit Hypoth. 15-37 Series 611 | 3'350'000 | CHF | 85.45 % | 2'862'575.00 | 0.14 |
| CH0284087589 | 1/2 % St Galler KB 15-25 | 4'000'000 | CHF | 96.75 % | 3'870'000.00 | 0.19 |
| CH0284687404 | 1/2 % Banque LdG Ets CH Credit Hypoth. 15-25 Series 613 | 850'000 | CHF | 97.35 % | 827'475.00 | 0.04 |
| CH0285849367 | 5/8 % Centr. LdG Bques Cant. CH 15-27 Series 466 | 11'400'000 | CHF | 94.52 % | 10'775'280.00 | 0.52 |
| CH0286138877 | 3/4 % Berner KB 15-25 | 2'675'000 | CHF | 97.00 % | 2'594'750.00 | 0.13 |
| CH0288286385 | 1/2 % Centr. LdG Bques Cant. CH 15-25 Series 467 | 6'350'000 | CHF | 96.69 % | 6'139'815.00 | 0.30 |
| CH0290876512 | 5/8 % Lugano 15-25 | 2'000'000 | CHF | 96.85 % | 1'937'000.00 | 0.09 |
| CH0291625231 | 3/8 % Banque LdG Ets CH Credit Hypoth. 15-26 Series 616 | 8'160'000 | CHF | 95.61 % | 7'801'776.00 | 0.38 |
| CH0292984470 | 1 1/4 % Nant de Drance 15-23 | 2'650'000 | CHF | 99.45 % | 2'635'425.00 | 0.13 |
| CH0293026222 | 5/8 % Banque LdG Ets CH Credit Hypoth. 15-31 Series 617 | 3'000'000 | CHF | 89.67 % | 2'690'100.00 | 0.13 |
| CH0295186388 | 3/8 % Centr. LdG Bques Cant. CH 15-25 Series 469 | 5'300'000 | CHF | 96.19 % | 5'098'070.00 | 0.25 |
| CH0297132364 | 1 % Banque LdG Ets CH Credit Hypoth. 15-36 Series 619 | 9'975'000 | CHF | 88.17 % | 8'794'957.50 | 0.42 |
| CH0297343565 | 1/2 % Kanton Solothurn 15-30 Tranche 2 | 900'000 | CHF | 90.60 % | 815'400.00 | 0.04 |
| CH0299297280 | 3/4 % ZKB 15-30 Series 135 | 2'500'000 | CHF | 90.65 % | 2'266'250.00 | 0.11 |
| CH0300874267 | 1/8 % Centr. LdG Bques Cant. CH 15-24 Series 470 | 590'000 | CHF | 97.70 % | 576'430.00 | 0.03 |
| CH0300874283 | 5/8 % Centr. LdG Bques Cant. CH 15-30 Series 471 | 6'200'000 | CHF | 90.33 % | 5'600'460.00 | 0.27 |
| CH0302424392 | 1/2 % Banque LdG Ets CH Credit Hypoth. 15-29 Series 621 | 8'300'000 | CHF | 91.33 % | 7'580'390.00 | 0.37 |
| CH0304755157 | 3/4 % Banque LdG Ets CH Credit Hypoth. 15-34 Series 623 | 4'000'000 | CHF | 86.87 % | 3'474'800.00 | 0.17 |
| CH0305954569 | 1/4 % Kanton Aargau 15-29 Tr. 2 | 2'000'000 | CHF | 90.20 % | 1'804'000.00 | 0.09 |
| CH0306173730 | 1/8 % Centr. LdG Bques Cant. CH 15-26 Series 473 | 4'550'000 | CHF | 94.81 % | 4'313'855.00 | 0.21 |
| CH0306173748 | 1/2 % Centr. LdG Bques Cant. CH 15-30 Series 474 | 4'500'000 | CHF | 89.65 % | 4'034'250.00 | 0.19 |
| CH0306626224 | 2 % Nant de Drance 16-26 | 1'370'000 | CHF | 98.65 % | 1'351'505.00 | 0.07 |
| CH0307256435 | 1/2 % PSP Swiss Property 16-24 | 5'600'000 | CHF | 98.60 % | 5'521'600.00 | 0.27 |
| CH0307256450 | 0.60 % Centr. LdG Bques Cant. CH 16-35 Series 476 | 9'300'000 | CHF | 84.00 % | 7'812'000.00 | 0.38 |
| CH0310175564 | 1/4 % Banque LdG Ets CH Credit Hypoth. 16-26 Series 625 | 7'250'000 | CHF | 94.46 % | 6'848'350.00 | 0.33 |
| CH0310451858 | 1 1/4 % UBS Group Funding (Switzerland) 16-26 Tranche 2 | 800'000 | CHF | 96.30 % | 770'400.00 | 0.04 |
| CH0310646523 | 1/2 % Banque Cantonale de Fribourg 16-28 | 3'500'000 | CHF | 92.50 % | 3'237'500.00 | 0.16 |
| CH0312512640 | 1/4 % Graubundner KB 16-28 | 1'000'000 | CHF | 91.40 % | 914'000.00 | 0.04 |
| CH0312512681 | 5/8 % Bell Food Group 16-25 | 500'000 | CHF | 96.90 % | 484'500.00 | 0.02 |
| CH0317921663 | 3/8 % Swisscom 16-28 | 3'000'000 | CHF | 91.90 % | 2'757'000.00 | 0.13 |
| CH0319415938 | 3/8 % Banque LdG Ets CH Credit Hypoth. 16-32 Series 628 | 4'980'000 | CHF | 86.85 % | 4'325'129.99 | 0.21 |
| CH0319415987 | 1/2 % Coop-Gruppe Genossenschaft 16-26 | 600'000 | CHF | 95.50 % | 573'000.00 | 0.03 |
| CH0319416126 | 0.04 % Stadt Bern 16-27 | 2'500'000 | CHF | 92.90 % | 2'322'500.00 | 0.11 |
| CH0319932767 | 0.40 % BCV 16-31 | 4'685'000 | CHF | 86.70 % | 4'061'895.00 | 0.20 |
| CH0320712596 | 0.30 % Raiffeisen Suisse 16-25 Tranche 1 | 750'000 | CHF | 96.10 % | 720'750.00 | 0.03 |
| CH0326213912 | 1/4 % Kinderspital Zuerich - Eleonorenstiftung 16-28 | 2'300'000 | CHF | 90.25 % | 2'075'750.00 | 0.10 |
| CH0326213920 | 0.60 % Canton de Geneve 16-46 | 2'000'000 | CHF | 76.30 % | 1'526'000.00 | 0.07 |
| CH0328298069 | 3/8 % Banque LdG Ets CH Credit Hypoth. 16-39 Series 632 | 1'490'000 | CHF | 76.80 % | 1'144'320.00 | 0.06 |
| CH0330143188 | 0.02 % ZKB 16-27 Series 139 | 4'300'000 | CHF | 91.55 % | 3'936'650.00 | 0.19 |
| CH0330938835 | 1/4 % Banque LdG Ets CH Credit Hypoth. 16-38 Series 633 | 2'765'000 | CHF | 76.25 % | 2'108'312.50 | 0.10 |
| CH0331455334 | 0 % Kanton Basel-Stadt 16-26 | 2'000'000 | CHF | 93.90 % | 1'878'000.00 | 0.09 |
| CH0336352742 | 1/8 % Banque LdG Ets CH Credit Hypoth. 16-31 Series 635 | 3'000'000 | CHF | 85.68 % | 2'570'400.00 | 0.12 |
| CH0336352767 | 3/8 % Banque LdG Ets CH Credit Hypoth. 16-46 Series 637 | 1'000'000 | CHF | 70.15 % | 701'500.00 | 0.03 |
| CH0336587719 | 0 % Centr. LdG Bques Cant. CH 16-27 Series 483 | 16'980'000 | CHF | 92.75 % | 15'748'950.00 | 0.76 |
| CH0336587735 | 0.18 % Cembra Money Bank 16-23 | 950'000 | CHF | 99.16 % | 942'020.00 | 0.05 |
| CH0337645581 | 0 % Centr. LdG Bques Cant. CH 16-26 Series 485 | 3'400'000 | CHF | 93.34 % | 3'173'560.00 | 0.15 |
| CH0338330415 | 1/8 % Banque LdG Ets CH Credit Hypoth. 16-32 Series 639 | 3'400'000 | CHF | 83.73 % | 2'846'820.00 | 0.14 |

| ISIN | Désignation | Nombre/Nominal | Monnaie | Cours | Valeur vénale | en % |
|--------------|---|----------------|---------|---------|---------------|------|
| CH0338330472 | 1/4 % Banque LdG Ets CH Credit Hypoth. 16-36 Series 641 | 8'065'000 | CHF | 78.95 % | 6'367'317.50 | 0.31 |
| CH0340953428 | 1/2 % BCV 16-28 | 2'325'000 | CHF | 91.00 % | 2'115'750.00 | 0.10 |
| CH0342587638 | 0.05 % ZKB 16-26 Series 140 | 3'000'000 | CHF | 92.95 % | 2'788'500.00 | 0.13 |
| CH0344583809 | 1/8 % Centr. LdG Bques Cant. CH 16-24 Series 486 | 7'000'000 | CHF | 96.92 % | 6'784'400.00 | 0.33 |
| CH0344583817 | 3/4 % Centr. LdG Bques Cant. CH 16-28 Series 487 | 2'000'000 | CHF | 91.54 % | 1'830'800.00 | 0.09 |
| CH0344958472 | 1/2 % Confederation Suisse 17-55 | 4'800'000 | CHF | 81.00 % | 3'888'000.00 | 0.19 |
| CH0344958498 | 1/2 % Confederation Suisse 17-45 | 22'560'000 | CHF | 85.80 % | 19'356'480.00 | 0.93 |
| CH0344958688 | 1/2 % Confederation Suisse 18-32 | 19'595'000 | CHF | 93.80 % | 18'380'110.00 | 0.89 |
| CH0347556901 | 1/8 % Banque LdG Ets CH Credit Hypoth. 17-25 Series 643 | 650'000 | CHF | 96.24 % | 625'560.00 | 0.03 |
| CH0347556927 | 5/8 % Banque LdG Ets CH Credit Hypoth. 17-37 Series 645 | 7'530'000 | CHF | 82.90 % | 6'242'370.00 | 0.30 |
| CH0352419615 | 5/8 % St Galler KB 17-32 | 1'100'000 | CHF | 87.90 % | 966'900.00 | 0.05 |
| CH0352595885 | 3/8 % Banque LdG Ets CH Credit Hypoth. 17-27 Series 489 | 6'090'000 | CHF | 93.17 % | 5'674'053.00 | 0.27 |
| CH0352595893 | 1/2 % Centr. LdG Bques Cant. CH 17-32 Series 490 | 8'480'000 | CHF | 87.72 % | 7'438'656.00 | 0.36 |
| CH0352595927 | 0.55 % SGS 17-26 | 2'000'000 | CHF | 95.60 % | 1'912'000.00 | 0.09 |
| CH0353105197 | 3/8 % Thurgauer KB 17-28 | 2'000'000 | CHF | 92.00 % | 1'840'000.00 | 0.09 |
| CH0353428037 | 1/2 % Banque LdG Ets CH Credit Hypoth. 17-29 Series 646 | 7'290'000 | CHF | 90.62 % | 6'606'198.00 | 0.32 |
| CH0353574319 | 0.30 % Basler KB 17-27 | 500'000 | CHF | 92.85 % | 464'250.00 | 0.02 |
| CH0353688929 | 0.11 % Aargauische KB 17-24 | 1'000'000 | CHF | 98.40 % | 984'000.00 | 0.05 |
| CH0354836113 | 3/4 % Mobimo Holding 17-26 | 700'000 | CHF | 94.55 % | 661'850.00 | 0.03 |
| CH0357483160 | 2 % KW Linth-Limmern 17-23 | 3'910'000 | CHF | 99.80 % | 3'902'180.00 | 0.19 |
| CH0357676110 | 7/8 % Allreal Holding 17-27 | 700'000 | CHF | 92.50 % | 647'500.00 | 0.03 |
| CH0357676177 | 1/2 % Centr. LdG Bques Cant. CH 17-29 Series 493 | 4'500'000 | CHF | 90.89 % | 4'090'050.00 | 0.20 |
| CH0358654975 | 0.10 % Roche Kapitalmarkt 17-24 Tranche 2 | 2'400'000 | CHF | 97.50 % | 2'340'000.00 | 0.11 |
| CH0359915409 | 0.45 % Roche Kapitalmarkt 17-29 Tranche 3 | 1'250'000 | CHF | 91.10 % | 1'138'750.00 | 0.05 |
| CH0360677295 | 0.825 % Swiss Prime Site Finance 17-26 | 2'450'000 | CHF | 94.70 % | 2'320'150.00 | 0.11 |
| CH0361532820 | 1/4 % Centr. LdG Bques Cant. CH 17-27 Series 494 | 6'520'000 | CHF | 93.15 % | 6'073'380.00 | 0.29 |
| CH0361532895 | 0.15 % Partners Group Holding 17-24 | 4'900'000 | CHF | 97.60 % | 4'782'400.00 | 0.23 |
| CH0361532911 | 1/4 % Centr. LdG Bques Cant. CH 17-26 Series 495 | 6'000'000 | CHF | 94.86 % | 5'691'600.00 | 0.27 |
| CH0361532952 | 1 1/8 % Grande Dixence 17-24 | 4'150'000 | CHF | 98.26 % | 4'077'790.00 | 0.20 |
| CH0361533067 | 1/4 % Centr. LdG Bques Cant. CH 17-25 Series 496 | 500'000 | CHF | 95.63 % | 478'150.00 | 0.02 |
| CH0365501516 | 5/8 % UBS Group Funding (Switzerland) 17-24 | 3'000'000 | CHF | 98.94 % | 2'968'200.00 | 0.14 |
| CH0367206718 | 3/8 % Cembra Money Bank 17-25 | 4'200'000 | CHF | 95.25 % | 4'000'500.00 | 0.19 |
| CH0367206742 | 0.70 % Lonza Swiss Finanz 17-24 | 1'000'000 | CHF | 98.30 % | 983'000.00 | 0.05 |
| CH0370943547 | 1/4 % Banque LdG Ets CH Credit Hypoth. 17-26 Series 651 | 6'555'000 | CHF | 94.09 % | 6'167'599.50 | 0.30 |
| CH0373476040 | 1/2 % Banque Cler 17-25 | 600'000 | CHF | 95.25 % | 571'500.00 | 0.03 |
| CH0373476214 | 3/8 % Julius Baer Groupe 17-24 | 550'000 | CHF | 96.70 % | 531'850.00 | 0.03 |
| CH0373476339 | 0.30 % ZKB 18-28 Series 142 | 1'000'000 | CHF | 92.50 % | 925'000.00 | 0.04 |
| CH0373476412 | 1/2 % Centr. LdG Bques Cant. CH 18-28 Series 499 | 8'170'000 | CHF | 92.78 % | 7'580'126.00 | 0.37 |
| CH0373476420 | 0.65 % Centr. LdG Bques Cant. CH 18-33 Series 500 | 5'900'000 | CHF | 87.80 % | 5'180'200.00 | 0.25 |
| CH0373476628 | 1/2 % Allreal Holding 18-23 | 1'300'000 | CHF | 99.94 % | 1'299'220.00 | 0.06 |
| CH0373476768 | 1 1/4 % Grande Dixence 18-23 | 300'000 | CHF | 99.86 % | 299'580.00 | 0.01 |
| CH0373476776 | 1/8 % Graubuendner KB 18-24 | 2'600'000 | CHF | 98.15 % | 2'551'900.00 | 0.12 |
| CH0373476784 | 1/2 % Schaffhauser KB 18-28 | 1'000'000 | CHF | 92.15 % | 921'500.00 | 0.04 |
| CH0373476800 | 3/4 % Coop-Gruppe Genossenschaft 18-25 | 2'175'000 | CHF | 96.75 % | 2'104'312.50 | 0.10 |
| CH0379354225 | 1/4 % Aargauische KB 17-26 | 1'000'000 | CHF | 94.00 % | 940'000.00 | 0.05 |
| CH0384629892 | 1 % dormakaba Finance 17-25 | 1'500'000 | CHF | 96.20 % | 1'443'000.00 | 0.07 |
| CH0385997090 | 1/4 % Cembra Money Bank 17-24 | 500'000 | CHF | 97.40 % | 487'000.00 | 0.02 |
| CH0391648018 | 1.55 % Nant de Drance 18-25 | 800'000 | CHF | 97.70 % | 781'600.00 | 0.04 |

| ISIN | Désignation | Nombre/Nominal | Monnaie | Cours | Valeur vénale | en % |
|--------------|---|----------------|---------|---------|---------------|------|
| CH0397450724 | 1/4 % Basellandschaftliche KB 18-27 | 5'300'000 | CHF | 93.30 % | 4'944'900.00 | 0.24 |
| CH0398633229 | 1/2 % Zuerich Versicherungs Gesellschaft 18-24 NT | 3'800'000 | CHF | 97.50 % | 3'705'000.00 | 0.18 |
| CH0398633252 | 1 % Swiss Prime Site Finance 18-24 | 300'000 | CHF | 98.28 % | 294'840.00 | 0.01 |
| CH0398633450 | 7/8 % Mobimo Holding 18-23 | 300'000 | CHF | 99.27 % | 297'810.00 | 0.01 |
| CH0398633575 | 5/8 % Centr. LdG Bques Cant. CH 18-29 Series 507 | 1'400'000 | CHF | 92.45 % | 1'294'300.00 | 0.06 |
| CH0398633799 | 0.15 % ZKB 19-27 Series 144 | 3'550'000 | CHF | 93.00 % | 3'301'500.00 | 0.16 |
| CH0398633807 | 0.70 % PSP Swiss Property 19-27 Reg S | 600'000 | CHF | 93.00 % | 558'000.00 | 0.03 |
| CH0398633922 | 3/8 % Graubuendner KB 19-32 | 3'000'000 | CHF | 85.50 % | 2'565'000.00 | 0.12 |
| CH0398678901 | 3/8 % Bell Food Group 18-24 | 4'300'000 | CHF | 98.60 % | 4'239'800.00 | 0.20 |
| CH0405985836 | 0.70 % Thurgauer KB 18-30 | 4'000'000 | CHF | 91.00 % | 3'640'000.00 | 0.18 |
| CH0405986057 | 1/4 % Aargauische KB 18-25 | 2'760'000 | CHF | 96.50 % | 2'663'400.00 | 0.13 |
| CH0406415247 | 1/8 % Banque LdG Ets CH Credit Hypoth. 18-24 Series 658 | 2'000'000 | CHF | 98.06 % | 1'961'200.00 | 0.09 |
| CH0407809760 | 3/8 % Givaudan 18-25 | 500'000 | CHF | 96.50 % | 482'500.00 | 0.02 |
| CH0411478099 | 0.40 % BEKB 18-27 | 300'000 | CHF | 93.00 % | 279'000.00 | 0.01 |
| CH0413618353 | 0.70 % Kantonsspital Baden 18-28 | 2'050'000 | CHF | 92.25 % | 1'891'125.00 | 0.09 |
| CH0413618361 | 1.10 % Kantonsspital Baden 18-33 | 300'000 | CHF | 88.40 % | 265'200.00 | 0.01 |
| CH0419040784 | 1/4 % Basellandschaftliche KB 19-27 | 100'000 | CHF | 92.45 % | 92'450.00 | 0.00 |
| CH0419040800 | 0.41 % Luzerner KB 19-29 | 2'750'000 | CHF | 90.85 % | 2'498'375.00 | 0.12 |
| CH0419040842 | 0.55 % Centr. LdG Bques Cant. CH 19-31 Series 508 | 7'600'000 | CHF | 89.65 % | 6'813'400.00 | 0.33 |
| CH0419040891 | 1/2 % Kanton Basel-Stadt 19-34 | 2'000'000 | CHF | 86.15 % | 1'723'000.00 | 0.08 |
| CH0419040925 | 1.05 % Ville de Lausanne 19-44 | 2'000'000 | CHF | 81.25 % | 1'625'000.00 | 0.08 |
| CH0419040941 | 0.30 % Centr. LdG Bques Cant. CH 19-29 Series 509 | 12'000'000 | CHF | 90.50 % | 10'860'000.00 | 0.52 |
| CH0419040958 | 0.70 % Centr. LdG Bques Cant. CH 19-39 Series 510 | 1'000'000 | CHF | 81.60 % | 816'000.00 | 0.04 |
| CH0419040982 | 1/2 % Swisscom 19-29 | 2'200'000 | CHF | 91.90 % | 2'021'800.00 | 0.10 |
| CH0419040990 | 1 1/4 % Swiss Prime Site Finance 19-27 | 700'000 | CHF | 94.25 % | 659'750.00 | 0.03 |
| CH0419041006 | 0.15 % Basler KB 19-27 | 5'500'000 | CHF | 92.65 % | 5'095'750.00 | 0.25 |
| CH0419041071 | 5/8 % Ville de Bienne 19-27 | 1'000'000 | CHF | 94.40 % | 944'000.00 | 0.05 |
| CH0419041188 | 1/2 % Centr. LdG Bques Cant. CH 19-34 Series 513 | 5'800'000 | CHF | 84.76 % | 4'916'080.00 | 0.24 |
| CH0419041238 | 1/8 % ZKB 19-29 Series 145 | 2'000'000 | CHF | 88.85 % | 1'777'000.00 | 0.09 |
| CH0419041287 | 0.40 % Partners Group Holding 19-27 | 400'000 | CHF | 91.90 % | 367'600.00 | 0.02 |
| CH0419041337 | 0 % Valiant Bank 19-29 | 3'075'000 | CHF | 86.00 % | 2'644'500.00 | 0.13 |
| CH0419041345 | 0 % Cembra Money Bank 19-23 | 4'620'000 | CHF | 99.75 % | 4'608'450.00 | 0.22 |
| CH0419041352 | 0.285 % Cembra Money Bank 19-27 | 500'000 | CHF | 89.95 % | 449'750.00 | 0.02 |
| CH0419041378 | 5/8 % Aarekraftwerk Klingnau 19-29 | 650'000 | CHF | 89.25 % | 580'125.00 | 0.03 |
| CH0419041428 | 0 % Kantonsspital Winterthur 19-31 | 400'000 | CHF | 81.35 % | 325'400.00 | 0.02 |
| CH0419041436 | 0 % Aargauische KB 19-29 | 1'750'000 | CHF | 87.40 % | 1'529'500.00 | 0.07 |
| CH0419041469 | 0 % Centr. LdG Bques Cant. CH 19-37 Series 514 | 3'000'000 | CHF | 74.40 % | 2'232'000.00 | 0.11 |
| CH0419041485 | 0.10 % Berner KB 19-39 | 1'870'000 | CHF | 68.95 % | 1'289'365.00 | 0.06 |
| CH0419041584 | 0.10 % St.Galler KB 19-41 | 4'500'000 | CHF | 69.10 % | 3'109'500.00 | 0.15 |
| CH0419041675 | 0 % Banque Valiant 19-25 | 5'650'000 | CHF | 93.95 % | 5'308'175.00 | 0.26 |
| CH0419042509 | 3/4 % Nestle 18-28 | 2'500'000 | CHF | 94.05 % | 2'351'250.00 | 0.11 |
| CH0419042533 | 1.30 % Sulzer 18-23 | 2'500'000 | CHF | 99.76 % | 2'494'000.00 | 0.12 |
| CH0423233516 | 1/4 % Banque LdG Ets CH Credit Hypoth. 18-25 Series 659 | 4'650'000 | CHF | 95.59 % | 4'444'935.00 | 0.21 |
| CH0423233524 | 1/2 % Banque LdG Ets CH Credit Hypoth. 18-29 Series 660 | 3'650'000 | CHF | 91.86 % | 3'352'890.00 | 0.16 |
| CH0428194242 | 3/8 % Banque LdG Ets CH Credit Hypoth. 18-28 Series 661 | 4'300'000 | CHF | 91.96 % | 3'954'280.00 | 0.19 |
| CH0433761274 | 1 % Holcim 18-24 NT | 2'200'000 | CHF | 98.40 % | 2'164'800.00 | 0.10 |
| CH0433761316 | 3/4 % Roche Kapitalmarkt 18-30 | 600'000 | CHF | 90.90 % | 545'400.00 | 0.03 |
| CH0434678394 | 5/8 % Banque LdG Ets CH Credit Hypoth. 18-28 Series 663 | 3'000'000 | CHF | 92.89 % | 2'786'700.00 | 0.13 |

| ISIN | Désignation | Nombre/Nominal | Monnaie | Cours | Valeur vénale | en % |
|--------------|---|----------------|---------|----------|---------------|------|
| CH0434678428 | 1.60 % Sulzer 18-24 | 300'000 | CHF | 98.20 % | 294'600.00 | 0.01 |
| CH0437180935 | 3/4 % Swisscom 18-28 | 1'300'000 | CHF | 95.00 % | 1'235'000.00 | 0.06 |
| CH0438965581 | 1 1/8 % Banque LdG Ets CH Credit Hypoth. 18-47 Series 665 | 3'285'000 | CHF | 83.65 % | 2'747'902.50 | 0.13 |
| CH0440081393 | 0 % Confederation Suisse 19-34 | 21'690'000 | CHF | 87.60 % | 19'000'440.00 | 0.92 |
| CH0440081401 | 0 % Confederation Suisse 19-39 | 16'230'000 | CHF | 81.52 % | 13'230'696.00 | 0.64 |
| CH0440081567 | 1 1/2 % Confederation Suisse 22-38 | 13'000'000 | CHF | 104.07 % | 13'529'100.00 | 0.65 |
| CH0441186506 | 3/8 % Banque LdG Ets CH Credit Hypoth. 18-27 Series 666 | 5'000'000 | CHF | 93.71 % | 4'685'500.00 | 0.23 |
| CH0443027047 | 0.15 % Aargauische KB 18-24 | 230'000 | CHF | 97.00 % | 223'100.00 | 0.01 |
| CH0459297435 | 7/8 % UBS Group 19-25 | 3'400'000 | CHF | 97.50 % | 3'315'000.00 | 0.16 |
| CH0459810534 | 1/8 % Aargauische KB 19-26 | 6'000'000 | CHF | 94.60 % | 5'676'000.00 | 0.27 |
| CH0460054403 | 0.45 % Banca dello Stato del Cantone Ticino 19-29 | 1'175'000 | CHF | 89.55 % | 1'052'212.50 | 0.05 |
| CH0460054429 | 7/8 % Banque LdG Ets CH Credit Hypoth. 19-43 Series 668 | 4'000'000 | CHF | 80.85 % | 3'234'000.00 | 0.16 |
| CH0461238864 | 3/8 % Stadler Rail 19-26 | 1'800'000 | CHF | 93.25 % | 1'678'500.00 | 0.08 |
| CH0461238963 | 0.10 % Centr. LdG Bques Cant. CH 19-31 Series 515 | 12'250'000 | CHF | 84.85 % | 10'394'125.00 | 0.50 |
| CH0461239029 | 1/8 % Banque Valiant 19-34 | 3'015'000 | CHF | 77.60 % | 2'339'640.00 | 0.11 |
| CH0461239037 | 0.05 % Basler KB 19-33 | 150'000 | CHF | 80.20 % | 120'300.00 | 0.01 |
| CH0461239045 | 0.05 % ZKB 20-31 Series 146 | 5'020'000 | CHF | 85.30 % | 4'282'060.00 | 0.21 |
| CH0461239086 | 0.05 % Basellandschaftliche KB 20-31 | 3'050'000 | CHF | 85.25 % | 2'600'125.00 | 0.13 |
| CH0471297918 | 0 % Banque LdG Ets CH Credit Hypoth. 19-24 Series 670 | 5'000'000 | CHF | 97.39 % | 4'869'500.00 | 0.23 |
| CH0471297926 | 1/4 % Banque LdG Ets CH Credit Hypoth. 19-30 Series 671 | 3'000'000 | CHF | 88.57 % | 2'657'100.00 | 0.13 |
| CH0474977698 | 1/8 % Banque LdG Ets CH Credit Hypoth. 19-29 Series 672 | 5'455'000 | CHF | 89.35 % | 4'874'042.50 | 0.24 |
| CH0474977730 | 0.80 % Grande Dixence 19-26 | 2'600'000 | CHF | 94.65 % | 2'460'900.00 | 0.12 |
| CH0482172399 | 1/2 % Banque LdG Ets CH Credit Hypoth. 19-41 Series 674 | 3'300'000 | CHF | 76.51 % | 2'524'830.00 | 0.12 |
| CH0483180938 | 0.05 % Banca dello Stato del Cantone Ticino 19-29 | 4'265'000 | CHF | 86.55 % | 3'691'357.50 | 0.18 |
| CH0484360380 | 1/4 % Kanton Zuerich 19-39 | 5'375'000 | CHF | 78.10 % | 4'197'875.00 | 0.20 |
| CH0485252800 | 0 % Banque LdG Ets CH Credit Hypoth. 19-27 Series 675 | 6'000'000 | CHF | 92.07 % | 5'524'200.00 | 0.27 |
| CH0485252818 | 1/4 % Banque LdG Ets CH Credit Hypoth. 19-34 Series 676 | 8'945'000 | CHF | 82.55 % | 7'384'097.50 | 0.36 |
| CH0485252826 | 1/2 % Banque LdG Ets CH Credit Hypoth. 19-44 Series 677 | 2'630'000 | CHF | 74.13 % | 1'949'619.00 | 0.09 |
| CH0485252875 | 0 % Banque LdG Ets CH Credit Hypoth. 19-49 Series 678 | 4'530'000 | CHF | 60.39 % | 2'735'667.00 | 0.13 |
| CH0485260902 | 0.10 % Banque Cantonale de Fribourg 19-44 | 3'100'000 | CHF | 64.45 % | 1'997'950.00 | 0.10 |
| CH0488506681 | 3/8 % Swiss Prime Site Finance 19-31 | 400'000 | CHF | 80.55 % | 322'200.00 | 0.02 |
| CH0494734335 | 0 % Swisscom 19-44 | 500'000 | CHF | 62.25 % | 311'250.00 | 0.02 |
| CH0494734392 | 0 % Canton de Geneve 19-59 | 1'165'000 | CHF | 51.85 % | 604'052.50 | 0.03 |
| CH0496692978 | 0 % Baloise-Holding 19-26 | 600'000 | CHF | 92.35 % | 554'100.00 | 0.03 |
| CH0505011913 | 0 % Canton de Geneve 19-28 | 1'260'000 | CHF | 90.80 % | 1'144'080.00 | 0.06 |
| CH0506071114 | 0 % Banque Cantonale de Fribourg 20-30 | 1'000'000 | CHF | 86.40 % | 864'000.00 | 0.04 |
| CH0506071163 | 0 % Centr. LdG Bques Cant. CH 20-31 Series 517 | 10'560'000 | CHF | 85.24 % | 9'001'344.00 | 0.43 |
| CH0506071171 | 0.02 % Centr. LdG Bques Cant. CH 20-40 Series 518 | 4'000'000 | CHF | 71.12 % | 2'844'800.00 | 0.14 |
| CH0506071221 | 0 % ZKB 20-30 Series 147 | 990'000 | CHF | 86.40 % | 855'360.00 | 0.04 |
| CH0506071270 | 0.14 % Banque Cantonale de Fribourg 20-30 | 3'945'000 | CHF | 86.95 % | 3'430'177.50 | 0.17 |
| CH0506071288 | 0.01 % Aargauische KB 20-28 | 2'570'000 | CHF | 90.70 % | 2'330'990.00 | 0.11 |
| CH0506071296 | 0 % Kanton Luzern 20-30 | 3'000'000 | CHF | 88.10 % | 2'643'000.00 | 0.13 |
| CH0508785752 | 1/4 % Stadt Zuerich 19-39 | 5'065'000 | CHF | 76.75 % | 3'887'387.50 | 0.19 |
| CH0511762061 | 0 % Banque LdG Ets CH Credit Hypoth. 19-27 Series 682 | 5'805'000 | CHF | 92.41 % | 5'364'400.50 | 0.26 |
| CH0515152467 | 0.13 % Swisscom 20-31 | 500'000 | CHF | 84.70 % | 423'500.00 | 0.02 |
| CH0515152483 | 0.405 % Raiffeisen Suisse 21-29 Series 3 | 1'500'000 | CHF | 85.75 % | 1'286'250.00 | 0.06 |
| CH0520663672 | 0.20 % Flughafen Zuerich 20-35 | 1'295'000 | CHF | 79.15 % | 1'024'992.50 | 0.05 |
| CH0522158895 | 0 % Kanton Luzern 21-31 | 1'500'000 | CHF | 85.65 % | 1'284'750.00 | 0.06 |

| ISIN | Désignation | Nombre/Nominal | Monnaie | Cours | Valeur vénale | en % |
|--------------|---|----------------|---------|---------|---------------|------|
| CH0522158945 | 0.10 % Aargauische KB 21-30 | 1'500'000 | CHF | 86.00 % | 1'290'000.00 | 0.06 |
| CH0522158960 | 0.3126 % Banque Cantonale de Fribourg 22-32 | 2'500'000 | CHF | 85.30 % | 2'132'500.00 | 0.10 |
| CH0522158978 | 0.35 % St.Galler KB 22-31 | 2'000'000 | CHF | 86.60 % | 1'732'000.00 | 0.08 |
| CH0522159000 | 1 5/8 % Kanton Luzern 22-42 | 1'000'000 | CHF | 92.65 % | 926'500.00 | 0.04 |
| CH0522159034 | 1.70 % Basellandschaftliche KB 22-42 | 1'860'000 | CHF | 92.95 % | 1'728'870.00 | 0.08 |
| CH0522159042 | 1.60 % Basellandschaftliche KB 22-32 | 3'000'000 | CHF | 95.75 % | 2'872'500.00 | 0.14 |
| CH0522159091 | 1.40 % St Galler KB 22-30 | 3'600'000 | CHF | 95.20 % | 3'427'200.00 | 0.17 |
| CH0525158371 | 0.10 % Zurich Compagnie d'Assurances 20-32 NT | 3'875'000 | CHF | 80.80 % | 3'131'000.00 | 0.15 |
| CH0525158397 | 0 % Banque LdG Ets CH Credit Hypoth. 20-28 Series 683 | 4'300'000 | CHF | 90.77 % | 3'903'110.00 | 0.19 |
| CH0525158413 | 0 % Banque LdG Ets CH Credit Hypoth. 20-45 Series 684 | 2'605'000 | CHF | 64.48 % | 1'679'704.00 | 0.08 |
| CH0528881169 | 0 % Banque LdG Ets CH Credit Hypoth. 20-30 Series 685 | 13'905'000 | CHF | 87.18 % | 12'122'379.00 | 0.58 |
| CH0528881201 | 1/4 % Canton de Geneve 20-28 | 500'000 | CHF | 92.40 % | 462'000.00 | 0.02 |
| CH0536892588 | 0.95 % SGS 20-26 | 2'575'000 | CHF | 95.25 % | 2'452'687.50 | 0.12 |
| CH0536892612 | 0.70 % Flughafen Zuerich 20-24 | 3'270'000 | CHF | 98.37 % | 3'216'699.00 | 0.16 |
| CH0536892620 | 1 % Firmenich International 20-23 | 6'755'000 | CHF | 99.15 % | 6'697'582.50 | 0.32 |
| CH0536892737 | 0 % Kanton Zuerich 20-28 | 1'000'000 | CHF | 91.25 % | 912'500.00 | 0.04 |
| CH0536892745 | 0.10 % Kanton Zuerich 20-45 | 3'505'000 | CHF | 70.45 % | 2'469'272.50 | 0.12 |
| CH0536892901 | 0.20 % Centr. LdG Bques Cant. CH 20-35 Series 523 | 13'000'000 | CHF | 80.35 % | 10'445'500.00 | 0.50 |
| CH0536893339 | 0.15 % Swissgrid 20-34 | 3'650'000 | CHF | 77.60 % | 2'832'400.00 | 0.14 |
| CH0536893412 | 0 % Centr. LdG Bques Cant. CH 20-30 Series 526 | 12'680'000 | CHF | 86.55 % | 10'974'540.00 | 0.53 |
| CH0536893602 | 1 % Straumann Holding 20-23 | 3'885'000 | CHF | 99.54 % | 3'867'129.00 | 0.19 |
| CH0537261924 | 1/8 % Banque LdG Ets CH Credit Hypoth. 20-27 Series 686 | 3'000'000 | CHF | 92.30 % | 2'769'000.00 | 0.13 |
| CH0537261932 | 1/2 % Banque LdG Ets CH Credit Hypoth. 20-40 Series 687 | 900'000 | CHF | 77.52 % | 697'680.00 | 0.03 |
| CH0538763522 | 3/4 % Coop-Gruppe Genossenschaft 20-23 | 5'295'000 | CHF | 99.91 % | 5'290'234.50 | 0.26 |
| CH0539032950 | 7/8 % Adecco Group 20-25 NT | 1'000'000 | CHF | 96.60 % | 966'000.00 | 0.05 |
| CH0543827205 | 1 1/4 % Nant de Drance 20-27 | 3'775'000 | CHF | 95.00 % | 3'586'250.00 | 0.17 |
| CH0545754688 | 1/8 % Basler KB 20-32 | 2'500'000 | CHF | 83.10 % | 2'077'500.00 | 0.10 |
| CH0547243235 | 0.05 % Canton de Geneve 20-29 | 3'500'000 | CHF | 88.80 % | 3'108'000.00 | 0.15 |
| CH0547243276 | 3/4 % Sonova Holding 20-28 | 3'810'000 | CHF | 92.30 % | 3'516'629.99 | 0.17 |
| CH0550413386 | 0.60 % Ville de Lausanne 20-50 | 3'050'000 | CHF | 67.15 % | 2'048'075.00 | 0.10 |
| CH0553331809 | 1.05 % Ferring Holding 20-25 | 2'660'000 | CHF | 96.15 % | 2'557'590.00 | 0.12 |
| CH0553331817 | 1/4 % Baloise-Holding 20-26 | 1'000'000 | CHF | 92.70 % | 927'000.00 | 0.04 |
| CH0553331858 | 1/8 % Banque LdG Ets CH Credit Hypoth. 20-30 Series 690 | 8'000'000 | CHF | 87.30 % | 6'984'000.00 | 0.34 |
| CH0553331866 | 1/4 % Banque LdG Ets CH Credit Hypoth. 20-41 Series 691 | 5'650'000 | CHF | 73.03 % | 4'126'195.00 | 0.20 |
| CH0557778310 | 1/4 % Confederation Suisse 21-35 | 18'545'000 | CHF | 89.33 % | 16'566'248.50 | 0.80 |
| CH0561923845 | 0.80 % Sulzer 20-25 | 1'860'000 | CHF | 96.00 % | 1'785'600.00 | 0.09 |
| CH0561923878 | 0 % Stadt Zuerich 20-60 | 2'385'000 | CHF | 51.05 % | 1'217'542.50 | 0.06 |
| CH0564642046 | 1/8 % Banque LdG Ets CH Credit Hypoth. 20-40 Series 692 | 4'800'000 | CHF | 71.89 % | 3'450'720.00 | 0.17 |
| CH0564642053 | 0.07 % Credit Agricole next bank (Suisse) 20-29 | 2'210'000 | CHF | 86.60 % | 1'913'860.00 | 0.09 |
| CH0564642079 | 0.01 % Lindt & Spruengli 20-28 | 2'580'000 | CHF | 89.00 % | 2'296'200.00 | 0.11 |
| CH0564642087 | 1/4 % Lindt & Spruengli 20-32 | 300'000 | CHF | 82.75 % | 248'250.00 | 0.01 |
| CH0565650832 | 1/4 % Basellandschaftliche KB 20-32 | 2'830'000 | CHF | 84.10 % | 2'380'030.00 | 0.11 |
| CH0568056219 | 0.14 % Stadt St Gallen 20-44 | 500'000 | CHF | 69.05 % | 345'250.00 | 0.02 |
| CH0569237669 | 0.20 % Canton de Geneve 20-35 | 2'825'000 | CHF | 80.80 % | 2'282'600.00 | 0.11 |
| CH0570576113 | 7/8 % Nant de Drance 20-29 | 3'600'000 | CHF | 90.00 % | 3'240'000.00 | 0.16 |
| CH0570576121 | 0.05 % ZKB 20-32 Series 148 | 1'600'000 | CHF | 82.20 % | 1'315'200.00 | 0.06 |
| CH0570576279 | 1/8 % Swissgrid 20-36 | 300'000 | CHF | 73.65 % | 220'950.00 | 0.01 |
| CH0572899257 | 1/2 % Raiffeisen Suisse 20-28 | 4'400'000 | CHF | 88.35 % | 3'887'400.00 | 0.19 |

| ISIN | Désignation | Nombre/Nominal | Monnaie | Cours | Valeur vénale | en % |
|--------------|---|----------------|---------|---------|---------------|------|
| CH0575017071 | 0 % Banque LdG Ets CH Credit Hypoth. 20-29 Series 695 | 9'000'000 | CHF | 87.80 % | 7'902'000.00 | 0.38 |
| CH0575017089 | 1/8 % Banque LdG Ets CH Credit Hypoth. 20-32 Series 696 | 1'000'000 | CHF | 83.47 % | 834'700.00 | 0.04 |
| CH0581947816 | 3/8 % Swiss Prime Site Finance 21-28 | 1'000'000 | CHF | 89.10 % | 891'000.00 | 0.04 |
| CH0589030946 | 0 % ZKB 21-33 Series 149 | 4'800'000 | CHF | 81.60 % | 3'916'800.00 | 0.19 |
| CH0589031019 | 0 % Centr. LdG Bques Cant. CH 21-29 Series 529 | 8'500'000 | CHF | 89.07 % | 7'570'950.00 | 0.37 |
| CH0589031035 | 0 % Centr. LdG Bques Cant. CH 21-36 Series 531 | 3'500'000 | CHF | 76.85 % | 2'689'750.00 | 0.13 |
| CH0591084253 | 0.57 % Raiffeisen Suisse 21-31 Series 2 | 2'800'000 | CHF | 83.60 % | 2'340'800.00 | 0.11 |
| CH0598928718 | 3/8 % UBS Group 21-29 NT | 2'400'000 | CHF | 85.60 % | 2'054'400.00 | 0.10 |
| CH1100259758 | 1/8 % Banque LdG Ets CH Credit Hypoth. 21-31 Series 700 | 7'400'000 | CHF | 86.22 % | 6'380'280.00 | 0.31 |
| CH1101096464 | 0.10 % ZKB 21-31 Series 150 | 2'000'000 | CHF | 85.40 % | 1'708'000.00 | 0.08 |
| CH1101096522 | 0 % Centr. LdG Bques Cant. CH 21-28 Series 534 | 6'500'000 | CHF | 90.69 % | 5'894'850.00 | 0.28 |
| CH1101096555 | 1/8 % Bank Julius Baer & Co 21-28 | 500'000 | CHF | 89.10 % | 445'500.00 | 0.02 |
| CH1101096621 | 0 % Kanton Zuerich 21-33 | 1'500'000 | CHF | 83.30 % | 1'249'500.00 | 0.06 |
| CH1105672690 | 0.30 % Grande Dixence 21-28 | 400'000 | CHF | 88.50 % | 354'000.00 | 0.02 |
| CH1111392853 | 0 % Kanton Bern 21-33 | 2'000'000 | CHF | 82.55 % | 1'651'000.00 | 0.08 |
| CH1112455766 | 1/4 % Swisscom 21-33 | 1'700'000 | CHF | 83.40 % | 1'417'800.00 | 0.07 |
| CH1112455790 | 3/8 % OC Oerlikon Corporation 21-25 | 1'400'000 | CHF | 94.05 % | 1'316'700.00 | 0.06 |
| CH1118223408 | 0.15 % Stiftung Kantonsspital Graubuenden 21-30 | 1'200'000 | CHF | 85.20 % | 1'022'400.00 | 0.05 |
| CH1118223424 | 0.10 % Centr. LdG Bques Cant. CH 21-32 Series 537 | 3'250'000 | CHF | 84.15 % | 2'734'875.00 | 0.13 |
| CH1118223481 | 0.05 % Kantonsspital St. Gallen 21-31 | 1'900'000 | CHF | 82.50 % | 1'567'500.00 | 0.08 |
| CH1118223499 | 0.30 % Kantonsspital St. Gallen 21-36 | 1'650'000 | CHF | 77.00 % | 1'270'500.00 | 0.06 |
| CH1122290187 | 0 % Banque LdG Ets CH Credit Hypoth. 21-27 Series 704 | 3'500'000 | CHF | 91.31 % | 3'195'850.00 | 0.15 |
| CH1127263973 | 1/8 % Holcim Helvetia Finance 21-27 NT | 600'000 | CHF | 90.70 % | 544'200.00 | 0.03 |
| CH1129053828 | 0.20 % Swissgrid 21-40 | 400'000 | CHF | 68.00 % | 272'000.00 | 0.01 |
| CH1130818839 | 1/8 % Baloise-Holding 21-30 | 800'000 | CHF | 85.05 % | 680'400.00 | 0.03 |
| CH1131931243 | 0 % Centr. LdG Bques Cant. CH 21-31 Series 538 | 8'850'000 | CHF | 84.69 % | 7'495'065.00 | 0.36 |
| CH1131931276 | 0 % Kantonsspital Winterthur 21-25 | 1'500'000 | CHF | 94.35 % | 1'415'250.00 | 0.07 |
| CH1131931292 | 0 % Swissgrid 21-26 | 1'355'000 | CHF | 93.25 % | 1'263'537.50 | 0.06 |
| CH1131931318 | 0.20 % WWZ 21-33 | 300'000 | CHF | 80.10 % | 240'300.00 | 0.01 |
| CH1131931409 | 0.30 % Centr. LdG Bques Cant. CH 21-36 Series 540 | 5'000'000 | CHF | 79.24 % | 3'962'000.00 | 0.19 |
| CH1132966339 | 1/4 % Banque LdG Ets CH Credit Hypoth. 21-36 Series 707 | 4'000'000 | CHF | 79.65 % | 3'186'000.00 | 0.15 |
| CH1132966347 | 0.20 % SIX Group 21-29 | 1'900'000 | CHF | 87.30 % | 1'658'700.00 | 0.08 |
| CH1132966354 | 1/8 % Inselspital-Stiftung 21-29 | 4'125'000 | CHF | 86.25 % | 3'557'812.50 | 0.17 |
| CH1137122755 | 0.05 % Tecan Group 21-25 | 3'225'000 | CHF | 94.70 % | 3'054'075.00 | 0.15 |
| CH1141700430 | 1/4 % Stadt Zuerich 21-51 | 1'000'000 | CHF | 64.85 % | 648'500.00 | 0.03 |
| CH1141700463 | 0.20 % Kanton Bern 21-36 | 3'000'000 | CHF | 79.75 % | 2'392'500.00 | 0.12 |
| CH1145096165 | 0.435 % UBS Group 21-28 | 2'400'000 | CHF | 87.95 % | 2'110'800.00 | 0.10 |
| CH1148266161 | 1/8 % Banque LdG Ets CH Credit Hypoth. 21-28 Series 709 | 4'800'000 | CHF | 90.13 % | 4'326'240.00 | 0.21 |
| CH1148728046 | 0.10 % Centr. LdG Bques Cant. CH 16-31 Series 541 | 9'800'000 | CHF | 85.82 % | 8'410'360.00 | 0.41 |
| CH1148728111 | 0.20 % ZKB 22-30 | 1'000'000 | CHF | 87.45 % | 874'500.00 | 0.04 |
| CH1148728178 | 3/8 % Centr. LdG Bques Cant. CH 22-32 Series 542 | 7'000'000 | CHF | 85.71 % | 5'999'700.00 | 0.29 |
| CH1148728269 | 0.65 % Centr. LdG Bques Cant. CH 22-31 Series 545 | 3'400'000 | CHF | 89.39 % | 3'039'260.00 | 0.15 |
| CH1148728277 | 3/4 % Centr. LdG Bques Cant. CH 22-37 Series 546 | 2'000'000 | CHF | 84.45 % | 1'689'000.00 | 0.08 |
| CH1151526154 | 1/8 % Banque LdG Ets CH Credit Hypoth. 21-31 Series 710 | 5'200'000 | CHF | 84.97 % | 4'418'440.00 | 0.21 |
| CH1151526196 | 3/8 % Banque LdG Ets CH Credit Hypoth. 22-37 Series 712 | 3'000'000 | CHF | 79.85 % | 2'395'500.00 | 0.12 |
| CH1160382896 | 0.22 % Credit Agricole next bank (Suisse) 22-28 | 5'000'000 | CHF | 89.65 % | 4'482'500.00 | 0.22 |
| CH1166151907 | 3/4 % Roche Kapitalmarkt 22-31 | 4'050'000 | CHF | 90.55 % | 3'667'275.00 | 0.18 |
| CH1166151949 | 3/4 % Banque LdG Ets CH Credit Hypoth. 22-35 Series 715 | 8'000'000 | CHF | 85.90 % | 6'872'000.00 | 0.33 |

| ISIN | Désignation | Nombre/Nominal | Monnaie | Cours | Valeur vénale | en % |
|--------------|---|----------------|---------|----------|---------------|------|
| CH1170565621 | 1/4 % ZKB 22-28 Series 154 | 2'500'000 | CHF | 91.40 % | 2'285'000.00 | 0.11 |
| CH1170565662 | 0.90 % Centr. LdG Bques Cant. CH 22-33 Series 548 | 3'800'000 | CHF | 89.72 % | 3'409'360.00 | 0.16 |
| CH1170565670 | 1 % Centr. LdG Bques Cant. CH 22-37 Series 549 | 1'250'000 | CHF | 86.95 % | 1'086'875.00 | 0.05 |
| CH1170565720 | 1.30 % Banque Cantonale de Neuchatel 22-32 | 500'000 | CHF | 92.20 % | 461'000.00 | 0.02 |
| CH1170565803 | 1.40 % Centr. LdG Bques Cant. CH 22-32 Series 551 | 10'350'000 | CHF | 94.69 % | 9'800'415.00 | 0.47 |
| CH1170565811 | 1.45 % Centr. LdG Bques Cant. CH 22-42 Series 552 | 4'000'000 | CHF | 91.31 % | 3'652'400.00 | 0.18 |
| CH1174335781 | 1 % Banque LdG Ets CH Credit Hypoth. 22-30 Series 716 | 8'000'000 | CHF | 93.09 % | 7'447'200.00 | 0.36 |
| CH1177791840 | 3/4 % Stadt Zuerich 22-31 | 1'850'000 | CHF | 91.45 % | 1'691'825.00 | 0.08 |
| CH1179534966 | 1.70 % Grande Dixence 22-29 | 2'200'000 | CHF | 95.15 % | 2'093'300.00 | 0.10 |
| CH1179535013 | 1 3/8 % Banque LdG Ets CH Credit Hypoth. 22-32 Series 718 | 8'250'000 | CHF | 94.71 % | 7'813'575.00 | 0.38 |
| CH1179535021 | 1 5/8 % Banque LdG Ets CH Credit Hypoth. 22-38 Series 719 | 5'810'000 | CHF | 94.35 % | 5'481'735.00 | 0.26 |
| CH1182086848 | 1.65 % Kantonsspital Aarau 22-37 | 1'450'000 | CHF | 91.70 % | 1'329'650.00 | 0.06 |
| CH1189217719 | 1.30 % % Graubuendner KB 22-30 | 4'000'000 | CHF | 94.80 % | 3'792'000.00 | 0.18 |
| CH1189217768 | 1.70 % Kantonsspital Baselland 22-32 | 3'000'000 | CHF | 93.15 % | 2'794'500.00 | 0.13 |
| CH1189217784 | 1.10 % Swissgrid 22-27 | 2'375'000 | CHF | 96.65 % | 2'295'437.50 | 0.11 |
| CH1189217826 | 1 1/2 % Centr. LdG Bques Cant. CH 22-29 Series 553 | 9'100'000 | CHF | 96.87 % | 8'815'170.00 | 0.43 |
| CH1189217834 | 1.70 % Centr. LdG Bques Cant. CH 22-32 Series 554 | 7'000'000 | CHF | 97.28 % | 6'809'600.00 | 0.33 |
| CH1189217842 | 1.90 % Centr. LdG Bques Cant. CH 22-42 Series 555 | 4'250'000 | CHF | 97.73 % | 4'153'525.00 | 0.20 |
| CH1189217909 | 1.65 % Centr. LdG Bques Cant. CH 22-32 Series 557 | 4'000'000 | CHF | 96.85 % | 3'874'000.00 | 0.19 |
| CH1189217917 | 1.80 % Centr. LdG Bques Cant. CH 22-36 Series 558 | 5'000'000 | CHF | 97.15 % | 4'857'500.00 | 0.23 |
| CH1189217925 | 1.40 % ZKB 22-29 | 900'000 | CHF | 96.20 % | 865'800.00 | 0.04 |
| CH1191066187 | 1 1/2 % Banque LdG Ets CH Credit Hypoth. 22-33 Series 720 | 9'000'000 | CHF | 95.10 % | 8'559'000.00 | 0.41 |
| CH1191066237 | 1 1/2 % Stadt Zuerich 22-52 | 1'300'000 | CHF | 93.10 % | 1'210'300.00 | 0.06 |
| CH1193213027 | 1 1/2 % Kanton Basel-Stadt 22-28 | 1'000'000 | CHF | 98.15 % | 981'500.00 | 0.05 |
| CH1193213076 | 1 3/4 % Basler KB 22-29 Series 1 | 3'000'000 | CHF | 98.00 % | 2'940'000.00 | 0.14 |
| CH1194355066 | 2 3/8 % Banque LdG Ets CH Credit Hypoth. 22-37 Series 722 | 4'000'000 | CHF | 104.05 % | 4'162'000.00 | 0.20 |
| CH1194355116 | 2 1/8 % Nestle 22-30 | 1'000'000 | CHF | 100.50 % | 1'005'000.00 | 0.05 |
| CH1194355124 | 2 1/2 % Nestle 22-34 | 2'800'000 | CHF | 104.15 % | 2'916'200.00 | 0.14 |
| CH1196217017 | 2 5/8 % Romande Energie Holding 22-37 | 6'160'000 | CHF | 100.40 % | 6'184'640.00 | 0.30 |
| CH1199659975 | 1 7/8 % Banque LdG Ets CH Credit Hypoth. 22-38 Series 725 | 4'000'000 | CHF | 97.59 % | 3'903'600.00 | 0.19 |
| CH1204259738 | 1 3/8 % Banque LdG Ets CH Credit Hypoth. 22-32 Series 726 | 3'000'000 | CHF | 94.61 % | 2'838'300.00 | 0.14 |
| CH1204259746 | 1 1/2 % Banque LdG Ets CH Credit Hypoth. 22-42 Series 727 | 6'000'000 | CHF | 92.07 % | 5'524'200.00 | 0.27 |
| CH1206367422 | 1.85 % Centr. LdG Bques Cant. CH 22-37 Series 560 | 10'000'000 | CHF | 97.60 % | 9'760'000.00 | 0.47 |
| CH1206367463 | 1.95 % Groupe E 22-27 | 1'100'000 | CHF | 97.90 % | 1'076'900.00 | 0.05 |
| CH1206367471 | 2.55 % Groupe E 22-32 | 1'500'000 | CHF | 98.65 % | 1'479'750.00 | 0.07 |
| CH1206367497 | 3 3/4 % dormakaba Finance 22-27 | 2'200'000 | CHF | 103.90 % | 2'285'800.00 | 0.11 |
| CH1206367554 | 3.1125 % Cembra Money Bank 28.04.27 | 300'000 | CHF | 101.60 % | 304'800.00 | 0.01 |
| CH1206367596 | 2.35 % Centr. LdG Bques Cant. CH 22-37 Series 565 | 1'450'000 | CHF | 103.63 % | 1'502'635.00 | 0.07 |
| CH1206367638 | 1.85 % ZKB 22-27 Series 157 | 6'500'000 | CHF | 99.00 % | 6'435'000.00 | 0.31 |
| CH1206367679 | 1.45 % Kanton Zuerich 22-29 | 2'700'000 | CHF | 98.15 % | 2'650'050.00 | 0.13 |
| CH1209697551 | 1 1/4 % Thurgauer KB 22-29 | 3'200'000 | CHF | 94.95 % | 3'038'400.00 | 0.15 |
| CH1211713156 | 1.6075 % Credit Agricole next bank (Suisse) 22-27 | 1'000'000 | CHF | 97.10 % | 971'000.00 | 0.05 |
| CH1211713164 | 1.97 % Credit Agricole next bank (Suisse) 22-32 | 3'250'000 | CHF | 96.80 % | 3'146'000.00 | 0.15 |
| CH1214797131 | 2 % Banque LdG Ets CH Credit Hypoth. 33-34 Series 728 | 1'000'000 | CHF | 99.65 % | 996'500.00 | 0.05 |
| CH1214797206 | 2.3775 % Adecco Group 22-27 NT | 1'850'000 | CHF | 100.20 % | 1'853'700.00 | 0.09 |
| CH1214912029 | 2.05 % Luzerner KB 22-47 | 2'000'000 | CHF | 99.85 % | 1'997'000.00 | 0.10 |
| CH1217066583 | 1 7/8 % Basler KB 23-29 | 2'000'000 | CHF | 98.70 % | 1'974'000.00 | 0.10 |
| CH1217066591 | 2 % Basler KB 23-34 | 2'000'000 | CHF | 98.95 % | 1'979'000.00 | 0.10 |

| ISIN | Désignation | Nombre/Nominal | Monnaie | Cours | Valeur vénale | en % |
|-----------------------|---|----------------|---------|----------|-------------------------|--------------|
| CH1218301963 | 2 1/4 % Banque LdG Ets CH Credit Hypoth. 22-37 Series 731 | 4'095'000 | CHF | 102.31 % | 4'189'594.50 | 0.20 |
| CH1223665063 | 3.35 % Sulzer 22-26 | 800'000 | CHF | 102.40 % | 819'200.00 | 0.04 |
| CH1226543838 | 2 1/4 Nestle 22-29 | 1'950'000 | CHF | 101.45 % | 1'978'275.00 | 0.10 |
| CH1226543846 | 2 5/8 % Nestle 22-35 | 2'080'000 | CHF | 105.75 % | 2'199'600.00 | 0.11 |
| CH1230759560 | 1.95 % Inselspital-Stiftung 23-26 | 4'500'000 | CHF | 99.35 % | 4'470'750.00 | 0.22 |
| CH1231094355 | 2 1/8 % Luzerner KB 23-32 | 4'000'000 | CHF | 100.20 % | 4'008'000.00 | 0.19 |
| CH1231094371 | 1.70 % Stadt Bern 23-33 | 1'500'000 | CHF | 98.10 % | 1'471'500.00 | 0.07 |
| CH1232107032 | 1.70 % Centr. LdG Bques Cant. CH 22-30 Series 567 | 4'000'000 | CHF | 97.81 % | 3'912'400.00 | 0.19 |
| CH1232107131 | 2.05 % BCV 23-28 | 4'750'000 | CHF | 99.55 % | 4'728'625.00 | 0.23 |
| CH1239464550 | 1.90 % Centr. LdG Bques Cant. CH 23-38 Series 569 | 4'000'000 | CHF | 97.89 % | 3'915'600.00 | 0.19 |
| CH1239464568 | 2.10 % Ville de Lausanne 23-48 | 1'700'000 | CHF | 98.35 % | 1'671'950.00 | 0.08 |
| CH1239464667 | 2.20 % Stadt Winterthur 23-58 | 1'250'000 | CHF | 103.30 % | 1'291'250.00 | 0.06 |
| CH1239494987 | 1 3/4 % Banque LdG Ets CH Credit Hypoth. 23-29 Series 732 | 5'000'000 | CHF | 98.65 % | 4'932'500.00 | 0.24 |
| CH1239494995 | 1 1/8 % Banque LdG Ets CH Credit Hypoth. 23-33 Series 733 | 5'250'000 | CHF | 98.70 % | 5'181'750.00 | 0.25 |
| CH1242301278 | 2.2588 % Swiss Life Holding 23-28 | 1'530'000 | CHF | 100.45 % | 1'536'885.00 | 0.07 |
| CH1242301286 | 2.61 % Swiss Life Holding 23-32 | 1'800'000 | CHF | 101.90 % | 1'834'200.00 | 0.09 |
| CH1243651903 | 2.4113 % Cembra Money Bank 23-29 | 2'550'000 | CHF | 98.00 % | 2'499'000.00 | 0.12 |
| CH1243651945 | 2 3/4 % Kraftwerke Linth-Limmern 23-30 | 1'850'000 | CHF | 101.00 % | 1'868'500.00 | 0.09 |
| CH1243651952 | 1 7/8 % Banque LdG Ets CH Credit Hypoth. 23-31 series 734 | 6'000'000 | CHF | 98.949 % | 5'936'940.00 | 0.29 |
| CH1249416038 | 2 1/8 % Banque LdG Ets CH Credit Hypoth. 23-26 Series 735 | 5'600'000 | CHF | 100.46 % | 5'625'760.00 | 0.27 |
| CH1249416087 | 2.30 % Geberit 23-32 | 2'450'000 | CHF | 101.15 % | 2'478'175.00 | 0.12 |
| CH1255924396 | 2 % Usines Electriques de l'Engadine 23-30 | 500'000 | CHF | 98.22 % | 491'100.00 | 0.02 |
| CH1255924420 | 2 % Banque LdG Ets CH Credit Hypoth. 23-33 Series 738 | 3'000'000 | CHF | 99.78 % | 2'993'400.00 | 0.14 |
| CH1255924438 | 2 % Banque LdG Ets CH Credit Hypoth. 23-38 Series 739 | 5'000'000 | CHF | 99.709 % | 4'985'450.00 | 0.24 |
| Suisse | | | | | 1'515'140'249.97 | 73.06 |
| CH0465767785 | 0.384 % Banco Santander Chile 19-24 NT | 300'000 | CHF | 96.65 % | 289'950.00 | 0.01 |
| CH0471298007 | 0.40 % Banco de Credito e Inversiones 19-24 NT | 400'000 | CHF | 96.10 % | 384'400.00 | 0.02 |
| CH1112011601 | 0.33 % Banco Santander Chile 21-27 NT | 3'725'000 | CHF | 88.65 % | 3'302'212.50 | 0.16 |
| CH1248666963 | 2.8925 % Banco de Credito e Inversiones 23-28 NT | 1'850'000 | CHF | 98.25 % | 1'817'625.00 | 0.09 |
| Chili | | | | | 5'794'187.50 | 0.28 |
| CH0520663664 | 1/2 % Banco Mercantile Del Norte 20-24 | 400'000 | CHF | 94.25 % | 377'000.00 | 0.02 |
| Caïmans (îles) | | | | | 377'000.00 | 0.02 |
| CH0212937251 | 1 3/8 % Deutsche Bahn Finance 13-23 NT | 2'500'000 | CHF | 99.98 % | 2'499'500.00 | 0.12 |
| CH0235834154 | 1 1/2 % Deutsche Bahn Finance 14-24 | 2'800'000 | CHF | 99.50 % | 2'786'000.00 | 0.13 |
| CH0419041246 | 1/8 % Deutsche Pfandbriefbank 19-23 Reg S | 3'200'000 | CHF | 99.48 % | 3'183'360.00 | 0.15 |
| CH0479514272 | 0.10 % Deutsche Bahn Finance 19-29 NT Guaranteed | 400'000 | CHF | 88.60 % | 354'400.00 | 0.02 |
| CH0481013768 | 0.20 % Muenchener Hypothekenbank 19-31 | 500'000 | CHF | 85.85 % | 429'250.00 | 0.02 |
| CH0517825334 | 0.10 % Muenchener Hypothekenbank 20-25 | 6'200'000 | CHF | 93.70 % | 5'809'400.00 | 0.28 |
| CH0522158887 | 0.20 % Deutsche Bahn Finance 21-33 NT | 1'800'000 | CHF | 82.60 % | 1'486'800.00 | 0.07 |
| CH0561923837 | 1/4 % Muenchener Hypothekenbank 20-28 | 3'500'000 | CHF | 87.50 % | 3'062'500.00 | 0.15 |
| CH1122290237 | 0.05 % Muenchener Hypothekenbank 21-36 | 4'300'000 | CHF | 76.95 % | 3'308'850.00 | 0.16 |
| CH1137122797 | 1/4 % Deutsche Bahn Finance 21-31 | 1'900'000 | CHF | 85.45 % | 1'623'550.00 | 0.08 |
| CH1163572915 | 3/8 % Berlin Hyp 22-25 | 1'000'000 | CHF | 96.15 % | 961'500.00 | 0.05 |
| CH1195555409 | 1 1/4 % Muenchener Hypothekenbank 22-27 | 3'850'000 | CHF | 96.85 % | 3'728'725.00 | 0.18 |

| ISIN | Désignation | Nombre/Nominal | Monnaie | Cours | Valeur vénale | en % |
|------------------|--|----------------|---------|----------|----------------------|-------------|
| CH1204259811 | 1.95 % Deutsche Bahn Finance 22-32 NT | 2'470'000 | CHF | 98.70 % | 2'437'890.00 | 0.12 |
| CH1227937708 | 2.5025 % E.ON 22-29 | 1'000'000 | CHF | 100.70 % | 1'007'000.00 | 0.05 |
| CH1228838129 | 2.285 % Deutsche Bahn Finance 22-42 NT | 1'850'000 | CHF | 103.10 % | 1'907'350.00 | 0.09 |
| CH1233900005 | 1 7/8 % Muenchener Hypothekenbank 23-30 | 2'000'000 | CHF | 98.70 % | 1'974'000.00 | 0.10 |
| CH1244731753 | 2 5/8 % DZ BANK AG 23-29 | 3'000'000 | CHF | 99.50 % | 2'985'000.00 | 0.14 |
| CH1244731795 | 2 1/8 % Berlin Hyp 23-26 | 5'100'000 | CHF | 99.35 % | 5'066'850.00 | 0.24 |
| CH1245295758 | 3.2625 % Commerzbank 23-27 NT | 4'000'000 | CHF | 98.45 % | 3'938'000.00 | 0.19 |
| Allemagne | | | | | 48'549'925.00 | 2.34 |
| CH0026985520 | 2 7/8 % Kommunekredit 06-31 NT | 2'300'000 | CHF | 107.50 % | 2'472'500.00 | 0.12 |
| CH0285597370 | 5/8 % Kommunekredit 15-27 NT | 550'000 | CHF | 94.65 % | 520'575.00 | 0.03 |
| CH0593893974 | 0 % Kommunekredit 21-42 NT | 100'000 | CHF | 69.65 % | 69'650.00 | 0.00 |
| Danemark | | | | | 3'062'725.00 | 0.15 |
| CH0367206684 | 3/4 % Banco Santander 17-23 | 1'500'000 | CHF | 99.78 % | 1'496'700.00 | 0.07 |
| CH0372831534 | 1 1/8 % Banco Santander 17-27 NT | 2'870'000 | CHF | 93.10 % | 2'671'970.00 | 0.13 |
| CH0505011947 | 0.20 % Banco Santander 19-27 | 725'000 | CHF | 87.70 % | 635'825.00 | 0.03 |
| CH0508785737 | 0.15 % Santander Consumer Finance 19-24 NT | 200'000 | CHF | 96.25 % | 192'500.00 | 0.01 |
| CH0522690707 | 1/8 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria 20-26 NT | 2'200'000 | CHF | 91.75 % | 2'018'500.00 | 0.10 |
| CH1112011577 | 0.31 % Banco Santander 21-28 Tranche 1 | 500'000 | CHF | 86.95 % | 434'750.00 | 0.02 |
| CH1112011593 | 0.477 % CAIXABANK 21-27 Tranche 1 NT | 2'800'000 | CHF | 91.00 % | 2'548'000.00 | 0.12 |
| CH1184694763 | 1.3275 % Banco Santander 22-25 NT | 2'000'000 | CHF | 97.60 % | 1'952'000.00 | 0.09 |
| CH1227937724 | 2.2475 % Banco Santander 23-26 Series 176 NT | 3'000'000 | CHF | 99.20 % | 2'976'000.00 | 0.15 |
| CH1228837899 | 2.4075 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria 22-25 NT | 2'100'000 | CHF | 99.80 % | 2'095'800.00 | 0.10 |
| CH1228837907 | 2.77 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria 22-28 | 1'700'000 | CHF | 97.65 % | 1'660'050.00 | 0.08 |
| Espagne | | | | | 18'682'095.00 | 0.90 |
| CH0185907083 | 1 3/8 % Municipality Finance 12-27 NT | 200'000 | CHF | 98.00 % | 196'000.00 | 0.01 |
| CH0251885791 | 3/4 % Municipality Finance 14-24 | 2'200'000 | CHF | 98.36 % | 2'163'920.00 | 0.10 |
| CH0284415681 | 0.55 % Nordea Bank 15-25 NT | 2'500'000 | CHF | 96.30 % | 2'407'500.00 | 0.12 |
| CH0361533125 | 5/8 % Municipality Finance 17-38 | 500'000 | CHF | 82.20 % | 411'000.00 | 0.02 |
| CH1194000316 | 1.81 % Nordea Bank 22-27 NT | 200'000 | CHF | 97.05 % | 194'100.00 | 0.01 |
| Finlande | | | | | 5'372'520.00 | 0.26 |
| CH0024141100 | 2 1/2 % CFF 06-31 NT | 200'000 | CHF | 102.85 % | 205'700.00 | 0.01 |
| CH0118886735 | 2 % SNCF Reseau 10-26 NT | 2'000'000 | CHF | 99.85 % | 1'997'000.00 | 0.10 |
| CH0303925652 | 0.55 % BFCM 15-23 NT | 5'400'000 | CHF | 98.95 % | 5'343'300.00 | 0.26 |
| CH0368825474 | 0.40 % Banque Federative du Credit Mutuel 17-25 NT | 2'500'000 | CHF | 94.70 % | 2'367'500.00 | 0.11 |
| CH0386949348 | 0.30 % Caisse des Depots et Consignations 17-27 NT | 2'000'000 | CHF | 92.45 % | 1'849'000.00 | 0.09 |
| CH0414510062 | 1/4 % Caisse des Depots et Consignations 18-25 | 1'200'000 | CHF | 96.30 % | 1'155'600.00 | 0.06 |
| CH0435590382 | 1/2 % Credit Agricole 18-28 | 2'050'000 | CHF | 91.80 % | 1'881'900.00 | 0.09 |
| CH0463112075 | 7/8 % Societe Generale 19-24 NT | 3'000'000 | CHF | 98.60 % | 2'958'000.00 | 0.14 |
| CH0479514264 | 0.20 % Banque Federative du Credit Mutuel 19-26 NT | 800'000 | CHF | 93.15 % | 745'200.00 | 0.04 |
| CH0483180953 | 0.20 % ORANGE 19-25 NT | 500'000 | CHF | 95.45 % | 477'250.00 | 0.02 |
| CH0506071205 | 0.15 % BNP Paribas 20-28 NT | 3'800'000 | CHF | 87.95 % | 3'342'100.00 | 0.16 |
| CH0521617339 | 1/4 % Societe Generale 20-27 NT | 2'600'000 | CHF | 90.75 % | 2'359'500.00 | 0.11 |
| CH0550413345 | 0.227 % SNCF 20-30 NT | 2'100'000 | CHF | 87.65 % | 1'840'650.00 | 0.09 |

| ISIN | Désignation | Nombre/Nominal | Monnaie | Cours | Valeur vénale | en % |
|------------------------|--|----------------|---------|----------|----------------------|-------------|
| CH1142512347 | 0.5275 % BNP Paribas 22-28 NT | 2'200'000 | CHF | 89.90 % | 1'977'800.00 | 0.10 |
| CH1142512362 | 2.8925 % BNP Paribas 22-29 NT | 1'600'000 | CHF | 98.85 % | 1'581'600.00 | 0.08 |
| CH1179184416 | 0.89 % Compagnie de Financement Foncier 22-29 | 2'600'000 | CHF | 93.20 % | 2'423'200.00 | 0.12 |
| CH1187450817 | 1 1/2 % Banque Federative du Credit Mutuel 22-27 | 2'135'000 | CHF | 95.45 % | 2'037'857.50 | 0.10 |
| CH1187520460 | 1.4604 % Credit Agricole 22-27 NT | 2'000'000 | CHF | 96.40 % | 1'928'000.00 | 0.09 |
| CH1213243913 | 3.045 % Credit Agricole 22-27 NT | 1'600'000 | CHF | 99.50 % | 1'592'000.00 | 0.08 |
| CH1227937716 | 2.4125 BNP Paribas 23-28 NT | 5'600'000 | CHF | 100.00 % | 5'600'000.00 | 0.25 |
| CH1231312674 | 1 3/4 % Caisse des Depots et Consignations 22.29 NT | 2'600'000 | CHF | 98.45 % | 2'559'700.00 | 0.12 |
| CH1242969199 | 2.30 % Banque Federative du Credit Mutuel 23-27 NT | 1'500'000 | CHF | 100.00 % | 1'500'000.00 | 0.07 |
| CH1248666955 | 2.6175 % Societe Generale 23-30 NT | 2'000'000 | CHF | 98.85 % | 1'977'000.00 | 0.10 |
| CH1249151049 | 1 3/4 % Caisse des Depots et Consignations 23-31 NT | 4'800'000 | CHF | 97.75 % | 4'692'000.00 | 0.23 |
| CH1249416004 | 2.5413 % Credit Agricole 23-30 | 2'000'000 | CHF | 100.55 % | 2'011'000.00 | 0.10 |
| CH1251030107 | 1.903 % Compagnie de Financement Foncier 23-28 | 4'650'000 | CHF | 99.20 % | 4'612'800.00 | 0.22 |
| France | | | | | 61'015'657.50 | 2.94 |
| CH0266842704 | 1 % Credit Agricole 15-25 NT | 100'000 | CHF | 97.75 % | 97'750.00 | 0.00 |
| CH0325429188 | 3/8 % Vodafone Group 16-24 NT | 400'000 | CHF | 97.30 % | 389'200.00 | 0.02 |
| CH0370634666 | 5/8 % Credit Agricole 17-24 NT | 1'000'000 | CHF | 97.77 % | 977'700.00 | 0.05 |
| CH0429659607 | 1 % Lloyds Banking Group 18-25 NT | 1'105'000 | CHF | 97.20 % | 1'074'060.00 | 0.05 |
| CH0465767769 | 1 % Credit Agricole 19-25 NT | 5'600'000 | CHF | 95.45 % | 5'345'200.00 | 0.25 |
| CH0485445982 | 0 % Nationwide Building Society 19-25 | 915'000 | CHF | 95.45 % | 873'367.50 | 0.04 |
| CH1120085670 | 0.15 % UBS London Branch 21-28 | 1'100'000 | CHF | 88.65 % | 975'150.00 | 0.05 |
| CH1154887157 | 0.6025 % Lloyds Banking Group 22-29 | 2'800'000 | CHF | 87.40 % | 2'447'200.00 | 0.12 |
| CH1167887277 | 0.8975 % NatWest Markets 22-25 NT | 3'000'000 | CHF | 96.85 % | 2'905'499.99 | 0.14 |
| CH1199322384 | 0.9194 % Nationwide Building Society 22-25 Tranche 1 | 4'100'000 | CHF | 96.90 % | 3'972'900.00 | 0.19 |
| CH1204175124 | 1.915 % Nationwide Building Society 22-28 NT | 4'950'000 | CHF | 96.15 % | 4'759'425.00 | 0.23 |
| CH1216400056 | 2.155 % Korea Housing Finance 22-25 | 1'370'000 | CHF | 99.70 % | 1'365'890.00 | 0.07 |
| CH1216400064 | 2.465 % Korea Housing Finance 22-27 | 1'620'000 | CHF | 100.50 % | 1'628'100.00 | 0.08 |
| CH1228837865 | 2.33 % UBS AG, London Branch 22-25 NT | 2'100'000 | CHF | 99.80 % | 2'095'800.00 | 0.10 |
| CH1231312708 | 2.7825 % NatWest Markets 22-27 NT | 2'200'000 | CHF | 99.45 % | 2'187'900.00 | 0.11 |
| CH1236363409 | 1.7575 % Nationwide Building Society 23-26 | 1'000'000 | CHF | 99.05 % | 990'500.00 | 0.05 |
| CH1236363417 | 2.0125 % Nationwide Building Society 23-30 | 2'850'000 | CHF | 99.50 % | 2'835'750.00 | 0.14 |
| CH1243018806 | 2.745 % Lloyds Banking Group 23-27 NT | 5'000'000 | CHF | 99.80 % | 4'990'000.00 | 0.24 |
| CH1243933574 | 1.815 % Korea Housing Finance 23-26 | 4'700'000 | CHF | 98.60 % | 4'634'200.00 | 0.22 |
| CH1243933582 | 1.8925 % Korea Housing Finance 23-28 Tranche 2 | 1'500'000 | CHF | 97.85 % | 1'467'750.00 | 0.07 |
| Grande-Bretagne | | | | | 46'013'342.49 | 2.22 |
| CH0505011962 | 0.45 % Black Sea Trade & Development Bank 19-23 NT | 4'990'000 | CHF | 98.17 % | 4'898'683.00 | 0.24 |
| Grèce | | | | | 4'898'683.00 | 0.24 |
| CH0398677713 | 0.314 % CABEL 18-24 NT | 800'000 | CHF | 97.50 % | 780'000.00 | 0.04 |
| CH0550103078 | 0.405% CABEL 20-25 NT | 2'900'000 | CHF | 95.95 % | 2'782'550.00 | 0.13 |
| CH1135555576 | 0.17 % CABEL 21-31 NT | 1'800'000 | CHF | 80.95 % | 1'457'100.00 | 0.07 |
| CH1148308716 | 0.11 % CABEL 21-28 NT | 2'850'000 | CHF | 86.95 % | 2'478'075.00 | 0.12 |
| CH1191066278 | 1.5462 % Central American Bank Economic Integration 22-26 NT | 3'500'000 | CHF | 97.05 % | 3'396'750.00 | 0.17 |
| CH1231312682 | 2.1375 % Centr. American Bank for Economic Integration 22-27 | 2'600'000 | CHF | 98.90 % | 2'571'400.00 | 0.12 |
| Honduras | | | | | 13'465'875.00 | 0.65 |

| ISIN | Désignation | Nombre/Nominal | Monnaie | Cours | Valeur vénale | en % |
|----------------------|--|----------------|---------|----------|----------------------|-------------|
| CH0379268748 | 2.10 % RZD Capital 17-23 NT | 3'770'000 | CHF | 35.00 % | 1'319'500.00 | 0.06 |
| CH0419041543 | 1/4 % Intesa Sanpaolo Bank 19-24 NT | 5'000'000 | CHF | 96.74 % | 4'837'000.00 | 0.24 |
| CH0419041634 | 1.195 % RZD Capital 19-28 | 300'000 | CHF | 27.00 % | 81'000.00 | 0.00 |
| CH0522690715 | 0.84 % RZD Capital 20-26 NT | 4'375'000 | CHF | 23.00 % | 1'006'250.00 | 0.05 |
| Irlande | | | | | 7'243'750.00 | 0.35 |
| CH0417086078 | 0.303 % The Korea Development Bank 18-23 NT | 780'000 | CHF | 99.70 % | 777'660.00 | 0.04 |
| CH0429659623 | 0.15 % Korea Water Resources 18-23 NT | 1'835'000 | CHF | 99.10 % | 1'818'485.00 | 0.09 |
| CH0461238856 | 0 % Korea Railroad 19-24 NT | 7'700'000 | CHF | 95.85 % | 7'380'450.00 | 0.36 |
| CH0540633044 | 0.445 % The Korea Development Bank 20-25 | 300'000 | CHF | 95.95 % | 287'850.00 | 0.01 |
| CH1121837228 | 0.17 % The Korea Development Bank 21-31 NT | 2'100'000 | CHF | 81.85 % | 1'718'850.00 | 0.08 |
| CH1179184424 | 0.94 % The Korea Development Bank 22-27 NT | 200'000 | CHF | 94.20 % | 188'400.00 | 0.01 |
| Corée du Sud | | | | | 12'171'695.00 | 0.59 |
| CH0225071593 | 1 7/8 % Hilti 13-23 | 300'000 | CHF | 99.95 % | 299'850.00 | 0.01 |
| CH0299477361 | 5/8 % LGT Bank 15-25 | 300'000 | CHF | 96.05 % | 288'150.00 | 0.01 |
| CH0360677287 | 1/2 % LGT Bank 17-27 | 700'000 | CHF | 93.50 % | 654'500.00 | 0.03 |
| CH0484360372 | 3/8 % LGT Bank NT 19-28 | 2'400'000 | CHF | 88.50 % | 2'124'000.00 | 0.11 |
| CH0545766609 | 0.05 % Hilti 20-25 | 900'000 | CHF | 95.30 % | 857'700.00 | 0.04 |
| CH1212189158 | 2 3/4 % LGT Bank 22-32 | 1'000'000 | CHF | 100.65 % | 1'006'500.00 | 0.05 |
| CH1243651929 | 2 1/2 % LGT Bank 23-33 NT | 1'050'000 | CHF | 99.90 % | 1'048'950.00 | 0.05 |
| Liechtenstein | | | | | 6'279'650.00 | 0.30 |
| CH0022333980 | 2 1/2 % Commerzbank Finance & Covered Bond 05-25 | 2'600'000 | CHF | 100.30 % | 2'607'800.00 | 0.13 |
| CH0305557644 | 1/2 % DH Switzerland Finance 15-23 | 2'350'000 | CHF | 99.10 % | 2'328'850.00 | 0.11 |
| CH0398677689 | 0.732 % Aroundtown 18-25 NT | 1'725'000 | CHF | 83.00 % | 1'431'750.00 | 0.07 |
| Luxembourg | | | | | 6'368'400.00 | 0.31 |
| CH0511762038 | 0.5225 % Africa Finance 19-23 NT | 4'015'000 | CHF | 98.72 % | 3'963'608.00 | 0.19 |
| Nigéria | | | | | 3'963'608.00 | 0.19 |
| CH0033037679 | 3 1/2 % Rabobank Nederland 07-23 NT | 700'000 | CHF | 100.60 % | 704'200.00 | 0.03 |
| CH0190125036 | 1 3/8 % NWB 12-27 NT | 5'200'000 | CHF | 97.90 % | 5'090'800.00 | 0.26 |
| CH0241528741 | 1 1/4 % BNG Bank 14-24 | 3'000'000 | CHF | 99.41 % | 2'982'300.00 | 0.14 |
| CH0315593860 | 0.30 % ABN AMRO Bank 16-24 | 475'000 | CHF | 96.25 % | 457'187.50 | 0.02 |
| CH0363645505 | 1/2 % Achmea Bank 17-23 NT | 2'500'000 | CHF | 99.10 % | 2'477'500.00 | 0.12 |
| CH1121837244 | 0.55 % Digital Intrepid Holding 21-29 NT | 1'700'000 | CHF | 84.70 % | 1'439'900.00 | 0.07 |
| CH1175016125 | 1.70 % Digital Intrepid Holding 22-27 | 2'050'000 | CHF | 94.30 % | 1'933'150.00 | 0.09 |
| CH1251030099 | 2 5/8 % ABN AMRO Bank 23-28 | 1'000'000 | CHF | 99.95 % | 999'500.00 | 0.05 |
| Pays-Bas | | | | | 16'084'537.50 | 0.78 |
| CH0463112067 | 0.05 % DNB Bank 19-24 | 2'150'000 | CHF | 97.83 % | 2'103'345.00 | 0.10 |
| CH0474977755 | 1/8 % SpareBank 1 Nord-Norge 19-25 | 200'000 | CHF | 93.90 % | 187'800.00 | 0.01 |
| CH1132966271 | 1/8 % SpareBank 1 Nord-Norge 21-28 NT | 1'600'000 | CHF | 88.25 % | 1'412'000.00 | 0.07 |
| CH1174335815 | 0.545 % Kommunalbanken 22-28 | 1'400'000 | CHF | 93.40 % | 1'307'600.00 | 0.06 |
| CH1184694730 | 1.1675 % DNB Bank 22-27 | 3'100'000 | CHF | 95.35 % | 2'955'850.00 | 0.14 |

| ISIN | Désignation | Nombre/Nominal | Monnaie | Cours | Valeur vénale | en % |
|-------------------------|--|----------------|---------|----------|----------------------|-------------|
| CH1184694789 | 1 1/2 % SpareBank 1 SMN 22-27 NT | 500'000 | CHF | 95.60 % | 478'000.00 | 0.02 |
| CH1230759537 | 1.275 % Kommunalbanken 22-27 | 1'400'000 | CHF | 97.05 % | 1'358'700.00 | 0.07 |
| CH1249416012 | 2.70 % SpareBank 1 Nord-Norge 23-29 NT | 1'000'000 | CHF | 100.10 % | 1'001'000.00 | 0.05 |
| Norvège | | | | | 10'804'295.00 | 0.52 |
| CH0238765116 | 1 1/2 % Auckland Council 14-25 NT | 600'000 | CHF | 99.05 % | 594'300.00 | 0.03 |
| CH0461238997 | 0.02 % Transpower New Zealand 19-27 | 1'440'000 | CHF | 90.15 % | 1'298'160.00 | 0.06 |
| CH0522158838 | 0.0375 % Transpower New Zealand 21-29 | 1'500'000 | CHF | 87.00 % | 1'305'000.00 | 0.06 |
| CH1216400080 | 1.66 % Auckland Council 22-27 NT | 1'800'000 | CHF | 98.95 % | 1'781'100.00 | 0.09 |
| Nouvelle-Zélande | | | | | 4'978'560.00 | 0.24 |
| CH1243933590 | 2.4275 % Corporacion Andina de Fomento 23-30 | 2'300'000 | CHF | 98.61 % | 2'268'030.00 | 0.11 |
| Panama | | | | | 2'268'030.00 | 0.11 |
| CH1191066245 | 0.80 % Asian Development Bank 22-27 NT | 800'000 | CHF | 95.90 % | 767'200.00 | 0.04 |
| Philippines | | | | | 767'200.00 | 0.04 |
| CH1228837881 | 1.515 % DBS Bank 22-25 | 6'500'000 | CHF | 98.50 % | 6'402'500.00 | 0.31 |
| Singapour | | | | | 6'402'500.00 | 0.31 |
| CH0301549348 | 1/4 % Akademiska Hus 15-25 | 1'550'000 | CHF | 95.70 % | 1'483'350.00 | 0.07 |
| CH0373945085 | 0.30 % Akademiska Hus 17-29 NT | 2'000'000 | CHF | 89.70 % | 1'794'000.00 | 0.09 |
| CH0406415304 | 0.20 % Lansforsakringar Hypotek 18-26 NT | 1'350'000 | CHF | 94.40 % | 1'274'400.00 | 0.06 |
| CH1184694714 | 1 1/4 % Svenska Handelsbanken 22-27 NT | 1'880'000 | CHF | 95.70 % | 1'799'160.00 | 0.09 |
| CH1184694748 | 0.78 % Akademiska Hus 22-28 NT | 1'000'000 | CHF | 94.30 % | 943'000.00 | 0.05 |
| CH1204259795 | 1.0225 % Swedisch Export Credit 22-27 Tranche 1 Reg S | 3'450'000 | CHF | 96.45 % | 3'327'525.00 | 0.16 |
| CH1212189133 | 1.68 % Akademiska Hus 22-32 NT | 3'100'000 | CHF | 97.05 % | 3'008'550.00 | 0.15 |
| CH1239494979 | 1.7125 % Aktiebolaget Svensk Exportkredit 23-30 | 3'040'000 | CHF | 98.80 % | 3'003'520.00 | 0.14 |
| CH1249416020 | 1.9925 % Akademiska Hus 23.33 NT | 2'370'000 | CHF | 99.70 % | 2'362'890.00 | 0.11 |
| Suède | | | | | 18'996'395.00 | 0.92 |
| CH0260769424 | 1 3/8 % AT&T 14-24 | 400'000 | CHF | 98.85 % | 395'400.00 | 0.02 |
| CH0271171685 | 3/8 % Apple 15-24 | 3'050'000 | CHF | 97.70 % | 2'979'850.00 | 0.14 |
| CH0278346769 | 1/4 % North American Development Bank 15-25 | 400'000 | CHF | 96.30 % | 385'200.00 | 0.02 |
| CH0347556885 | 0.30 % Metropolitan Life Global Funding 17-26 NT Series 144 | 750'000 | CHF | 94.30 % | 707'250.00 | 0.03 |
| CH0362748276 | 0.20 % North American Development Bank 17-27 | 1'150'000 | CHF | 91.75 % | 1'055'125.00 | 0.05 |
| CH0367206676 | 1 % Verizon Communications 17-27 | 3'835'000 | CHF | 93.85 % | 3'599'147.50 | 0.17 |
| CH0373945044 | 3/8 % Jackson National Life Global Funding 17-25 NT | 1'000'000 | CHF | 94.70 % | 947'000.00 | 0.05 |
| CH0383104335 | 1/4 % Nestle 17-27 | 400'000 | CHF | 92.55 % | 370'200.00 | 0.02 |
| CH0423233540 | 0.30 % North American Development Bank 18-26 | 1'850'000 | CHF | 94.45 % | 1'747'325.00 | 0.08 |
| CH0423233565 | 0.30 % Jackson National Life Global Funding 18-23 NT | 5'750'000 | CHF | 98.60 % | 5'669'500.00 | 0.29 |
| CH0471297959 | 1/4 % New York Life Global Funding 19-27 NT Unitary 144A | 3'200'000 | CHF | 91.00 % | 2'912'000.00 | 0.14 |
| CH0482172340 | 1/8 % Metropolitan Life Global Funding 19-27 NT Reg S | 5'220'000 | CHF | 91.40 % | 4'771'080.00 | 0.23 |
| CH0517825268 | 1/8 % Jackson National Life Global Funding 20-28 Unitary 144 | 500'000 | CHF | 85.95 % | 429'750.00 | 0.02 |
| CH0545766542 | 0.20 % North American Development Bank 20-28 | 4'935'000 | CHF | 90.10 % | 4'446'435.00 | 0.21 |
| CH0545766559 | 0.55 % North American Development Bank 20-33 | 4'530'000 | CHF | 85.25 % | 3'861'825.00 | 0.19 |
| CH0564642095 | 1/8 % New York Life Global Funding 20-29 | 2'800'000 | CHF | 86.90 % | 2'433'200.00 | 0.12 |

| ISIN | Désignation | Nombre/Nominal | Monnaie | Cours | Valeur vénale | en % |
|-------------------|---|----------------|---------|---------|----------------------|-------------|
| CH1105672666 | 0.555 % Verizon Communications 21-31 | 1'900'000 | CHF | 85.30 % | 1'620'700.00 | 0.08 |
| CH1137122839 | 1/4 % Pacific Life Global Funding II 21-28 NT | 3'715'000 | CHF | 86.40 % | 3'209'760.00 | 0.15 |
| CH1179534982 | 1 3/8 % New York Life Global Funding 22-28 NT | 2'600'000 | CHF | 95.05 % | 2'471'300.00 | 0.12 |
| CH1199659934 | 2.15 % Metropolitan Life Global Funding 22-26 Reg S | 1'550'000 | CHF | 99.00 % | 1'534'500.00 | 0.07 |
| Etats-Unis | | | | | 45'546'547.50 | 2.20 |
| CH0270382093 | 1/2 % Corporacion Andina De Fomento 15-26 | 1'180'000 | CHF | 94.55 % | 1'115'690.00 | 0.05 |
| CH0292086193 | 0.45 % Corporacion Andina De Fomento 15-23 NT | 850'000 | CHF | 99.39 % | 844'815.00 | 0.04 |
| CH0360172727 | 0.30 % Andean Development Corporation 17-25 NT | 900'000 | CHF | 96.10 % | 864'900.00 | 0.04 |
| CH0553331882 | 0.70 % Corporacion Andina De Fomento 20-25 NT | 7'245'000 | CHF | 96.20 % | 6'969'690.00 | 0.34 |
| CH1151526238 | 0.45 % Andean Development Corp. 22-27 NT | 2'000'000 | CHF | 92.25 % | 1'845'000.00 | 0.09 |
| CH1210198128 | 2.08 % Corporacion Andina De Fomento 22-28 | 3'000'000 | CHF | 97.40 % | 2'922'000.00 | 0.14 |
| Vénézuéla | | | | | 14'562'095.00 | 0.70 |

Valeurs mobilières non cotées en bourse

| Obligations | | | | | 21'135'550.00 | 1.03 |
|--------------------|-------------------------------|------------|-----|----------|----------------------|-------------|
| CH1239464691 | 3 % Allreal Holding 23-28 | 2'100'000 | CHF | 100.31 % | 2'106'510.00 | 0.10 |
| CH1255924404 | 2.70 % Ferring Holding 23-27 | 10'000'000 | CHF | 98.99 % | 9'899'000.00 | 0.48 |
| CH1255924412 | 3 1/4 % Ferring Holding 23-31 | 5'580'000 | CHF | 98.44 % | 5'492'952.00 | 0.27 |
| Suisse | | | | | 17'498'462.00 | 0.85 |
| CH1256367181 | 1.7925 % BNG Bank 23-28 NT | 3'640'000 | CHF | 99.92 % | 3'637'088.00 | 0.18 |
| Pays-Bas | | | | | 3'637'088.00 | 0.18 |

| Inventaire résumé | Valeur vénale | en % |
|--|-------------------------|---------------|
| Avoirs en banque à vue | 127'601'556.07 | 6.15 |
| Obligations, obligations convertibles, emprunts à option et autres titres de créance et droits-valeurs | 1'935'381'168.96 | 93.36 |
| Autres actifs | 10'205'614.37 | 0.49 |
| Fortune totale du fonds à la fin de la période comptable | 2'073'188'339.40 | 100.00 |
| Autres engagements | -189'810.10 | |
| Fortune nette du fonds à la fin de la période comptable | 2'072'998'529.30 | |

Risques sur instruments financiers dérivés selon l'approche Commitment I

| Engagement du fonds | % de la fortune nette | Montant |
|---|----------------------------------|----------------|
| Total des positions augmentant l'engagement | 0% | 0 |
| Total des positions réduisant l'engagement | 0% | 0 |
| Informations supplémentaires et opérations hors-bilan | | |
| Valeurs mobilières prêtées à la date du bilan | | 0 |
| Valeurs mobilières mises en pension à la date du bilan | | 0 |
| Montant du compte prévu pour être réinvesti | | 0 |
| Type et montant des sûretés acceptées | | |
| Aucune sûreté acceptée | | 0 |
| Contreparties pour les opérations over-the-counter (OTC) | | |
| Aucune | | |

Liste des transactions pendant la période comptable

| ISIN | Désignation | Achats 1) | Ventes 2) |
|--|---|-----------|------------|
| Positions ouvertes à la fin de la période comptable | | | |
| Obligations | | | |
| CH0008680370 | 4 % Confederation Suisse 98-28 | 1'000'000 | 0 |
| CH0009755197 | 4 % Confederation Suisse 99-49 | 1'750'000 | 0 |
| CH0020810468 | 3 % Luzerner KB 05-25 | 1'655'000 | 0 |
| CH0024141100 | 2 1/2 % CFF 06-31 NT | 200'000 | 0 |
| CH0024524966 | 2 1/2 % Confederation Suisse 06-36 | 7'200'000 | 0 |
| CH0025185676 | 3 % Eurofima 06-26 | 2'000'000 | 0 |
| CH0026985520 | 2 7/8 % Kommunekredit 06-31 NT | 300'000 | 0 |
| CH0027752200 | 2 5/8 % OEKB 06-24 | 100'000 | 0 |
| CH0031835561 | 3 1/4 % Confederation Suisse 07-27 | 0 | 1'900'000 |
| CH0033037679 | 3 1/2 % Rabobank Nederland 07-23 NT | 0 | 500'000 |
| CH0117076379 | 1 7/8 % Centr. LdG Bques Cant. CH 10-31 Series 524 | 8'450'000 | 0 |
| CH0118095667 | 1 7/8 % Basler KB 10-26 | 1'850'000 | 0 |
| CH0118886735 | 2 % SNCF Reseau 10-26 NT | 2'000'000 | 0 |
| CH0120168486 | 2 1/8 % Banque LdG Ets CH Credit Hypoth. 10-28 Series 533 | 2'000'000 | 0 |
| CH0127181029 | 2 1/4 % Confederation Suisse 11-31 | 1'000'000 | 16'690'000 |
| CH0130501304 | 2 3/4 % KW Linth-Limmern 11-23 | 1'550'000 | 0 |
| CH0184043542 | 1 1/2 % Banque LdG Ets CH Credit Hypoth. 12-27 Series 566 | 3'000'000 | 0 |
| CH0194273204 | 1 3/8 % Banque LdG Ets CH Credit Hypoth. 12-29 Series 574 | 4'000'000 | 0 |
| CH0194958960 | 3 % KW Linth-Limmern 12-52 | 200'000 | 0 |
| CH0200044805 | 1 7/8 % KW Oberhasli 13-25 | 400'000 | 0 |
| CH0214926088 | 1 5/8 % Emmi Finanz 13-23 | 0 | 500'000 |
| CH0224396983 | 1 1/4 % Confederation Suisse 14-26 | 2'000'000 | 0 |
| CH0224397171 | 1/2 % Confederation Suisse 15-30 | 8'000'000 | 36'360'000 |
| CH0224397346 | 0 % Confederation Suisse 16-29 | 4'300'000 | 4'030'000 |
| CH0224485927 | 2 % Canton de Vaud 13-33 | 2'000'000 | 0 |
| CH0224923513 | 1 3/4 % Schaffhauser KB 13-25 | 1'500'000 | 0 |
| CH0240109774 | 1 5/8 % Engadiner Kraftwerke 14-24 | 400'000 | 0 |
| CH0252703050 | 1 1/4 % KW Linth-Limmern 14-24 | 700'000 | 0 |
| CH0255678333 | 1 % Banque LdG Ets CH Credit Hypoth. 14-26 Series 598 | 2'000'000 | 0 |
| CH0262881441 | 3/4 % Cie Suisse de Reassurances 15-27 | 200'000 | 0 |
| CH0263432988 | 1 % Centr. LdG Bques Cant. CH 14-28 Series 459 | 4'000'000 | 0 |
| CH0266842704 | 1 % Credit Agricole 15-25 NT | 100'000 | 0 |
| CH0269796212 | 1/2 % Thurgauer KB 15-29 | 1'000'000 | 0 |
| CH0270190991 | 5/8 % Novartis 15-29 | 200'000 | 0 |
| CH0270191007 | 1.05 % Novartis 15-35 | 400'000 | 0 |
| CH0270382093 | 1/2 % Corporacion Andina De Fomento 15-26 | 300'000 | 0 |
| CH0274253514 | 0.60 % Banque Cantonale de Fribourg 15-27 | 1'500'000 | 0 |
| CH0275352125 | 3/8 % Thurgauer KB 15-25 | 1'500'000 | 0 |

1) Les achats englobent entre autres les transactions suivantes: achats / titres gratuits / conversions / changements de raisons sociales / splits / dividendes en actions/en espèces / répartitions des titres / transferts / échanges entre sociétés / distributions droits de souscription et d'options

2) Les ventes englobent entre autres les transactions suivantes: ventes / tirages au sort / sorties après échéance / exercices de droits de souscription et d'options / conversions / reverse-splits / remboursements / transferts / échanges entre sociétés

| ISIN | Désignation | Achats 1) | Ventes 2) |
|--------------|---|------------|------------|
| CH0278346769 | 1/4 % North American Development Bank 15-25 | 200'000 | 0 |
| CH0282019006 | 1 1/4 % Services Industriels de Geneve 15-25 | 400'000 | 0 |
| CH0284087589 | 1/2 % St Galler KB 15-25 | 1'000'000 | 0 |
| CH0284415681 | 0.55 % Nordea Bank 15-25 NT | 0 | 2'000'000 |
| CH0285597370 | 5/8 % Kommunekredit 15-27 NT | 100'000 | 0 |
| CH0286138877 | 3/4 % Berner KB 15-25 | 400'000 | 0 |
| CH0290876512 | 5/8 % Lugano 15-25 | 2'000'000 | 0 |
| CH0292984470 | 1 1/4 % Nant de Drance 15-23 | 0 | 500'000 |
| CH0293026222 | 5/8 % Banque LdG Ets CH Credit Hypoth. 15-31 Series 617 | 5'000'000 | 2'000'000 |
| CH0297132364 | 1 % Banque LdG Ets CH Credit Hypoth. 15-36 Series 619 | 8'075'000 | 0 |
| CH0302424392 | 1/2 % Banque LdG Ets CH Credit Hypoth. 15-29 Series 621 | 5'000'000 | 0 |
| CH0306626224 | 2 % Nant de Drance 16-26 | 300'000 | 0 |
| CH0310451858 | 1 1/4 % UBS Group Funding (Switzerland) 16-26 Tranche 2 | 200'000 | 0 |
| CH0310646523 | 1/2 % Banque Cantonale de Fribourg 16-28 | 3'500'000 | 0 |
| CH0319415938 | 3/8 % Banque LdG Ets CH Credit Hypoth. 16-32 Series 628 | 900'000 | 0 |
| CH0319415987 | 1/2 % Coop-Gruppe Genossenschaft 16-26 | 200'000 | 0 |
| CH0326213912 | 1/4 % Kinderspital Zuerich - Eleonorenstiftung 16-28 | 1'000'000 | 0 |
| CH0330938835 | 1/4 % Banque LdG Ets CH Credit Hypoth. 16-38 Series 633 | 2'000'000 | 0 |
| CH0336352742 | 1/8 % Banque LdG Ets CH Credit Hypoth. 16-31 Series 635 | 3'000'000 | 0 |
| CH0338330415 | 1/8 % Banque LdG Ets CH Credit Hypoth. 16-32 Series 639 | 0 | 4'600'000 |
| CH0344583817 | 3/4 % Centr. LdG Bques Cant. CH 16-28 Series 487 | 2'000'000 | 0 |
| CH0344958498 | 1/2 % Confederation Suisse 17-45 | 11'550'000 | 14'300'000 |
| CH0344958688 | 1/2 % Confederation Suisse 18-32 | 13'550'000 | 25'820'000 |
| CH0347556885 | 0.30 % Metropolitan Life Global Funding 17-26 NT Series 144 | 200'000 | 0 |
| CH0352419615 | 5/8 % St Galler KB 17-32 | 1'100'000 | 0 |
| CH0352595927 | 0.55 % SGS 17-26 | 900'000 | 0 |
| CH0353105197 | 3/8 % Thurgauer KB 17-28 | 2'000'000 | 0 |
| CH0353428037 | 1/2 % Banque LdG Ets CH Credit Hypoth. 17-29 Series 646 | 1'790'000 | 0 |
| CH0354836113 | 3/4 % Mobimo Holding 17-26 | 300'000 | 0 |
| CH0357483160 | 2 % KW Linth-Limmern 17-23 | 540'000 | 0 |
| CH0359915409 | 0.45 % Roche Kapitalmarkt 17-29 Tranche 3 | 300'000 | 0 |
| CH0360172727 | 0.30 % Andean Development Corporation 17-25 NT | 400'000 | 0 |
| CH0361532952 | 1 1/8 % Grande Dixence 17-24 | 300'000 | 0 |
| CH0362748276 | 0.20 % North American Development Bank 17-27 | 1'000'000 | 0 |
| CH0363645505 | 1/2 % Achmea Bank 17-23 NT | 0 | 500'000 |
| CH0367206684 | 3/4 % Banco Santander 17-23 | 0 | 4'000'000 |
| CH0367206718 | 3/8 % Cembra Money Bank 17-25 | 200'000 | 0 |
| CH0368825474 | 0.40 % Banque Federative du Credit Mutuel 17-25 NT | 200'000 | 1'475'000 |
| CH0373476339 | 0.30 % ZKB 18-28 Series 142 | 1'000'000 | 0 |
| CH0373476412 | 1/2 % Centr. LdG Bques Cant. CH 18-28 Series 499 | 2'500'000 | 0 |
| CH0373476784 | 1/2 % Schaffhauser KB 18-28 | 1'000'000 | 0 |
| CH0373945085 | 0.30 % Akademiska Hus 17-29 NT | 2'000'000 | 0 |

1) Les achats englobent entre autres les transactions suivantes: achats / titres gratuits / conversions / changements de raisons sociales / splits / dividendes en actions/en espèces / répartitions des titres / transferts / échanges entre sociétés / distributions droits de souscription et d'options

2) Les ventes englobent entre autres les transactions suivantes: ventes / tirages au sort / sorties après échéance / exercices de droits de souscription et d'options / conversions / reverse-splits / remboursements / transferts / échanges entre sociétés

| ISIN | Désignation | Achats 1) | Ventes 2) |
|--------------|---|------------|------------|
| CH0379354225 | 1/4 % Aargauische KB 17-26 | 1'000'000 | 0 |
| CH0386949348 | 0.30 % Caisse des Depots et Consignations 17-27 NT | 2'000'000 | 0 |
| CH0397450724 | 1/4 % Basellandschaftliche KB 18-27 | 3'300'000 | 0 |
| CH0398633252 | 1 % Swiss Prime Site Finance 18-24 | 300'000 | 0 |
| CH0405986057 | 1/4 % Aargauische KB 18-25 | 2'500'000 | 0 |
| CH0406415247 | 1/8 % Banque LdG Ets CH Credit Hypoth. 18-24 Series 658 | 0 | 3'000'000 |
| CH0406415304 | 0.20 % Lansforsakringar Hypotek 18-26 NT | 100'000 | 0 |
| CH0413618361 | 1.10 % Kantonsspital Baden 18-33 | 300'000 | 0 |
| CH0419040800 | 0.41 % Luzerner KB 19-29 | 2'750'000 | 0 |
| CH0419040842 | 0.55 % Centr. LdG Bques Cant. CH 19-31 Series 508 | 3'600'000 | 0 |
| CH0419041006 | 0.15 % Basler KB 19-27 | 1'000'000 | 0 |
| CH0419041238 | 1/8 % ZKB 19-29 Series 145 | 2'000'000 | 0 |
| CH0419041246 | 1/8 % Deutsche Pfandbriefbank 19-23 Reg S | 0 | 500'000 |
| CH0419041428 | 0 % Kantonsspital Winterthur 19-31 | 400'000 | 0 |
| CH0419041436 | 0 % Aargauische KB 19-29 | 1'650'000 | 0 |
| CH0419041469 | 0 % Centr. LdG Bques Cant. CH 19-37 Series 514 | 3'000'000 | 0 |
| CH0419041485 | 0.10 % Berner KB 19-39 | 1'870'000 | 0 |
| CH0419041584 | 0.10 % St.Galler KB 19-41 | 2'000'000 | 0 |
| CH0419041667 | 0.07 % First Abu Dhabi Bank 19-27 NT | 500'000 | 0 |
| CH0419042509 | 3/4 % Nestle 18-28 | 300'000 | 0 |
| CH0423233565 | 0.30 % Jackson National Life Global Funding 18-23 NT | 700'000 | 0 |
| CH0429659607 | 1 % Lloyds Banking Group 18-25 NT | 100'000 | 2'200'000 |
| CH0429659623 | 0.15 % Korea Water Resources 18-23 NT | 635'000 | 0 |
| CH0433761274 | 1 % Holcim 18-24 NT | 200'000 | 0 |
| CH0433761316 | 3/4 % Roche Kapitalmarkt 18-30 | 300'000 | 0 |
| CH0434678394 | 5/8 % Banque LdG Ets CH Credit Hypoth. 18-28 Series 663 | 3'000'000 | 0 |
| CH0438965581 | 1 1/8 % Banque LdG Ets CH Credit Hypoth. 18-47 Series 665 | 3'285'000 | 0 |
| CH0440081393 | 0 % Confederation Suisse 19-34 | 18'650'000 | 18'780'000 |
| CH0440081401 | 0 % Confederation Suisse 19-39 | 1'700'000 | 32'520'000 |
| CH0440081567 | 1 1/2 % Confederation Suisse 22-38 | 13'000'000 | 0 |
| CH0441186480 | 1/4 % Hypo Vorarlberg Bank 18-25 | 200'000 | 0 |
| CH0460054403 | 0.45 % Banca dello Stato del Cantone Ticino 19-29 | 1'175'000 | 0 |
| CH0461238856 | 0 % Korea Railroad 19-24 NT | 7'700'000 | 0 |
| CH0461238864 | 3/8 % Stadler Rail 19-26 | 300'000 | 0 |
| CH0465767785 | 0.384 % Banco Santander Chile 19-24 NT | 100'000 | 0 |
| CH0471297959 | 1/4 % New York Life Global Funding 19-27 NT Unitary 144A | 200'000 | 1'600'000 |
| CH0474977698 | 1/8 % Banque LdG Ets CH Credit Hypoth. 19-29 Series 672 | 3'000'000 | 0 |
| CH0479514264 | 0.20 % Banque Federative du Credit Mutuel 19-26 NT | 200'000 | 0 |
| CH0479514272 | 0.10 % Deutsche Bahn Finance 19-29 NT Guaranteed | 100'000 | 0 |
| CH0481013768 | 0.20 % Muenchener Hypothekenbank 19-31 | 500'000 | 0 |
| CH0483180938 | 0.05 % Banca dello Stato del Cantone Ticino 19-29 | 280'000 | 0 |
| CH0484360372 | 3/8 % LGT Bank NT 19-28 | 200'000 | 0 |

1) Les achats englobent entre autres les transactions suivantes: achats / titres gratuits / conversions / changements de raisons sociales / splits / dividendes en actions/en espèces / répartitions des titres / transferts / échanges entre sociétés / distributions droits de souscription et d'options

2) Les ventes englobent entre autres les transactions suivantes: ventes / tirages au sort / sorties après échéance / exercices de droits de souscription et d'options / conversions / reverse-splits / remboursements / transferts / échanges entre sociétés

| ISIN | Désignation | Achats 1) | Ventes 2) |
|--------------|--|------------|------------|
| CH0484360380 | 1/4 % Kanton Zuerich 19-39 | 0 | 225'000 |
| CH0485252875 | 0 % Banque LdG Ets CH Credit Hypoth. 19-49 Series 678 | 1'400'000 | 0 |
| CH0485260902 | 0.10 % Banque Cantonale de Fribourg 19-44 | 0 | 120'000 |
| CH0505011913 | 0 % Canton de Geneve 19-28 | 550'000 | 0 |
| CH0506071171 | 0.02 % Centr. LdG Bques Cant. CH 20-40 Series 518 | 4'000'000 | 0 |
| CH0517825268 | 1/8 % Jackson National Life Global Funding 20-28 Unitary 144 | 200'000 | 0 |
| CH0517825334 | 0.10 % Muenchener Hypothekenbank 20-25 | 200'000 | 0 |
| CH0522158838 | 0.0375 % Transpower New Zealand 21-29 | 200'000 | 0 |
| CH0522158887 | 0.20 % Deutsche Bahn Finance 21-33 NT | 100'000 | 0 |
| CH0522158960 | 0.3126 % Banque Cantonale de Fribourg 22-32 | 1'500'000 | 0 |
| CH0522159000 | 1 5/8 % Kanton Luzern 22-42 | 1'000'000 | 0 |
| CH0522159034 | 1.70 % Basellandschaftliche KB 22-42 | 1'860'000 | 0 |
| CH0522159042 | 1.60 % Basellandschaftliche KB 22-32 | 3'000'000 | 0 |
| CH0522159091 | 1.40 % St Galler KB 22-30 | 3'600'000 | 0 |
| CH0522690707 | 1/8 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria 20-26 NT | 200'000 | 1'800'000 |
| CH0525158371 | 0.10 % Zurich Compagnie d'Assurances 20-32 NT | 200'000 | 0 |
| CH0525158462 | 1/8 % Hypo Vorarlberg Bank 20-30 NT | 300'000 | 0 |
| CH0528881169 | 0 % Banque LdG Ets CH Credit Hypoth. 20-30 Series 685 | 0 | 3'000'000 |
| CH0536893339 | 0.15 % Swissgrid 20-34 | 200'000 | 0 |
| CH0537261924 | 1/8 % Banque LdG Ets CH Credit Hypoth. 20-27 Series 686 | 3'000'000 | 0 |
| CH0537261932 | 1/2 % Banque LdG Ets CH Credit Hypoth. 20-40 Series 687 | 900'000 | 0 |
| CH0539032950 | 7/8 % Adecco Group 20-25 NT | 0 | 1'840'000 |
| CH0543827205 | 1 1/4 % Nant de Drance 20-27 | 400'000 | 0 |
| CH0545766542 | 0.20 % North American Development Bank 20-28 | 100'000 | 0 |
| CH0545766559 | 0.55 % North American Development Bank 20-33 | 100'000 | 0 |
| CH0547243276 | 3/4 % Sonova Holding 20-28 | 300'000 | 0 |
| CH0550413345 | 0.227 % SNCF 20-30 NT | 100'000 | 0 |
| CH0553331866 | 1/4 % Banque LdG Ets CH Credit Hypoth. 20-41 Series 691 | 450'000 | 0 |
| CH0557778310 | 1/4 % Confederation Suisse 21-35 | 14'450'000 | 38'230'000 |
| CH0561923837 | 1/4 % Muenchener Hypothekenbank 20-28 | 300'000 | 890'000 |
| CH0564642046 | 1/8 % Banque LdG Ets CH Credit Hypoth. 20-40 Series 692 | 4'800'000 | 0 |
| CH0564642095 | 1/8 % New York Life Global Funding 20-29 | 400'000 | 0 |
| CH0570576113 | 7/8 % Nant de Drance 20-29 | 1'000'000 | 0 |
| CH0570576121 | 0.05 % ZKB 20-32 Series 148 | 1'000'000 | 0 |
| CH0570576279 | 1/8 % Swissgrid 20-36 | 300'000 | 0 |
| CH0575017071 | 0 % Banque LdG Ets CH Credit Hypoth. 20-29 Series 695 | 5'000'000 | 0 |
| CH0575017089 | 1/8 % Banque LdG Ets CH Credit Hypoth. 20-32 Series 696 | 1'000'000 | 0 |
| CH0581947816 | 3/8 % Swiss Prime Site Finance 21-28 | 1'000'000 | 0 |
| CH0589031035 | 0 % Centr. LdG Bques Cant. CH 21-36 Series 531 | 2'000'000 | 0 |
| CH0593893925 | 0.068 % First Abu Dhabi Bank 21-27 NT | 200'000 | 0 |
| CH0593893974 | 0 % Kommunekredit 21-42 NT | 0 | 100'000 |
| CH0598928718 | 3/8 % UBS Group 21-29 NT | 200'000 | 0 |

1) Les achats englobent entre autres les transactions suivantes: achats / titres gratuits / conversions / changements de raisons sociales / splits / dividendes en actions/en espèces / répartitions des titres / transferts / échanges entre sociétés / distributions droits de souscription et d'options

2) Les ventes englobent entre autres les transactions suivantes: ventes / tirages au sort / sorties après échéance / exercices de droits de souscription et d'options / conversions / reverse-splits / remboursements / transferts / échanges entre sociétés

| ISIN | Désignation | Achats 1) | Ventes 2) |
|--------------|---|------------|-----------|
| CH1100259758 | 1/8 % Banque LdG Ets CH Credit Hypoth. 21-31 Series 700 | 2'000'000 | 0 |
| CH1101096522 | 0 % Centr. LdG Bques Cant. CH 21-28 Series 534 | 1'000'000 | 0 |
| CH1105672666 | 0.555 % Verizon Communications 21-31 | 200'000 | 0 |
| CH1111392853 | 0 % Kanton Bern 21-33 | 1'000'000 | 0 |
| CH1112011577 | 0.31 % Banco Santander 21-28 Tranche 1 | 100'000 | 0 |
| CH1112011601 | 0.33 % Banco Santander Chile 21-27 NT | 200'000 | 0 |
| CH1112455790 | 3/8 % OC Oerlikon Corporation 21-25 | 200'000 | 0 |
| CH1118223499 | 0.30 % Kantonsspital St. Gallen 21-36 | 300'000 | 0 |
| CH1120085670 | 0.15 % UBS London Branch 21-28 | 1'100'000 | 0 |
| CH1121837228 | 0.17 % The Korea Development Bank 21-31 NT | 400'000 | 0 |
| CH1122290237 | 0.05 % Muenchener Hypothekenbank 21-36 | 4'300'000 | 0 |
| CH1129053828 | 0.20 % Swissgrid 21-40 | 400'000 | 0 |
| CH1130818839 | 1/8 % Baloise-Holding 21-30 | 300'000 | 0 |
| CH1132966347 | 0.20 % SIX Group 21-29 | 300'000 | 0 |
| CH1132966354 | 1/8 % Inselspital-Stiftung 21-29 | 200'000 | 0 |
| CH1137122839 | 1/4 % Pacific Life Global Funding II 21-28 NT | 300'000 | 0 |
| CH1142512347 | 0.5275 % BNP Paribas 22-28 NT | 200'000 | 0 |
| CH1142512362 | 2.8925 % BNP Paribas 22-29 NT | 1'600'000 | 0 |
| CH1145096165 | 0.435 % UBS Group 21-28 | 400'000 | 0 |
| CH1148728178 | 3/8 % Centr. LdG Bques Cant. CH 22-32 Series 542 | 2'000'000 | 0 |
| CH1148728277 | 3/4 % Centr. LdG Bques Cant. CH 22-37 Series 546 | 2'000'000 | 0 |
| CH1151526238 | 0.45 % Andean Development Corp. 22-27 NT | 2'000'000 | 0 |
| CH1160382896 | 0.22 % Credit Agricole next bank (Suisse) 22-28 | 4'000'000 | 0 |
| CH1160382979 | 1.285 % Macquarie Group 22-29 | 100'000 | 0 |
| CH1163572931 | 0.525 % Province of Saskatchewan 22-32 | 100'000 | 0 |
| CH1166151972 | 1/2 % Hypo Vorarlberg Bank 22-27 | 2'000'000 | 0 |
| CH1170565803 | 1.40 % Centr. LdG Bques Cant. CH 22-32 Series 551 | 10'350'000 | 0 |
| CH1170565811 | 1.45 % Centr. LdG Bques Cant. CH 22-42 Series 552 | 4'000'000 | 0 |
| CH1174335815 | 0.545 % Kommunalbanken 22-28 | 1'400'000 | 0 |
| CH1175016125 | 1.70 % Digital Intrepid Holding 22-27 | 200'000 | 0 |
| CH1179184416 | 0.89 % Compagnie de Financement Foncier 22-29 | 2'600'000 | 0 |
| CH1179184424 | 0.94 % The Korea Development Bank 22-27 NT | 1'000'000 | 800'000 |
| CH1179534966 | 1.70 % Grande Dixence 22-29 | 2'200'000 | 0 |
| CH1179534982 | 1 3/8 % New York Life Global Funding 22-28 NT | 2'600'000 | 0 |
| CH1179535013 | 1 3/8 % Banque LdG Ets CH Credit Hypoth. 22-32 Series 718 | 8'250'000 | 0 |
| CH1179535021 | 1 5/8 % Banque LdG Ets CH Credit Hypoth. 22-38 Series 719 | 5'810'000 | 0 |
| CH1181713616 | 1.0625 % First Abu Dhabi Bank 22-26 NT | 1'300'000 | 0 |
| CH1182086848 | 1.65 % Kantonsspital Aarau 22-37 | 2'750'000 | 1'300'000 |
| CH1184694714 | 1 1/4 % Svenska Handelsbanken 22-27 NT | 3'080'000 | 1'200'000 |
| CH1184694730 | 1.1675 % DNB Bank 22-27 | 3'100'000 | 0 |
| CH1184694748 | 0.78 % Akademiska Hus 22-28 NT | 1'300'000 | 300'000 |
| CH1184694763 | 1.3275 % Banco Santander 22-25 NT | 3'500'000 | 1'500'000 |

1) Les achats englobent entre autres les transactions suivantes: achats / titres gratuits / conversions / changements de raisons sociales / splits / dividendes en actions/en espèces / répartitions des titres / transferts / échanges entre sociétés / distributions droits de souscription et d'options
 2) Les ventes englobent entre autres les transactions suivantes: ventes / tirages au sort / sorties après échéance / exercices de droits de souscription et d'options / conversions / reverse-splits / remboursements / transferts / échanges entre sociétés

| ISIN | Désignation | Achats 1) | Ventes 2) |
|--------------|--|------------|-----------|
| CH1184694789 | 1 1/2 % SpareBank 1 SMN 22-27 NT | 500'000 | 0 |
| CH1187450817 | 1 1/2 % Banque Federative du Credit Mutuel 22-27 | 2'135'000 | 0 |
| CH1187520460 | 1.4604 % Credit Agricole 22-27 NT | 2'000'000 | 0 |
| CH1189217719 | 1.30 % % Graubuendner KB 22-30 | 4'000'000 | 0 |
| CH1189217768 | 1.70 % Kantonsspital Baselland 22-32 | 3'000'000 | 0 |
| CH1189217784 | 1.10 % Swissgrid 22-27 | 2'375'000 | 0 |
| CH1189217826 | 1 1/2 % Centr. LdG Bques Cant. CH 22-29 Series 553 | 9'100'000 | 0 |
| CH1189217834 | 1.70 % Centr. LdG Bques Cant. CH 22-32 Series 554 | 7'000'000 | 0 |
| CH1189217842 | 1.90 % Centr. LdG Bques Cant. CH 22-42 Series 555 | 4'250'000 | 0 |
| CH1189217909 | 1.65 % Centr. LdG Bques Cant. CH 22-32 Series 557 | 4'000'000 | 0 |
| CH1189217917 | 1.80 % Centr. LdG Bques Cant. CH 22-36 Series 558 | 5'000'000 | 0 |
| CH1189217925 | 1.40 % ZKB 22-29 | 900'000 | 0 |
| CH1191066187 | 1 1/2 % Banque LdG Ets CH Credit Hypoth. 22-33 Series 720 | 9'000'000 | 0 |
| CH1191066237 | 1 1/2 % Stadt Zuerich 22-52 | 1'300'000 | 0 |
| CH1191066245 | 0.80 % Asian Development Bank 22-27 NT | 800'000 | 0 |
| CH1191066278 | 1.5462 % Central American Bank Economic Integration 22-26 NT | 3'500'000 | 0 |
| CH1193213027 | 1 1/2 % Kanton Basel-Stadt 22-28 | 1'000'000 | 0 |
| CH1193213076 | 1 3/4 % Basler KB 22-29 Series 1 | 3'000'000 | 0 |
| CH1194000316 | 1.81 % Nordea Bank 22-27 NT | 200'000 | 0 |
| CH1194355066 | 2 3/8 % Banque LdG Ets CH Credit Hypoth. 22-37 Series 722 | 4'000'000 | 0 |
| CH1194355116 | 2 1/8 % Nestle 22-30 | 1'630'000 | 630'000 |
| CH1194355124 | 2 1/2 % Nestle 22-34 | 4'600'000 | 1'800'000 |
| CH1195555409 | 1 1/4 % Muenchener Hypothekenbank 22-27 | 3'850'000 | 0 |
| CH1196217017 | 2 5/8 % Romande Energie Holding 22-37 | 6'260'000 | 100'000 |
| CH1199322384 | 0.9194 % Nationwide Building Society 22-25 Tranche 1 | 4'100'000 | 0 |
| CH1199659934 | 2.15 % Metropolitan Life Global Funding 22-26 Reg S | 1'550'000 | 0 |
| CH1199659975 | 1 7/8 % Banque LdG Ets CH Credit Hypoth. 22-38 Series 725 | 4'000'000 | 0 |
| CH1204175124 | 1.915 % Nationwide Building Society 22-28 NT | 4'950'000 | 0 |
| CH1204259738 | 1 3/8 % Banque LdG Ets CH Credit Hypoth. 22-32 Series 726 | 3'000'000 | 0 |
| CH1204259746 | 1 1/2 % Banque LdG Ets CH Credit Hypoth. 22-42 Series 727 | 6'000'000 | 0 |
| CH1204259795 | 1.0225 % Swedisch Export Credit 22-27 Tranche 1 Reg S | 3'450'000 | 0 |
| CH1204259811 | 1.95 % Deutsche Bahn Finance 22-32 NT | 2'470'000 | 0 |
| CH1206367422 | 1.85 % Centr. LdG Bques Cant. CH 22-37 Series 560 | 10'000'000 | 0 |
| CH1206367463 | 1.95 % Groupe E 22-27 | 1'800'000 | 700'000 |
| CH1206367471 | 2.55 % Groupe E 22-32 | 2'000'000 | 500'000 |
| CH1206367497 | 3 3/4 % dormakaba Finance 22-27 | 2'200'000 | 0 |
| CH1206367554 | 3.1125 % Cembra Money Bank 28.04.27 | 300'000 | 0 |
| CH1206367596 | 2.35 % Centr. LdG Bques Cant. CH 22-37 Series 565 | 1'450'000 | 0 |
| CH1206367638 | 1.85 % ZKB 22-27 Series 157 | 6'500'000 | 0 |
| CH1206367679 | 1.45 % Kanton Zuerich 22-29 | 2'700'000 | 0 |
| CH1209697551 | 1 1/4 % Thurgauer KB 22-29 | 3'200'000 | 0 |
| CH1210198128 | 2.08 % Corporacion Andina De Fomento 22-28 | 3'000'000 | 0 |

1) Les achats englobent entre autres les transactions suivantes: achats / titres gratuits / conversions / changements de raisons sociales / splits / dividendes en actions/en espèces / répartitions des titres / transferts / échanges entre sociétés / distributions droits de souscription et d'options

2) Les ventes englobent entre autres les transactions suivantes: ventes / tirages au sort / sorties après échéance / exercices de droits de souscription et d'options / conversions / reverse-splits / remboursements / transferts / échanges entre sociétés

| ISIN | Désignation | Achats 1) | Ventes 2) |
|--------------|--|-----------|-----------|
| CH1211713156 | 1.6075 % Credit Agricole next bank (Suisse) 22-27 | 1'000'000 | 0 |
| CH1211713164 | 1.97 % Credit Agricole next bank (Suisse) 22-32 | 3'250'000 | 0 |
| CH1212189133 | 1.68 % Akademiska Hus 22-32 NT | 3'100'000 | 0 |
| CH1212189158 | 2 3/4 % LGT Bank 22-32 | 1'550'000 | 550'000 |
| CH1213243913 | 3.045 % Credit Agricole 22-27 NT | 1'600'000 | 0 |
| CH1214797131 | 2 % Banque LdG Ets CH Credit Hypoth. 33-34 Series 728 | 1'000'000 | 0 |
| CH1214797206 | 2.3775 % Adecco Group 22-27 NT | 1'850'000 | 0 |
| CH1214912029 | 2.05 % Luzerner KB 22-47 | 2'000'000 | 0 |
| CH1216400049 | 2.87 % BAWAG 22-25 | 1'700'000 | 0 |
| CH1216400056 | 2.155 % Korea Housing Finance 22-25 | 1'370'000 | 0 |
| CH1216400064 | 2.465 % Korea Housing Finance 22-27 | 1'620'000 | 0 |
| CH1216400080 | 1.66 % Auckland Council 22-27 NT | 1'800'000 | 0 |
| CH1217066583 | 1 7/8 % Basler KB 23-29 | 2'000'000 | 0 |
| CH1217066591 | 2 % Basler KB 23-34 | 2'000'000 | 0 |
| CH1218301963 | 2 1/4 % Banque LdG Ets CH Credit Hypoth. 22-37 Series 731 | 4'095'000 | 0 |
| CH1223665063 | 3.35 % Sulzer 22-26 | 800'000 | 0 |
| CH1226543838 | 2 1/4 Nestle 22-29 | 1'950'000 | 0 |
| CH1226543846 | 2 5/8 % Nestle 22-35 | 2'080'000 | 0 |
| CH1227937708 | 2.5025 % E.ON 22-29 | 1'000'000 | 0 |
| CH1227937716 | 2.4125 BNP Paribas 23-28 NT | 5'600'000 | 0 |
| CH1227937724 | 2.2475 % Banco Santander 23-26 Series 176 NT | 3'000'000 | 0 |
| CH1228837865 | 2.33 % UBS AG, London Branch 22-25 NT | 2'100'000 | 0 |
| CH1228837881 | 1.515 % DBS Bank 22-25 | 6'500'000 | 0 |
| CH1228837899 | 2.4075 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria 22-25 NT | 2'100'000 | 0 |
| CH1228837907 | 2.77 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria 22-28 | 1'700'000 | 0 |
| CH1228838129 | 2.285 % Deutsche Bahn Finance 22-42 NT | 1'850'000 | 0 |
| CH1230759537 | 1.275 % Kommunalbanken 22-27 | 1'400'000 | 0 |
| CH1230759560 | 1.95 % Inselspital-Stiftung 23-26 | 4'500'000 | 0 |
| CH1231094355 | 2 1/8 % Luzerner KB 23-32 | 4'000'000 | 0 |
| CH1231094371 | 1.70 % Stadt Bern 23-33 | 1'500'000 | 0 |
| CH1231312674 | 1 3/4 % Caisse des Depots et Consignations 22.29 NT | 2'600'000 | 0 |
| CH1231312682 | 2.1375 % Centr. American Bank for Economic Integration 22-27 | 2'600'000 | 0 |
| CH1231312708 | 2.7825 % NatWest Markets 22-27 NT | 2'200'000 | 0 |
| CH1232107032 | 1.70 % Centr. LdG Bques Cant. CH 22-30 Series 567 | 4'000'000 | 0 |
| CH1232107131 | 2.05 % BCV 23-28 | 4'750'000 | 0 |
| CH1233900005 | 1 7/8 % Muenchener Hypothekenbank 23-30 | 2'000'000 | 0 |
| CH1233900013 | 2 3/8 % Hypo Vorarlberg Bank 23-26 | 1'500'000 | 0 |
| CH1236363409 | 1.7575 % Nationwide Building Society 23-26 | 1'000'000 | 0 |
| CH1236363417 | 2.0125 % Nationwide Building Society 23-30 | 2'850'000 | 0 |
| CH1239464550 | 1.90 % Centr. LdG Bques Cant. CH 23-38 Series 569 | 4'000'000 | 0 |
| CH1239464568 | 2.10 % Ville de Lausanne 23-48 | 1'700'000 | 0 |
| CH1239464667 | 2.20 % Stadt Winterthur 23-58 | 1'250'000 | 0 |

1) Les achats englobent entre autres les transactions suivantes: achats / titres gratuits / conversions / changements de raisons sociales / splits / dividendes en actions/en espèces / répartitions des titres / transferts / échanges entre sociétés / distributions droits de souscription et d'options

2) Les ventes englobent entre autres les transactions suivantes: ventes / tirages au sort / sorties après échéance / exercices de droits de souscription et d'options / conversions / reverse-splits / remboursements / transferts / échanges entre sociétés

| ISIN | Désignation | Achats 1) | Ventes 2) |
|--------------|---|------------|-----------|
| CH1239464691 | 3 % Allreal Holding 23-28 | 2'100'000 | 0 |
| CH1239494979 | 1.7125 % Aktiebolaget Svensk Exportkredit 23-30 | 3'040'000 | 0 |
| CH1239494987 | 1 3/4 % Banque LdG Ets CH Credit Hypoth. 23-29 Series 732 | 5'000'000 | 0 |
| CH1239494995 | 1 1/8 % Banque LdG Ets CH Credit Hypoth. 23-33 Series 733 | 5'250'000 | 0 |
| CH1242301278 | 2.2588 % Swiss Life Holding 23-28 | 1'530'000 | 0 |
| CH1242301286 | 2.61 % Swiss Life Holding 23-32 | 1'800'000 | 0 |
| CH1242969199 | 2.30 % Banque Federative du Credit Mutuel 23-27 NT | 1'500'000 | 0 |
| CH1243018806 | 2.745 % Lloyds Banking Group 23-27 NT | 5'000'000 | 0 |
| CH1243651903 | 2.4113 % Cembra Money Bank 23-29 | 2'550'000 | 0 |
| CH1243651929 | 2 1/2 % LGT Bank 23-33 NT | 1'050'000 | 0 |
| CH1243651945 | 2 3/4 % Kraftwerke Linth-Limmern 23-30 | 1'850'000 | 0 |
| CH1243651952 | 1 7/8 % Banque LdG Ets CH Credit Hypoth. 23-31 series 734 | 6'000'000 | 0 |
| CH1243933574 | 1.815 % Korea Housing Finance 23-26 | 4'700'000 | 0 |
| CH1243933582 | 1.8925 % Korea Housing Finance 23-28 Tranche 2 | 1'500'000 | 0 |
| CH1243933590 | 2.4275 % Corporacion Andina de Fomento 23-30 | 2'300'000 | 0 |
| CH1244731753 | 2 5/8 % DZ BANK AG 23-29 | 3'000'000 | 0 |
| CH1244731795 | 2 1/8 % Berlin Hyp 23-26 | 5'100'000 | 0 |
| CH1245295758 | 3.2625 % Commerzbank 23-27 NT | 4'000'000 | 0 |
| CH1248666955 | 2.6175 % Societe Generale 23-30 NT | 2'000'000 | 0 |
| CH1248666963 | 2.8925 % Banco de Credito e Inversiones 23-28 NT | 1'850'000 | 0 |
| CH1249151049 | 1 3/4 % Caisse des Depots et Consignations 23-31 NT | 4'800'000 | 0 |
| CH1249416004 | 2.5413 % Credit Agricole 23-30 | 2'000'000 | 0 |
| CH1249416012 | 2.70 % SpareBank 1 Nord-Norge 23-29 NT | 1'000'000 | 0 |
| CH1249416020 | 1.9925 % Akademiska Hus 23.33 NT | 2'370'000 | 0 |
| CH1249416038 | 2 1/8 % Banque LdG Ets CH Credit Hypoth. 23-26 Series 735 | 5'600'000 | 0 |
| CH1249416087 | 2.30 % Geberit 23-32 | 3'150'000 | 700'000 |
| CH1251030099 | 2 5/8 % ABN AMRO Bank 23-28 | 1'000'000 | 0 |
| CH1251030107 | 1.903 % Compagnie de Financement Foncier 23-28 | 4'650'000 | 0 |
| CH1255924396 | 2 % Usines Electriques de l'Engadine 23-30 | 500'000 | 0 |
| CH1255924404 | 2.70 % Ferring Holding 23-27 | 10'000'000 | 0 |
| CH1255924412 | 3 1/4 % Ferring Holding 23-31 | 5'580'000 | 0 |
| CH1255924420 | 2 % Banque LdG Ets CH Credit Hypoth. 23-33 Series 738 | 3'000'000 | 0 |
| CH1255924438 | 2 % Banque LdG Ets CH Credit Hypoth. 23-38 Series 739 | 5'000'000 | 0 |
| CH1256367165 | 2.0525 % BAWAG 23-28 | 1'500'000 | 0 |
| CH1256367181 | 1.7925 % BNG Bank 23-28 NT | 3'640'000 | 0 |

Positions fermées en cours de période comptable

Obligations

| | | | |
|--------------|-------------------------------------|---|-----------|
| CH0026620846 | 3 1/8 % Cooperatieve Rabobank 06-26 | 0 | 1'900'000 |
| CH0114695379 | 2 5/8 % Swisscom 10-22 | 0 | 1'900'000 |
| CH0114839266 | 2 3/8 % KW Hinterrhein 10-22 | 0 | 1'000'000 |

1) Les achats englobent entre autres les transactions suivantes: achats / titres gratuits / conversions / changements de raisons sociales / splits / dividendes en actions/en espèces / répartitions des titres / transferts / échanges entre sociétés / distributions droits de souscription et d'options

2) Les ventes englobent entre autres les transactions suivantes: ventes / tirages au sort / sorties après échéance / exercices de droits de souscription et d'options / conversions / reverse-splits / remboursements / transferts / échanges entre sociétés

| ISIN | Désignation | Achats 1) | Ventes 2) |
|--------------|---|-----------|-----------|
| CH0122787606 | 2 3/8 % Banque LdG Ets CH Credit Hypoth. 11-24 Series 540 | 0 | 4'000'000 |
| CH0186164007 | 1 3/4 % Sika 12-22 | 0 | 3'850'000 |
| CH0187218901 | 3 % Holcim 12-22 NT | 0 | 2'480'000 |
| CH0194695083 | 2 % Baloise-Holding 12-22 | 0 | 4'270'000 |
| CH0195062036 | 3 % Lonza Swiss Finanz 12-22 | 0 | 930'000 |
| CH0199544989 | 3 % Macquarie Bank 12-22 | 0 | 500'000 |
| CH0200252788 | 3.45 % Telefonica Emisiones 12-22 | 0 | 150'000 |
| CH0212184078 | 1 7/8 % Swiss Life Holding 13-23 | 0 | 3'400'000 |
| CH0212267337 | 1 3/4 % Bell Food Group 13-22 | 0 | 520'000 |
| CH0221386144 | 2 1/2 % Georg Fischer Finance 13-22 | 0 | 1'935'000 |
| CH0228531452 | 2 % Holcim 13-22 NT | 0 | 400'000 |
| CH0247902890 | 1 % Total Energies Capital Intl 14-24 NT | 0 | 4'100'000 |
| CH0253592734 | 1 3/8 % CRH Finance Switzerland 14-22 | 0 | 900'000 |
| CH0254282202 | 1 % Metropolitan Life Global Funding 14-22 | 0 | 4'450'000 |
| CH0254284778 | 1 % Coop-Gruppe Genossenschaft 14-23 | 0 | 500'000 |
| CH0270017830 | 1/4 % Schwyzer KB 15-27 | 0 | 1'500'000 |
| CH0278341224 | 1 % Credit Suisse Group Funding (Guernsey) 15-23 NT | 0 | 6'500'000 |
| CH0278875940 | 5/8 % First Abu Dhabi Bank 15-22 | 0 | 300'000 |
| CH0284915896 | 5/8 % Schwyzer KB 15-25 | 0 | 550'000 |
| CH0290007134 | 3/8 % Basler KB 15-23 | 0 | 5'000'000 |
| CH0292086714 | 0.55 % Credit Agricole 15-22 NT | 0 | 1'970'000 |
| CH0292877898 | 7/8 % Shell Intl Finance 15-28 | 0 | 2'785'000 |
| CH0311427584 | 1/2 % Heathrow Funding 16-24 | 0 | 2'850'000 |
| CH0311427626 | 0.371 % CABEL 16-22 NT | 0 | 830'000 |
| CH0313130061 | 1/4 % Schwyzer KB 16-26 | 0 | 3'900'000 |
| CH0314209369 | 0.41 % Amgen 16-23 | 0 | 800'000 |
| CH0315593910 | 0.55 % Banque Intl a Luxembourg 16-22 NT | 0 | 795'000 |
| CH0316423265 | 0.30 % SpareBank 1 Nord-Norge 16-22 NT | 0 | 100'000 |
| CH0319403702 | 1 1/2 % KW Linth-Limmern 16-22 | 0 | 530'000 |
| CH0319415979 | 1 3/4 % Grande Dixence 16-22 | 0 | 1'925'000 |
| CH0326371462 | 7/8 % Sulzer 16-26 | 0 | 800'000 |
| CH0360172750 | 1 3/8 % Electricite d'Emosson 17-22 | 0 | 3'765'000 |
| CH0362748326 | 1/8 % Banque LdG Ets CH Credit Hypoth. 17-24 Series 648 | 0 | 7'950'000 |
| CH0362748359 | 3/8 % Swisscom 17-27 | 0 | 200'000 |
| CH0367204986 | 0.45 % EFIAG - Emissions- und Finanz 17-22 | 0 | 2'215'000 |
| CH0367206692 | 1/2 % Galenica 17-23 | 0 | 4'050'000 |
| CH0389606077 | 0.10 % Buehler Holding 17-22 | 0 | 1'670'000 |
| CH0391648026 | 3/8 % ADCB Finance Cayman 18-23 NT | 0 | 600'000 |
| CH0401956831 | 0.55 % Mediobanca Intl (Luxembourg) 18-23 NT | 0 | 4'940'000 |
| CH0418609621 | 0.695 % Hyundai Capital Services 18-23 | 0 | 5'000'000 |
| CH0419041626 | 0 % Nidwaldner KB 19-29 | 0 | 1'000'000 |
| CH0422393121 | 7/8 % EFIAG - Emissions- und Finanz 18-23 | 0 | 1'240'000 |

1) Les achats englobent entre autres les transactions suivantes: achats / titres gratuits / conversions / changements de raisons sociales / splits / dividendes en actions/en espèces / répartitions des titres / transferts / échanges entre sociétés / distributions droits de souscription et d'options

2) Les ventes englobent entre autres les transactions suivantes: ventes / tirages au sort / sorties après échéance / exercices de droits de souscription et d'options / conversions / reverse-splits / remboursements / transferts / échanges entre sociétés

| ISIN | Désignation | Achats 1) | Ventes 2) |
|--------------|---|-----------|------------|
| CH0428194275 | 3/4 % Vifor Pharma 18-22 | 0 | 10'520'000 |
| CH0438965540 | 5/8 % Santander Consumer Finance 18-22 NT | 0 | 2'350'000 |
| CH0461238930 | 1/4 % Banque Migros 19-27 | 0 | 2'165'000 |
| CH0465044607 | 0.20 % CABEI 19-24 NT | 0 | 2'535'000 |
| CH0465767793 | 0 % Korea Gas Corporation NT 19-23 | 1'000'000 | 4'200'000 |
| CH0467182397 | 1.55 % Banco Mercantile Del Norte 19-22 | 0 | 2'560'000 |
| CH0479514306 | 0.02 % Kuehne + Nagel International 19-22 Reg S | 0 | 3'570'000 |
| CH0483181001 | 0 % Credit Suisse (Suisse) 19-29 | 0 | 3'390'000 |
| CH0502393348 | 0 % Banque LdG Ets CH Credit Hypoth. 19-23 Series 679 | 0 | 14'500'000 |
| CH0517825318 | 0.26 % Hyundai Capital Services 20-25 NT | 0 | 4'365'000 |
| CH0520663581 | 0 % Credit Suisse (Suisse) 20-25 | 0 | 7'180'000 |
| CH0520663599 | 0 % Credit Suisse (Suisse) 20-30 | 0 | 5'145'000 |
| CH0536893214 | 1/8 % Centr. LdG Bques Cant. CH 20-35 Series 525 | 5'000'000 | 5'000'000 |
| CH0536893628 | 1.05 % Holcim Helvetia Finance 20-22 | 0 | 715'000 |
| CH0539032877 | 1 % Lonza Swiss Finanz 20-23 | 0 | 3'115'000 |
| CH0550103060 | 0.1925 % Korea Land and Housing Corp. 20-25 | 100'000 | 300'000 |
| CH0551990713 | 0.7525 % Hyundai Capital Services 20-23 NT | 400'000 | 3'115'000 |
| CH0557778682 | 1/2 % Confederation Suisse 15-30 | 5'000'000 | 5'000'000 |
| CH0557778690 | 1/4 % Confederation Suisse 21-35 | 3'000'000 | 3'000'000 |
| CH0557778716 | 0 % Confederation Suisse 16-29 | 3'000'000 | 3'000'000 |
| CH0557778724 | 2 1/2 % Confederation Suisse 06-36 | 4'000'000 | 4'000'000 |
| CH0557778732 | 1/2 % Confederation Suisse 17-45 | 1'500'000 | 1'500'000 |
| CH0557778757 | 0 % Confederation Suisse 19-34 | 9'750'000 | 9'750'000 |
| CH0557778765 | 1 1/2 % Confederation Suisse 22-38 | 7'500'000 | 7'500'000 |
| CH0572327002 | 1/8 % Banque LdG Ets CH Credit Hypoth. 20-33 Series 694 | 0 | 5'860'000 |
| CH0572327036 | 0.15 % Givaudan 20-28 | 0 | 2'165'000 |
| CH1118483754 | 0.45 % LGT Bank 21-31 NT | 0 | 400'000 |
| CH1139995802 | 3/4 % Banco Bice 21-26 | 0 | 2'450'000 |
| CH1141700547 | 0.20 % UBP 21-26 | 0 | 3'900'000 |
| CH1148267755 | 0.15 % Schwyzer KB 21-29 | 0 | 700'000 |
| CH1174335799 | 1 % Banque LdG Ets CH Credit Hypoth. 15-36 Series 619 | 0 | 8'075'000 |
| CH1189217750 | 1.45 % SFS Group 22-27 | 500'000 | 500'000 |
| CH1189217867 | 2.10 % Daetwyler Holding 22-27 | 350'000 | 350'000 |
| CH1189218006 | 1.70 % SGS 22-29 | 500'000 | 500'000 |
| CH1191066195 | 1 1/8 % Banque LdG Ets CH Credit Hypoth. 18-47 Series 665 | 3'285'000 | 3'285'000 |
| CH1191714703 | 1 /18 % Givaudan 22-26 | 500'000 | 500'000 |
| CH1191714711 | 1 5/8 % Givaudan 22-29 | 550'000 | 550'000 |
| CH1196217009 | 1 7/8 % Primeo Holding 22-26 | 500'000 | 500'000 |
| CH1204259753 | 7/8 % Asian Development Bank 22-29 NT | 400'000 | 400'000 |
| CH1206367380 | 1 1/2 % Geberit 22-26 | 750'000 | 750'000 |
| CH1206367398 | 1 3/4 % Geberit 22-29 Tranche 2 | 400'000 | 400'000 |
| CH1226543879 | 2.35 % Sika 22-28 | 2'170'000 | 2'170'000 |

1) Les achats englobent entre autres les transactions suivantes: achats / titres gratuits / conversions / changements de raisons sociales / splits / dividendes en actions/en espèces / répartitions des titres / transferts / échanges entre sociétés / distributions droits de souscription et d'options

2) Les ventes englobent entre autres les transactions suivantes: ventes / tirages au sort / sorties après échéance / exercices de droits de souscription et d'options / conversions / reverse-splits / remboursements / transferts / échanges entre sociétés

| ISIN | Désignation | Achats 1) | Ventes 2) |
|--------------|---|-----------|-----------|
| CH1233294920 | 1.80 % Schwyzer KB 22-31 | 1'600'000 | 1'600'000 |
| CH1239464535 | 1 % Centr. LdG Bques Cant. CH 14-28 Series 459 | 4'000'000 | 4'000'000 |
| CH1239464626 | 1 65 % Centr. LdG Bques Cant. CH 22-32 Series 557 | 4'000'000 | 4'000'000 |
| CH1239495000 | 1 7/8 % Banque LdG Ets CH Credit Hypoth. 22-38 Series 725 | 4'000'000 | 4'000'000 |
| CH1239495042 | 3.0325 % Hyundai Capital Services 23-28 NT | 1'500'000 | 1'500'000 |
| CH1243651960 | 2 % Banque LdG Ets CH Credit Hypoth. 22-34 series 728 | 1'000'000 | 1'000'000 |
| CH1243651978 | 1 1/2 % Banque LdG Ets CH Credit Hypoth. 22-42 Series 727 | 6'000'000 | 6'000'000 |
| CH1243651986 | 1 1/4 % Muenchener Hypothekenbank 22-27 | 1'850'000 | 1'850'000 |

Instruments du marché monétaire

| | | | |
|--------------|-----------------------------|---|-----------|
| CH1166151881 | 0% Roche Kapitalmarkt 22-22 | 0 | 4'000'000 |
|--------------|-----------------------------|---|-----------|

1) Les achats englobent entre autres les transactions suivantes: achats / titres gratuits / conversions / changements de raisons sociales / splits / dividendes en actions/en espèces / répartitions des titres / transferts / échanges entre sociétés / distributions droits de souscription et d'options

2) Les ventes englobent entre autres les transactions suivantes: ventes / tirages au sort / sorties après échéance / exercices de droits de souscription et d'options / conversions / reverse-splits / remboursements / transferts / échanges entre sociétés

Notes aux états financiers

Commissions

| AMC PROFESSIONAL FUND – BCV Swiss Franc Bonds ESG | Commission de gestion forfaitaire annuelle appliquée à la charge de la fortune du fonds | Commissions à la charge de l'investisseur | | |
|--|--|---|--|-----------|
| | | Commission d'émission en faveur des promoteurs de vente | Indemnité pour frais accessoires en faveur de la fortune du fonds | |
| | | | A l'émission | Au rachat |
| Classe A | 0.60%* | Max. 1.75% | Max. 0.80% | |
| Classe B | 0.30%* | | | |
| Classe C | 0.25%* | | | |
| Classe Z | 0.03%* | | | |

* En cas d'investissement dans des fonds cibles liés (tels que définis dans le contrat de fonds), la direction du fonds peut décider de prélever une commission de gestion forfaitaire réduite

Dans les limites du contrat de fonds, la direction du fonds et ses mandataires peuvent payer des rétrocessions pour indemniser les activités de promotion de la vente. Ils n'accordent aucun rabais pour réduire les frais et coûts revenant aux investisseurs et imputés au fonds.

La direction du fonds n'a pas conclu de Soft Commission Agreements.

Le taux maximum de la commission de gestion des fonds cibles dans lesquels le fonds peut investir est de 3%.

Calcul et évaluation de la valeur nette d'inventaire

La valeur nette d'inventaire d'une part d'une classe du fonds est déterminée à la fin de l'exercice comptable et chaque jour où des parts sont émises ou rachetées. Les jours où les bourses ou marchés des principaux pays de placement du fonds sont fermés (par exemple, jours bancaires et boursiers fériés), il n'est pas effectué de calcul.

La valeur nette d'inventaire d'une part d'une classe du fonds peut également être déterminée à des dates auxquelles des parts ne sont pas émises ou rachetées, à des fins de calculs et mesures de la performance ou de calculs de commissions exclusivement. Elle ne peut en aucun cas servir de base à des ordres de souscription ou de rachat de parts.

Les placements négociés en bourse ou sur un autre marché réglementé ouvert au public doivent être évalués selon les cours actuels payés sur le marché principal. Les autres placements ou les placements pour lesquels aucun cours du jour n'est disponible doivent être évalués au prix qui pourrait en être obtenu s'ils étaient vendus avec soin au moment de l'évaluation. Pour déterminer la valeur vénale, la direction du fonds utilise dans ce cas des modèles et des principes d'évaluation appropriés et reconnus dans la pratique.

Les placements collectifs de capitaux sont évalués à leur prix de rachat ou à leur valeur nette d'inventaire. S'ils sont négociés régulièrement en bourse ou sur un autre marché réglementé ouvert au public, la direction du fonds peut les évaluer selon le paragraphe ci-dessus. Si une valeur nette d'inventaire n'est pas disponible ou disponible uniquement sur une base estimative, la direction du fonds évalue cette valeur au prix probable réalisable avec diligence au moment de l'évaluation en utilisant des modèles et des principes d'évaluation appropriés et reconnus dans la pratique (Fair Value). Elle peut se baser sur des données fournies par les dépositaires, administrateurs ou gestionnaires des fonds cibles.

Les avoirs en banque sont évalués à hauteur du montant de la créance plus les intérêts courus. En cas de changements notables des conditions du marché ou de la solvabilité, la base d'évaluation des avoirs en banque à terme est adaptée aux nouvelles circonstances.

La valeur nette d'inventaire d'une part d'une classe du fonds résulte de la quote-part de la valeur vénale de la fortune du fonds attribuable à la classe en question, réduite d'éventuels engagements attribuables à cette classe, divisée par le nombre de parts en circulation de cette même classe. La valeur nette d'inventaire est arrondie à deux décimales.

Rapport de performance

| | | 2020 | 2021 | 2022 | 2023 au 31 mars |
|---------------------------------|---|------|-------|--------|-----------------------|
| Performance : | | | | | |
| – Classe A (lancée le 27.04.05) | % | 0.31 | -2.26 | -11.97 | 1.27 |
| – Classe B (lancée le 27.04.05) | % | 0.61 | -1.98 | -11.71 | 1.36 |
| – Classe C (lancée le 27.04.05) | % | 0.65 | -1.92 | -11.66 | 1.36 |
| – Classe Z (lancée le 10.01.19) | % | 0.88 | -1.71 | -11.47 | 1.42 |

Notes

1. La performance a été calculée et est publiée conformément à la directive de l'Asset Management Association Switzerland AMAS.
2. Le fonds n'ayant pas d'indice de référence, sa performance n'est pas comparée à un tel indice.
3. Les chiffres figurant dans le tableau ci-dessus sont calculés sur une base annuelle sauf pour l'année de lancement (le début de la période est indiqué dans ledit tableau) et pour l'année de clôture (la fin de la période correspond à la date du présent rapport).
4. La performance historique ne représente pas un indicateur de performance actuelle ou future. Les données de performance ne tiennent pas compte des commissions et frais perçus lors de l'émission ou du rachat des parts.

Rapport abrégé de la société d'audit

Opinion d'audit

Nous avons effectué l'audit des comptes annuels du fonds de placement AMC PROFESSIONAL FUND avec les compartiments :

- BCV Swiss Franc Bonds ESG
- BCV Swiss Franc Credit Bonds
- BCV CHF Domestic Corporate Bonds
- BCV CHF Foreign Bonds
- BCV International Bonds (CHF)
- BCV Fiscal Strength Government Bonds
- BCV Total Return Bonds (CHF)
- BCV Swiss Equity
- BCV Swiss Equity Dividend Select
- BCV Swiss Small & Mid Caps Equity
- BCV Enhanced Europe Equity ESG
- BCV Enhanced US Equity ESG
- BCV Japac ESG
- BCV Systematic Premia Swiss Equity
- BCV Systematic Premia Europe Equity ESG
- BCV Systematic Premia US Equity ESG
- BCV Systematic Premia High Dividend ESG
- BCV Pro Patrimoine CHF

comprenant le compte de fortune au 31 mars 2023, le compte de résultat pour l'exercice clos à cette date, les indications relatives à l'utilisation du résultat et à la présentation des coûts ainsi que les informations supplémentaires selon l'art. 89, al. 1, let. b-h de la loi suisse sur les placements collectifs (LPCC).

Selon notre appréciation, les comptes annuels ci-joints sont conformes à la loi suisse sur les placements collectifs, aux ordonnances y relatives ainsi qu'au contrat de fonds et au prospectus.

Fondement de l'opinion d'audit

Nous avons effectué notre audit conformément à la loi suisse et aux Normes suisses d'audit des états financiers (NA-CH). Les responsabilités qui nous incombent en vertu de ces dispositions et de ces normes sont plus amplement décrites dans la section « Responsabilités de la société d'audit selon la loi sur les placements collectifs relatives à l'audit des comptes annuels » de notre rapport. Nous sommes indépendants du fonds de placement ainsi que de la direction de fonds, conformément aux dispositions légales suisses et aux exigences de la profession, et avons satisfait aux autres obligations éthiques professionnelles qui nous incombent dans le respect de ces exigences.

Nous estimons que les éléments probants recueillis sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion.

Autres informations

La responsabilité des autres informations incombe au Conseil d'administration de la direction de fonds. Les autres informations comprennent les informations présentées dans le rapport annuel, à l'exception des comptes annuels et de notre rapport correspondant.

Notre opinion sur les comptes annuels ne s'étend pas aux autres informations et nous n'exprimons aucune conclusion d'audit sous quelque forme que ce soit sur ces informations.

Dans le cadre de notre audit des états financiers, notre responsabilité consiste à lire les autres informations et, ce faisant, à apprécier si elles présentent des incohérences significatives par rapport aux comptes annuels ou aux connaissances que nous avons acquises au cours de notre audit ou si elles semblent par ailleurs comporter des anomalies significatives.

Si, sur la base des travaux que nous avons effectués, nous arrivons à la conclusion que les autres informations présentent une anomalie significative, nous sommes tenus de le déclarer. Nous n'avons aucune remarque à formuler à cet égard.

Responsabilités du Conseil d'administration de la direction de fonds relatives aux comptes annuels

Le Conseil d'administration de la direction de fonds est responsable de l'établissement des comptes annuels conformément à la loi suisse sur les placements collectifs, aux ordonnances y relatives ainsi qu'au contrat de fonds et au prospectus. Il est en outre responsable des contrôles internes qu'il juge nécessaires pour permettre l'établissement de comptes annuels ne comportant pas d'anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs.

Responsabilités de la société d'audit selon la loi sur les placements collectifs relatives à l'audit des comptes annuels

Notre objectif est d'obtenir l'assurance raisonnable que les comptes annuels pris dans leur ensemble ne comportent pas d'anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs, et de délivrer un rapport contenant notre opinion. L'assurance raisonnable correspond à un niveau élevé d'assurance, mais ne garantit toutefois pas qu'un audit réalisé conformément à la loi suisse et aux NA-CH permettra de toujours détecter toute anomalie significative qui pourrait exister. Les anomalies peuvent provenir de fraudes ou résulter d'erreurs et elles sont considérées comme significatives lorsqu'il est raisonnable de s'attendre à ce que, prises individuellement ou collectivement, elles puissent influencer les décisions économiques que les utilisateurs des comptes annuels prennent en se fondant sur ceux-ci.

Dans le cadre d'un audit réalisé conformément à la loi suisse et aux NA-CH, nous exerçons notre jugement professionnel tout au long de l'audit et faisons preuve d'esprit critique. En outre :

- nous identifions et évaluons les risques que les comptes annuels comportent des anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs, concevons et mettons en œuvre des procédures d'audit en réponse à ces risques, et réunissons des éléments probants suffisants et appropriés pour fonder notre opinion d'audit. Le risque de non-détection d'une anomalie significative provenant de fraudes est plus élevé que celui d'une anomalie significative résultant d'une erreur, car la fraude peut impliquer la collusion, la falsification, des omissions volontaires, de fausses déclarations ou le contournement de contrôles internes.
- nous acquérons une compréhension du système de contrôle interne pertinent pour l'audit afin de concevoir des procédures d'audit appropriées aux circonstances, mais non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité du système de contrôle interne du fonds de placement.
- nous évaluons le caractère approprié des méthodes comptables appliquées et le caractère raisonnable des estimations comptables ainsi que des informations y afférentes.

Nous communiquons au Conseil d'administration de la direction de fonds, notamment l'étendue des travaux d'audit et le calendrier de réalisation prévus ainsi que nos constatations d'audit importantes, y compris toute déficience majeure dans le système de contrôle interne, relevée au cours de notre audit.

KPMG SA

Santiago Ramos
Expert-réviseur agréé
Réviseur responsable

Baptiste Reichen
Expert-réviseur agréé

Genève, le 12 juillet 2023

Annexe:

- Comptes annuels comprenant le compte de fortune et le compte de résultats, les indications relatives à l'utilisation du résultat et à la présentation des coûts ainsi que les autres indications selon l'art. 89 al. 1 let. b-h LPCC

AMC PROFESSIONAL FUND - BCV Swiss Franc Credit Bonds

Rapport annuel au 31 mars 2023

Table des matières

| | |
|--|----|
| Direction du fonds et organisation | 2 |
| Information aux investisseurs | 3 |
| Utilisation du revenu net | 4 |
| Chiffres comptables | 5 |
| Inventaire et transactions | 9 |
| Notes aux états financiers | 23 |
| Rapport de performance | 24 |
| Rapport abrégé de la société d'audit | 25 |



Pl. St-François 14
Case postale 300
CH-1001 Lausanne

www.bcv.ch/invest



Rue du Maupas 2
Case postale 6249
CH-1002 Lausanne

www.gerifonds.ch

Direction du fonds et organisation

Direction du fonds

GERIFONDS SA
Rue du Maupas 2
Case postale 6249
1002 Lausanne

Conseil d'administration

Stefan BICHSEL
Président

Oren-Olivier PUDER
Vice-président

Fabrice WELSCH
Membre

Patrick BOTTERON
Membre

Simona TERRANOVA
Membre

Organe de gestion

Christian CARRON, Chief Executive Officer
Bertrand GILLABERT, Chief Financial Officer
Sandra BERCHIER, Chief Compliance Officer
Frédéric NICOLA, Chief Fund Risk & Regulatory Officer
Antonio SCORRANO, Chief Operating Officer

Banque dépositaire

Banque Cantonale Vaudoise, Lausanne

Société d'audit

KPMG SA
Esplanade de Pont-Rouge 6
1212 Grand-Lancy

Domicile(s) de souscription et de paiement

Banque Cantonale Vaudoise, Lausanne

Gestion du fonds

GERIFONDS SA a délégué la gestion du fonds
à Banque Cantonale Vaudoise, Lausanne

Information aux investisseurs

1) Modification concernant la direction du fonds

La composition du conseil d'administration de la direction du fonds est modifiée de la manière suivante :

- avec effet au 20 mai 2022, départ de M. Christian Beyeler, membre, et nomination de Mme Simona Terranova et M. Fabrice Welsch, en tant que nouveaux membres ;
- avec effet au 1^{er} juillet 2022, départ de M. Florian Magnollay, membre et Vice-président. M. Oren-Olivier Puder est désigné comme nouveau Vice-président.

Par ailleurs, la composition de l'organe de gestion de la direction du fonds est modifiée, depuis le 1^{er} juillet 2022, avec la nomination de Mme Sandra Berchier en son sein. Depuis cette date, M. Nicolas Biffiger n'est plus membre de l'organe de gestion.

L'Autorité fédérale de surveillance des marchés financiers FINMA a constaté la conformité légale des modifications susmentionnées.

2) Modifications du contrat de fonds entrées en vigueur le 4 novembre 2022

L'entrée en vigueur au 1^{er} janvier 2020 de la loi sur les établissements financiers (LEFin) et de la loi sur les services financiers (LSFin) a entraîné diverses modifications de la loi sur les placements collectifs (LPCC). Ce nouveau cadre réglementaire a exigé une revue complète du contrat de fonds, afin d'y implémenter dans le délai transitoire imparti les changements en résultant. A cette occasion, le contrat de fonds ainsi que le prospectus ont également été mis en phase avec les nouveaux modèles publiés par l'Asset Management Association Switzerland AMAS.

Les modifications susmentionnées du contrat de fonds ne touchant pas aux droits des investisseurs ou étant de nature exclusivement formelle, il n'a été procédé à aucune publication en accord avec l'Autorité fédérale de surveillance des marchés financiers FINMA.

Par ailleurs, la clause de cumul applicable pour calculer les seuils d'investissement et de détention minimaux prévus dans les conditions d'accès aux classes de parts des catégories B et C a été modifiée, par souci de clarté et pour éviter toute confusion avec la classification des clients ressortant désormais de la loi sur les services financiers.

Les porteurs de parts ont été informés des modifications qui précèdent par une publication du 5 juillet 2022 sur la plateforme électronique www.swissfunddata.ch.

Les modifications du contrat de fonds ont été approuvées par l'Autorité fédérale de surveillance des marchés financiers FINMA le 1^{er} novembre 2022, avec entrée en vigueur au 4 du même mois. Le dispositif de la décision FINMA a été publié le 7 novembre 2022 sur la plateforme électronique www.swissfunddata.ch.

3) Distribution intermédiaire des revenus au 14 mars 2023 pour la classe de parts Z

Une partie importante des parts en circulation de la classe de parts Z a été demandée au remboursement le 14 mars 2023.

Conformément aux exigences de l'Administration fédérale des contributions AFC, une distribution intermédiaire des revenus a eu lieu pour cette classe de parts le 14 mars 2023 (date d'exécution) et payée le 16 mars 2023 (date de paiement).

Les montants brut et net par part ont été les suivants :

| Classe de parts | Affidavit | Coupon | Monnaie | Montant pour porteurs de parts domiciliés | | | |
|-----------------|-----------|----------------------------------|--------------|---|-------------------|------------|--------------|
| | | | | Brut par part | en Suisse | | à l'étranger |
| | | Impôt anticipé fédéral moins 35% | Net par part | | Brut/Net par part | | |
| Z | Non | No 6 | CHF | 0.69708192 | 0.24397867 | 0.45310325 | 0.45310325 |

4) Modifications du contrat de fonds entrées en vigueur le 31 mars 2023

Un regroupement de fonds ainsi que des modifications du contrat de fonds, liées et non liées à ce regroupement, ont été publiés sur la plateforme électronique www.swissfunddata.ch les 27 et 30 janvier 2023.

Le fonds BCV Swiss Franc Credit Bonds n'est pas concerné par ce regroupement, qui a visé un autre fonds de l'ombrelle (BCV Swiss Franc Bonds ESG a repris au 31 mars 2023 le fonds Ethos Bonds CHF de l'ombrelle ETHOS).

En vue du regroupement, diverses clauses du contrat de fonds applicables exclusivement au fonds reprenneur susmentionné ont été modifiées.

Les modifications du contrat de fonds non liées au regroupement et qui concernent le présent fonds ont porté sur les points suivants :

- sa politique de placement (introduction d'une limite pour les avoirs en banque à vue de 20% au maximum) ;
- l'évaluation des placements collectifs de capitaux (introduction de la Fair Value) ;
- le calcul et la publication des valeurs nettes d'inventaire (calculées et publiées à des dates où il n'y a pas d'émission et de rachat de parts, exclusivement à des fins de calculs et mesures de la performance ou de calculs de commissions).

Les modifications du contrat de fonds ont été approuvées par l'Autorité fédérale de surveillance des marchés financiers FINMA le 20 mars 2023, en même temps que le regroupement, avec entrée en vigueur au 31 du même mois. Le dispositif de la décision FINMA a été publié le 3 avril 2023 sur la plateforme électronique www.swissfunddata.ch.

Utilisation du revenu net au 31 mars 2023

Date Ex VNI : 18/07/2023

Date de paiement : 20/07/2023

| Classe | Affidavit | Coupon n° | Monnaie | Montant pour porteurs de parts domiciliés | | | à l'étranger |
|----------|-----------|-----------|---------|---|----------------------------------|--------------|--------------|
| | | | | en Suisse | | | |
| | | | | Brut par part | Impôt anticipé fédéral moins 35% | Net par part | Net par part |
| Classe A | Non | - | CHF | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| Classe B | Non | - | CHF | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| Classe C | Non | 6 | CHF | 0.55 | 0.1925 | 0.3575 | 0.3575 |
| Classe Z | Non | - | CHF | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |

Chiffres comptables

| Aperçu | Devise | | 01.04.22 | 01.04.21 | 01.04.20 |
|---|------------|-----|---|----------------|----------------|
| | | | 31.03.23 | 31.03.22 | 31.03.21 |
| Fortune nette du fonds à la fin de la période comptable | consolidée | CHF | 115'494'802.10 | 116'418'899.01 | 124'000'827.99 |
| | | | (Lancement 21.02.23 de la classe) 31.03.23 | | |
| Fortune nette du fonds à la fin de la période comptable | classe A | CHF | 19'610'349.52 | | |
| Valeur nette d'inventaire d'une part à la fin de la période comptable | classe A | CHF | 100.10 | | |
| Total Expense Ratio (TER) | classe A | | 0.75% | | |
| | | | (Lancement 21.02.23 de la classe) 31.03.23 | | |
| Fortune nette du fonds à la fin de la période comptable | classe B | CHF | 51'943'423.82 | | |
| Valeur nette d'inventaire d'une part à la fin de la période comptable | classe B | CHF | 100.14 | | |
| Total Expense Ratio (TER) | classe B | | 0.38% | | |
| | | | 01.04.22 | 01.04.21 | 01.04.20 |
| | | | 31.03.23 | 31.03.22 | 31.03.21 |
| Fortune nette du fonds à la fin de la période comptable | classe C | CHF | 23'905'112.28 | 93'373.80 | 99'416.47 |
| Valeur nette d'inventaire d'une part à la fin de la période comptable | classe C | CHF | 90.29 | 93.37 | 99.42 |
| Total Expense Ratio (TER) | classe C | | 0.28% | 0.31% | 0.31% |
| | | | 01.04.22 | 01.04.21 | 01.04.20 |
| | | | 31.03.23 | 31.03.22 | 31.03.21 |
| Fortune nette du fonds à la fin de la période comptable | classe Z | CHF | 20'035'916.48 | 116'325'525.21 | 123'901'411.52 |
| Valeur nette d'inventaire d'une part à la fin de la période comptable | classe Z | CHF | 89.73 | 93.54 | 99.63 |
| Total Expense Ratio (TER) | classe Z | | 0.10% | 0.10% | 0.10% |

Le TER a été calculé et est publié conformément à la directive de l'Asset Management Association Switzerland AMAS.

| Compte de fortune (Valeurs vénales) | 31.03.23 | 31.03.22 |
|---|-----------------------|-----------------------|
| Avoirs en banque | | |
| à vue | 7'209'529.42 | 749'338.14 |
| Valeurs mobilières | | |
| Obligations, obligations convertibles, emprunts à option et autres titres de créance et droits-valeurs | 107'685'151.05 | 115'000'602.62 |
| Instruments financiers dérivés | -613.29 | -114'565.20 |
| Autres actifs | 632'236.82 | 793'267.60 |
| Fortune totale du fonds à la fin de la période comptable | 115'526'304.00 | 116'428'643.16 |
| Autres engagements | -31'501.90 | -9'744.15 |
| Fortune nette du fonds à la fin de la période comptable | 115'494'802.10 | 116'418'899.01 |

| Evolution du nombre de parts de la classe A | Période comptable (Lancement 21.02.23 de la classe) 31.03.23 |
|--|--|
| Emission initiale | 195'780 |
| Parts émises | 122 |
| Parts rachetées | 0 |
| Position à la fin de la période comptable | 195'902 |

| Evolution du nombre de parts de la classe B | Période comptable (Lancement 21.02.23 de la classe) 31.03.23 |
|--|--|
| Emission initiale | 169'341 |
| Parts émises | 352'742 |
| Parts rachetées | -3'387 |
| Position à la fin de la période comptable | 518'696 |

| Evolution du nombre de parts de la classe C | Période comptable | 01.04.22 | 01.04.21 |
|--|--------------------------|-----------------|-----------------|
| | | 31.03.23 | 31.03.22 |
| Position au début de la période comptable | | 1'000 | 1'000 |
| Parts émises | | 263'760 | 0 |
| Parts rachetées | | 0 | 0 |
| Position à la fin de la période comptable | | 264'760 | 1'000 |

| Evolution du nombre de parts de la classe Z | Période comptable | 01.04.22 | 01.04.21 |
|--|--------------------------|-----------------|------------------|
| | | 31.03.23 | 31.03.22 |
| Position au début de la période comptable | | 1'243'615 | 1'243'615 |
| Parts émises | | 223'300 | 0 |
| Parts rachetées | | -1'243'615 | 0 |
| Position à la fin de la période comptable | | 223'300 | 1'243'615 |

| Variation de la fortune nette du fonds | | |
|--|-----------------------|-----------------------|
| Fortune nette du fonds au début de la période comptable | 116'418'899.01 | 124'000'827.99 |
| Distribution prévue lors de la dernière clôture annuelle | -871'030.50 | -995'442.00 |
| Distribution intermédiaire des revenus | -585'229.55 | 0.00 |
| Solde des mouvements de parts | 3'677'652.54 | 0.00 |
| Résultat total | -3'145'489.40 | -6'586'486.98 |
| Fortune nette du fonds à la fin de la période comptable | 115'494'802.10 | 116'418'899.01 |

| Compte de résultat | Période comptable | 01.04.22 | 01.04.21 |
|---|--------------------------|----------------------|----------------------|
| | | 31.03.23 | 31.03.22 |
| Revenus | | | |
| Revenus des avoirs en banque | | | |
| à vue | | 2'936.27 | 185.15 |
| Intérêts négatifs | | -6'406.54 | -10'314.09 |
| Revenus des valeurs mobilières | | | |
| Obligations, obligations convertibles, emprunts à option et autres titres de créance et droits-valeurs | | 1'010'833.64 | 1'010'455.62 |
| Participation des souscripteurs aux revenus nets courus | | 151'749.65 | 0.00 |
| Total des revenus | | 1'159'113.02 | 1'000'326.68 |
| Charges | | | |
| Intérêts passifs | | -256.18 | -2.89 |
| Bonifications réglementaires | | | |
| Commission forfaitaire de gestion | | -127'533.82 | -110'668.62 |
| Autres charges | | -7'165.07 | -6'375.51 |
| Participation des porteurs de parts sortants aux revenus nets courus | | -267'280.89 | 0.00 |
| Total des charges | | -402'235.96 | -117'047.02 |
| Résultat net | | 756'877.06 | 883'279.66 |
| Gains et pertes de capital réalisés | | -1'345'358.55 | -590'936.63 |
| Résultat réalisé | | -588'481.49 | 292'343.03 |
| Gains et pertes de capital non réalisés | | -2'557'007.91 | -6'878'830.01 |
| Résultat total | | -3'145'489.40 | -6'586'486.98 |

| | Période comptable (Lancement 21.02.23 de la classe) 31.03.23 |
|---|---|
| Utilisation du résultat de la classe A | |
| Résultat net | 2'942.82 |
| Résultat disponible pour être réparti | 2'942.82 |
| Report à compte nouveau | 2'942.82 |
| Total | 2'942.82 |

| | Période comptable (Lancement 21.02.23 de la classe) 31.03.23 |
|---|---|
| Utilisation du résultat de la classe B | |
| Résultat net | 26'694.86 |
| Résultat disponible pour être réparti | 26'694.86 |
| Report à compte nouveau | 26'694.86 |
| Total | 26'694.86 |

| | Période comptable | 01.04.22 | 01.04.21 |
|--|--------------------------|-------------------|-----------------|
| Utilisation du résultat de la classe C | 31.03.23 | 31.03.23 | 31.03.22 |
| Résultat net | | 152'468.46 | 501.60 |
| Report de l'année précédente | | 44.79 | 43.19 |
| Résultat disponible pour être réparti | | 152'513.25 | 544.79 |
| Résultat prévu pour être distribué aux investisseurs | | 145'618.00 | 500.00 |
| Report à compte nouveau | | 6'895.25 | 44.79 |
| Total | | 152'513.25 | 544.79 |

| | Période comptable | 01.04.22 | 01.04.21 |
|--|--------------------------|-------------------|-------------------|
| Utilisation du résultat de la classe Z | 31.03.23 | 31.03.23 | 31.03.22 |
| Résultat net | | 574'770.92 | 882'778.06 |
| Report de l'année précédente | | 19'256.27 | 7'008.71 |
| Résultat disponible pour être réparti | | 594'027.19 | 889'786.77 |
| Distribution intermédiaire des revenus | | 585'229.55 | 0.00 |
| Résultat prévu pour être distribué aux investisseurs | | 0.00 | 870'530.50 |
| Report à compte nouveau | | 8'797.64 | 19'256.27 |
| Total | | 594'027.19 | 889'786.77 |

Inventaire et transactions

Inventaire de la fortune du fonds à la fin de la période comptable

| ISIN | Désignation | Nombre/Nominal | Monnaie | Cours | Valeur vénale | en % |
|--|--|----------------|---------|----------|-----------------------|--------------|
| Valeurs mobilières cotées en bourse | | | | | | |
| Obligations | | | | | 106'197'221.05 | 91.92 |
| XS2010031990 | 3 1/2 % Albanie 20-27 | 200'000 | EUR | 89.86 % | 178'372.10 | 0.15 |
| Albanie | | | | | 178'372.10 | 0.15 |
| CH0340912168 | 0.65 % Transurban Queensland Finance Pty 16-26 NT | 150'000 | CHF | 93.70 % | 140'550.00 | 0.12 |
| CH0409606362 | 1 % Transurban Queensland Finance Pty 18-25 NT | 400'000 | CHF | 96.20 % | 384'800.00 | 0.33 |
| CH0472691408 | 0.80 % AMP Group Finance Services 19-23 NT | 400'000 | CHF | 99.47 % | 397'880.00 | 0.34 |
| CH0525158421 | 0.2031 % AMP Group Finance Services 20-24 | 450'000 | CHF | 96.02 % | 432'090.00 | 0.37 |
| CH1118483747 | 0.395 % Macquarie Group 21-28 NT | 500'000 | CHF | 88.65 % | 443'250.00 | 0.38 |
| CH1160382979 | 1.285 % Macquarie Group 22-29 | 600'000 | CHF | 90.90 % | 545'400.00 | 0.49 |
| Australie | | | | | 2'343'970.00 | 2.03 |
| CH0525158462 | 1/8 % Hypo Vorarlberg Bank 20-30 NT | 285'000 | CHF | 82.00 % | 233'700.00 | 0.20 |
| CH1214797214 | 2.955 % BAWAG 22-27 NT | 200'000 | CHF | 100.65 % | 201'300.00 | 0.17 |
| CH1216400049 | 2.87 % BAWAG 22-25 | 300'000 | CHF | 101.00 % | 303'000.00 | 0.26 |
| CH1233900013 | 2 3/8 % Hypo Vorarlberg Bank 23-26 | 250'000 | CHF | 99.50 % | 248'750.00 | 0.22 |
| Autriche | | | | | 986'750.00 | 0.85 |
| CH0575017105 | 0.735 % CBQ Finance 20-24 NT | 200'000 | CHF | 96.70 % | 193'400.00 | 0.17 |
| CH1100259824 | 0.195 % CBQ Finance 21-24 NT | 500'000 | CHF | 97.41 % | 487'050.00 | 0.42 |
| Bermudes (îles) | | | | | 680'450.00 | 0.59 |
| CH0593893933 | 0.556 % FONPLATA 21-26 | 300'000 | CHF | 92.45 % | 277'350.00 | 0.24 |
| CH1142754287 | 0.795 % FONPLATA 21-28 | 300'000 | CHF | 87.95 % | 263'850.00 | 0.23 |
| Bolivie | | | | | 541'200.00 | 0.47 |
| CH0460054452 | 1/4 % Province of Manitoba 19-29 NT | 200'000 | CHF | 90.65 % | 181'300.00 | 0.16 |
| CH0461239011 | 1/4 % Province of New Brunswick 19-39 | 300'000 | CHF | 75.30 % | 225'900.00 | 0.20 |
| CH0498400578 | 0.05 % Canadian Imperial Bank of Commerce 19-26 NT | 500'000 | CHF | 91.45 % | 457'250.00 | 0.39 |
| Canada | | | | | 864'450.00 | 0.75 |
| CH0109674488 | 3 1/8 % Axpo Holding 10-25 | 200'000 | CHF | 100.70 % | 201'400.00 | 0.17 |
| CH0117843745 | 2 1/2 % BKW 10-30 | 300'000 | CHF | 101.00 % | 303'000.00 | 0.26 |
| CH0180428531 | 2 7/8 % KW Linth-Limmern 12-42 | 400'000 | CHF | 95.50 % | 382'000.00 | 0.33 |
| CH0188335365 | 1 3/4 % Swisscom 12-24 | 600'000 | CHF | 99.90 % | 599'400.00 | 0.52 |
| CH0200044789 | 2 3/8 % Nant de Drance 13-28 | 600'000 | CHF | 99.60 % | 597'600.00 | 0.52 |
| CH0208271541 | 3 % KW Linth-Limmern 13-48 | 70'000 | CHF | 97.00 % | 67'900.00 | 0.06 |
| CH0228531437 | 2 3/8 % KW Linth-Limmern 13-26 | 635'000 | CHF | 99.75 % | 633'412.50 | 0.55 |
| CH0240109618 | 1 7/8 % GZO Spital Wetzikon 14-24 | 300'000 | CHF | 98.72 % | 296'160.00 | 0.26 |
| CH0244692536 | 2 5/8 % OC Oerlikon 14-24 | 350'000 | CHF | 99.90 % | 349'650.00 | 0.30 |

| ISIN | Désignation | Nombre/Nominal | Monnaie | Cours | Valeur vénale | en % |
|--------------|---|----------------|---------|---------|---------------|------|
| CH0245691537 | 1 3/4 % Nant de Drance 14-24 | 800'000 | CHF | 98.92 % | 791'360.00 | 0.69 |
| CH0247611269 | 1 1/2 % Zuerich Versicherungs Gesellschaft 14-26 | 450'000 | CHF | 98.50 % | 443'250.00 | 0.38 |
| CH0253612763 | 1 3/8 % Ville de Bienne 14-29 | 250'000 | CHF | 95.65 % | 239'125.00 | 0.21 |
| CH0253613548 | 1 3/8 % Bucher Industries 14-24 | 275'000 | CHF | 98.60 % | 271'150.00 | 0.23 |
| CH0255893122 | 1 1/2 % Helvetia Compagnie Suisse d'Assurances 14-25 | 250'000 | CHF | 98.45 % | 246'125.00 | 0.21 |
| CH0257042173 | 2 % Swiss Prime Site Finance 14-24 | 500'000 | CHF | 99.20 % | 496'000.00 | 0.43 |
| CH0261399064 | 1 1/8 % Baloise-Holding 14-24 | 350'000 | CHF | 98.05 % | 343'175.00 | 0.30 |
| CH0268988182 | 1 % Swisscom 15-35 Tranche 2 | 450'000 | CHF | 87.55 % | 393'975.00 | 0.34 |
| CH0270191007 | 1.05 % Novartis 15-35 | 200'000 | CHF | 89.15 % | 178'300.00 | 0.15 |
| CH0273347838 | 1 3/8 % Allreal Holding 15-25 | 400'000 | CHF | 97.70 % | 390'800.00 | 0.34 |
| CH0275776430 | 1 1/8 % Intershop Holding 15-23 | 105'000 | CHF | 99.95 % | 104'947.50 | 0.09 |
| CH0278341224 | 1 % Credit Suisse Group Funding (Guernsey) 15-23 NT | 1'450'000 | CHF | 99.45 % | 1'442'025.00 | 1.25 |
| CH0282019006 | 1 1/4 % Services Industriels de Geneve 15-25 | 300'000 | CHF | 97.00 % | 291'000.00 | 0.25 |
| CH0306626224 | 2 % Nant de Drance 16-26 | 500'000 | CHF | 98.65 % | 493'250.00 | 0.43 |
| CH0307256435 | 1/2 % PSP Swiss Property 16-24 | 750'000 | CHF | 98.60 % | 739'500.00 | 0.64 |
| CH0310451858 | 1 1/4 % UBS Group Funding (Switzerland) 16-26 Tranche 2 | 400'000 | CHF | 96.30 % | 385'200.00 | 0.33 |
| CH0312512681 | 5/8 % Bell Food Group 16-25 | 400'000 | CHF | 96.90 % | 387'600.00 | 0.34 |
| CH0319403777 | 3/8 % PSP Swiss Property 16-26 | 500'000 | CHF | 93.90 % | 469'500.00 | 0.41 |
| CH0319415938 | 3/8 % Banque LdG Ets CH Credit Hypoth. 16-32 Series 628 | 2'500'000 | CHF | 86.85 % | 2'171'250.00 | 1.88 |
| CH0330143147 | 1 3/4 % Axpo Holding 16-24 | 650'000 | CHF | 99.01 % | 643'565.00 | 0.56 |
| CH0336352775 | 1/8 % Swisscom 16-32 | 200'000 | CHF | 83.00 % | 166'000.00 | 0.14 |
| CH0337645532 | 1/2 % Swiss Prime Site Finance 16-25 | 300'000 | CHF | 95.25 % | 285'750.00 | 0.25 |
| CH0352595927 | 0.55 % SGS 17-26 | 400'000 | CHF | 95.60 % | 382'400.00 | 0.33 |
| CH0354836113 | 3/4 % Mobimo Holding 17-26 | 170'000 | CHF | 94.55 % | 160'735.00 | 0.14 |
| CH0357483160 | 2 % KW Linth-Limmern 17-23 | 705'000 | CHF | 99.80 % | 703'590.00 | 0.61 |
| CH0360172735 | 1 3/4 % Temenos Group 17-24 | 900'000 | CHF | 97.99 % | 881'910.00 | 0.76 |
| CH0360677295 | 0.825 % Swiss Prime Site Finance 17-26 | 200'000 | CHF | 94.70 % | 189'400.00 | 0.16 |
| CH0361532895 | 0.15 % Partners Group Holding 17-24 | 260'000 | CHF | 97.60 % | 253'760.00 | 0.22 |
| CH0361532952 | 1 1/8 % Grande Dixence 17-24 | 795'000 | CHF | 98.26 % | 781'167.00 | 0.68 |
| CH0362748359 | 3/8 % Swisscom 17-27 | 1'000'000 | CHF | 93.55 % | 935'500.00 | 0.81 |
| CH0365501516 | 5/8 % UBS Group Funding (Switzerland) 17-24 | 400'000 | CHF | 98.94 % | 395'760.00 | 0.34 |
| CH0367206718 | 3/8 % Cembra Money Bank 17-25 | 600'000 | CHF | 95.25 % | 571'500.00 | 0.49 |
| CH0367206742 | 0.70 % Lonza Swiss Finanz 17-24 | 300'000 | CHF | 98.30 % | 294'900.00 | 0.26 |
| CH0373476164 | 3/4 % Swisscom 17-33 | 500'000 | CHF | 86.80 % | 434'000.00 | 0.38 |
| CH0373476214 | 3/8 % Julius Baer Groupe 17-24 | 210'000 | CHF | 96.70 % | 203'070.00 | 0.18 |
| CH0373476768 | 1 1/4 % Grande Dixence 18-23 | 500'000 | CHF | 99.86 % | 499'300.00 | 0.43 |
| CH0373476800 | 3/4 % Coop-Gruppe Genossenschaft 18-25 | 650'000 | CHF | 96.75 % | 628'875.00 | 0.54 |
| CH0379268714 | 1/2 % Coop-Gruppe Genossenschaft 17-27 | 700'000 | CHF | 92.10 % | 644'700.00 | 0.56 |
| CH0379610964 | 5/8 % Orior 17-23 | 500'000 | CHF | 99.35 % | 496'750.00 | 0.43 |
| CH0384629892 | 1 % dormakaba Finance 17-25 | 300'000 | CHF | 96.20 % | 288'600.00 | 0.25 |
| CH0389606085 | 0.60 % Buehler Holding 17-26 | 170'000 | CHF | 93.10 % | 158'270.00 | 0.14 |
| CH0398633492 | 3/4 % Centr. LdG Bques Cant. CH 18-32 Series 505 | 2'500'000 | CHF | 89.06 % | 2'226'500.00 | 1.92 |
| CH0398633542 | 1 % Zuerich Versicherungs Gesellschaft 18-28 | 300'000 | CHF | 94.10 % | 282'300.00 | 0.24 |
| CH0398678901 | 3/8 % Bell Food Group 18-24 | 400'000 | CHF | 98.60 % | 394'400.00 | 0.34 |
| CH0406990835 | 0.60 % Sika 18-26 Tranche B var | 400'000 | CHF | 96.00 % | 384'000.00 | 0.33 |
| CH0419040768 | 2 % Centrale nucleaire de Leibstadt 19-25 | 610'000 | CHF | 98.15 % | 598'715.00 | 0.52 |
| CH0419040982 | 1/2 % Swisscom 19-29 | 800'000 | CHF | 91.90 % | 735'200.00 | 0.64 |
| CH0419040990 | 1 1/4 % Swiss Prime Site Finance 19-27 | 400'000 | CHF | 94.25 % | 377'000.00 | 0.33 |

| ISIN | Désignation | Nombre/Nominal | Monnaie | Cours | Valeur vénale | en % |
|--------------|---|----------------|---------|---------|---------------|------|
| CH0419041097 | 1/8 % Banque Cantonale de Geneve 19-26 | 300'000 | CHF | 93.75 % | 281'250.00 | 0.24 |
| CH0419041287 | 0.40 % Partners Group Holding 19-27 | 300'000 | CHF | 91.90 % | 275'700.00 | 0.24 |
| CH0419041378 | 5/8 % Arekraftwerk Klingnau 19-29 | 250'000 | CHF | 89.25 % | 223'125.00 | 0.19 |
| CH0419041493 | 0.40 % Allreal Holding 19-29 | 100'000 | CHF | 84.85 % | 84'850.00 | 0.07 |
| CH0419041519 | 0.05 % Investis Holding 19-23 | 200'000 | CHF | 98.72 % | 197'440.00 | 0.17 |
| CH0422393121 | 7/8 % EFIAG - Emissions- und Finanz 18-23 | 500'000 | CHF | 99.09 % | 495'450.00 | 0.43 |
| CH0433761274 | 1 % Holcim 18-24 NT | 400'000 | CHF | 98.40 % | 393'600.00 | 0.34 |
| CH0434678428 | 1.60 % Sulzer 18-24 | 165'000 | CHF | 98.20 % | 162'030.00 | 0.14 |
| CH0434678436 | 1.20 % Ville de Lausanne 18-37 | 230'000 | CHF | 88.55 % | 203'665.00 | 0.18 |
| CH0457206818 | 1 % ABB 19-29 | 230'000 | CHF | 94.00 % | 216'200.00 | 0.19 |
| CH0458097976 | 1/2 % Baloise-Holding 19-25 | 550'000 | CHF | 95.40 % | 524'700.00 | 0.45 |
| CH0461238864 | 3/8 % Stadler Rail 19-26 | 350'000 | CHF | 93.25 % | 326'375.00 | 0.28 |
| CH0461238930 | 1/4 % Banque Migros 19-27 | 200'000 | CHF | 92.00 % | 184'000.00 | 0.16 |
| CH0461239029 | 1/8 % Banque Valiant 19-34 | 100'000 | CHF | 77.60 % | 77'600.00 | 0.07 |
| CH0461239045 | 0.05 % ZKB 20-31 Series 146 | 280'000 | CHF | 85.30 % | 238'840.00 | 0.21 |
| CH0461239060 | 0.15 % PSP Swiss Property 20-29 | 300'000 | CHF | 85.50 % | 256'500.00 | 0.22 |
| CH0468581571 | 1.002 % Xpo Holding 20-27 | 600'000 | CHF | 92.50 % | 555'000.00 | 0.48 |
| CH0474977730 | 0.80 % Grande Dixence 19-26 | 300'000 | CHF | 94.65 % | 283'950.00 | 0.25 |
| CH0479514314 | 0.20 % Kuehne + Nagel International 19-25 Reg S | 50'000 | CHF | 95.35 % | 47'675.00 | 0.04 |
| CH0483180995 | 1 3/4 % Compagnie Financiere Tradition 19-25 | 350'000 | CHF | 98.25 % | 343'875.00 | 0.30 |
| CH0485260902 | 0.10 % Banque Cantonale de Fribourg 19-44 | 105'000 | CHF | 64.45 % | 67'672.50 | 0.06 |
| CH0487087295 | 1/4 % BKW 19-27 | 200'000 | CHF | 91.40 % | 182'800.00 | 0.16 |
| CH0488506681 | 3/8 % Swiss Prime Site Finance 19-31 | 200'000 | CHF | 80.55 % | 161'100.00 | 0.14 |
| CH0494734335 | 0 % Swisscom 19-44 | 250'000 | CHF | 62.25 % | 155'625.00 | 0.13 |
| CH0494734426 | 0.10 % Zug Estates Holding 19-25 | 150'000 | CHF | 94.40 % | 141'600.00 | 0.12 |
| CH0498400586 | 0.10 % FCA Capital Suisse 19-23 | 260'000 | CHF | 98.78 % | 256'828.00 | 0.22 |
| CH0506071213 | 1/4 % Mobimo Holding 20-28 | 500'000 | CHF | 88.00 % | 440'000.00 | 0.38 |
| CH0506071262 | 0.30 % BEKB 20-30 | 500'000 | CHF | 87.10 % | 435'500.00 | 0.38 |
| CH0515152483 | 0.405 % Raiffeisen Suisse 21-29 Series 3 | 400'000 | CHF | 85.75 % | 343'000.00 | 0.30 |
| CH0519465170 | 1/8 % AMAG Leasing 20-24 | 400'000 | CHF | 97.92 % | 391'680.00 | 0.34 |
| CH0520663599 | 0 % Credit Suisse (Suisse) 20-30 | 350'000 | CHF | 78.65 % | 275'275.00 | 0.24 |
| CH0520663672 | 0.20 % Flughafen Zuerich 20-35 | 125'000 | CHF | 79.15 % | 98'937.50 | 0.09 |
| CH0525158371 | 0.10 % Zurich Compagnie d'Assurances 20-32 NT | 215'000 | CHF | 80.80 % | 173'720.00 | 0.15 |
| CH0525158447 | 0.70 % Syngenta Finance 20-26 | 200'000 | CHF | 92.00 % | 184'000.00 | 0.16 |
| CH0525158454 | 0 % Swiss Auto Lease 20-24 var | 2'040'000 | CHF | 96.78 % | 1'974'312.00 | 1.71 |
| CH0536892588 | 0.95 % SGS 20-26 | 855'000 | CHF | 95.25 % | 814'387.50 | 0.70 |
| CH0536892612 | 0.70 % Flughafen Zuerich 20-24 | 750'000 | CHF | 98.37 % | 737'775.00 | 0.64 |
| CH0536892620 | 1 % Firmenich International 20-23 | 600'000 | CHF | 99.15 % | 594'900.00 | 0.51 |
| CH0536893339 | 0.15 % Swissgrid 20-34 | 330'000 | CHF | 77.60 % | 256'080.00 | 0.22 |
| CH0543827205 | 1 1/4 % Nant de Drance 20-27 | 400'000 | CHF | 95.00 % | 380'000.00 | 0.33 |
| CH0547243276 | 3/4 % Sonova Holding 20-28 | 535'000 | CHF | 92.30 % | 493'805.00 | 0.43 |
| CH0550413378 | 0.35 % Ville de Lausanne 20-32 | 400'000 | CHF | 85.80 % | 343'200.00 | 0.30 |
| CH0550413386 | 0.60 % Ville de Lausanne 20-50 | 200'000 | CHF | 67.15 % | 134'300.00 | 0.12 |
| CH0553331809 | 1.05 % Ferring Holding 20-25 | 610'000 | CHF | 96.15 % | 586'515.00 | 0.51 |
| CH0553331890 | 0.93 % Centrale nucleaire de Goesgen-Daeniken 20-27 | 660'000 | CHF | 92.50 % | 610'500.00 | 0.53 |
| CH0561923845 | 0.80 % Sulzer 20-25 | 485'000 | CHF | 96.00 % | 465'600.00 | 0.40 |
| CH0564642079 | 0.01 % Lindt & Spruengli 20-28 | 135'000 | CHF | 89.00 % | 120'150.00 | 0.10 |
| CH0572142468 | 1 1/4 % Syngenta Finance 20-23 | 495'000 | CHF | 99.30 % | 491'535.00 | 0.43 |

| ISIN | Désignation | Nombre/Nominal | Monnaie | Cours | Valeur vénale | en % |
|---------------|---|----------------|---------|----------|----------------------|--------------|
| CH0572899257 | 1/2 % Raiffeisen Suisse 20-28 | 300'000 | CHF | 88.35 % | 265'050.00 | 0.23 |
| CH0576402165 | 7/8 % Sulzer 20-27 | 130'000 | CHF | 90.85 % | 118'105.00 | 0.10 |
| CH0579132959 | 1 3/4 % Helvetia Compagnie Suisse d'Assurances 20 var | 900'000 | CHF | 88.20 % | 793'800.00 | 0.69 |
| CH0581947733 | 0.65 % Swiss Prime Site Finance 20-29 | 800'000 | CHF | 86.20 % | 689'600.00 | 0.60 |
| CH0591084139 | 0.1775 % Raiffeisen Suisse 21-27 Series 1 | 400'000 | CHF | 91.95 % | 367'800.00 | 0.32 |
| CH0591084253 | 0.57 % Raiffeisen Suisse 21-31 Series 2 | 300'000 | CHF | 83.60 % | 250'800.00 | 0.22 |
| CH0598928759 | 1 3/4 % Swiss Life 21 Tranche 1 var | 600'000 | CHF | 90.00 % | 540'000.00 | 0.47 |
| CH1101096613 | 1/4 % Mobimo Holding 21-27 | 300'000 | CHF | 90.00 % | 270'000.00 | 0.23 |
| CH1105672708 | 3/8 % EFIG - Emissions- und Finanz 21-26 | 300'000 | CHF | 92.75 % | 278'250.00 | 0.24 |
| CH1112011585 | 3/4 % HIAG Immobilien Holding 21-28 | 500'000 | CHF | 88.55 % | 442'750.00 | 0.38 |
| CH1112246744 | 7/8 % Luzerner KB 21-31 | 500'000 | CHF | 83.10 % | 415'500.00 | 0.36 |
| CH1112455790 | 3/8 % OC Oerlikon Corporation 21-25 | 300'000 | CHF | 94.05 % | 282'150.00 | 0.24 |
| CH1115424678 | 0.20 % Siegfried Holding 21-26 | 250'000 | CHF | 93.30 % | 233'250.00 | 0.20 |
| CH1118223481 | 0.05 % Kantonsspital St. Gallen 21-31 | 400'000 | CHF | 82.50 % | 330'000.00 | 0.29 |
| CH1118223523 | 0 % Zurich Compagnie d'Assurances 21-31 NT | 400'000 | CHF | 82.20 % | 328'800.00 | 0.28 |
| CH1118483697 | 0.0519 % FCA Capital Suisse 21-24 | 400'000 | CHF | 95.50 % | 382'000.00 | 0.33 |
| CH1130818821 | 0.175 % AMAG Leasing 21-25 | 400'000 | CHF | 94.50 % | 378'000.00 | 0.33 |
| CH1137122755 | 0.05 % Tecan Group 21-25 | 400'000 | CHF | 94.70 % | 378'800.00 | 0.33 |
| CH1139995786 | 0.525 % AMAG Leasing 21-26 | 350'000 | CHF | 92.80 % | 324'800.00 | 0.28 |
| CH1145096165 | 0.435 % UBS Group 21-28 | 400'000 | CHF | 87.95 % | 351'800.00 | 0.30 |
| CH1148728129 | 0.85 % Berner KB 22-32 | 275'000 | CHF | 83.00 % | 228'250.00 | 0.20 |
| CH1154887140 | 1 % Holcim Helvetia Finance 22-32 NT | 300'000 | CHF | 86.70 % | 260'100.00 | 0.23 |
| CH1160188343 | 5/8 % Axpo Holding 22-27 | 200'000 | CHF | 92.30 % | 184'600.00 | 0.16 |
| CH1175016109 | 1 3/4 % Alpiq Holding 22-26 | 600'000 | CHF | 97.20 % | 583'200.00 | 0.50 |
| CH1184694755 | 1 5/8 % Alpiq Holding 22-25 | 700'000 | CHF | 97.55 % | 682'850.00 | 0.59 |
| CH1191066203 | 1.0725 % Swiss Credit Card Issuance 22-25 Class A REG S | 220'000 | CHF | 95.60 % | 210'320.00 | 0.18 |
| CH1191066252 | 2 % Centrale nucleaire de Leibstadt 22-27 | 300'000 | CHF | 98.25 % | 294'750.00 | 0.26 |
| CH1204259787 | 2 1/2 % Axpo Holding 22-29 | 500'000 | CHF | 97.75 % | 488'750.00 | 0.42 |
| CH1206367463 | 1.95 % Groupe E 22-27 | 200'000 | CHF | 97.90 % | 195'800.00 | 0.17 |
| CH1206367497 | 3 3/4 % dormakaba Finance 22-27 | 300'000 | CHF | 103.90 % | 311'700.00 | 0.27 |
| CH1206367661 | 2.20 % Baloise-Holding 22-29 | 400'000 | CHF | 99.55 % | 398'200.00 | 0.34 |
| CH1214797206 | 2.3775 % Adecco Group 22-27 NT | 550'000 | CHF | 100.20 % | 551'100.00 | 0.48 |
| CH1223665063 | 3.35 % Sulzer 22-26 | 360'000 | CHF | 102.40 % | 368'640.00 | 0.32 |
| CH1226543879 | 2.35 % Sika 22-28 | 200'000 | CHF | 100.80 % | 201'600.00 | 0.17 |
| CH1232106992 | 2.43 % First Swiss Mobility 22-25 NT | 580'000 | CHF | 99.60 % | 577'680.00 | 0.50 |
| CH1239464576 | 2.4925 % First Swiss Mobility 23-32 NT | 300'000 | CHF | 98.60 % | 295'800.00 | 0.26 |
| CH1242301278 | 2.2588 % Swiss Life Holding 23-28 | 350'000 | CHF | 100.45 % | 351'575.00 | 0.30 |
| CH1243018822 | 2.8025 % AMAG Leasing 23-25 Tranche 1 | 500'000 | CHF | 100.20 % | 501'000.00 | 0.43 |
| CH1243018830 | 3.085 % AMAG Leasing 23-28 Tranche 2 | 350'000 | CHF | 100.80 % | 352'800.00 | 0.31 |
| CH1243651903 | 2.4113 % Cembra Money Bank 23-29 | 300'000 | CHF | 98.00 % | 294'000.00 | 0.25 |
| CH1243651945 | 2 3/4 % Kraftwerke Linth-Limmern 23-30 | 400'000 | CHF | 101.00 % | 404'000.00 | 0.35 |
| CH1249416087 | 2.30 % Geberit 23-32 | 250'000 | CHF | 101.15 % | 252'875.00 | 0.22 |
| CH1251030131 | 3 3/8 % Alpiq Holding 23-30 | 600'000 | CHF | 101.25 % | 607'500.00 | 0.53 |
| CH1253456086 | 2 1/4 % Sika 23-29 | 200'000 | CHF | 100.42 % | 200'840.00 | 0.17 |
| Suisse | | | | | 61'607'479.50 | 53.33 |

| | | | | | | |
|--------------|--|---------|-----|---------|------------|------|
| CH0346461772 | 0.35 % Banco Santander Chile 16-25 NT | 100'000 | CHF | 94.80 % | 94'800.00 | 0.08 |
| CH0465767785 | 0.384 % Banco Santander Chile 19-24 NT | 250'000 | CHF | 96.65 % | 241'625.00 | 0.21 |

| ISIN | Désignation | Nombre/Nominal | Monnaie | Cours | Valeur vénale | en % |
|-----------------------|---|----------------|---------|---------|---------------------|-------------|
| CH0506071239 | 0.10 % Banco de Credito e Inversiones 20-26 | 200'000 | CHF | 90.15 % | 180'300.00 | 0.16 |
| CH0522158911 | 0.385 % Scotiabank Chile 21-26 NT | 400'000 | CHF | 91.70 % | 366'800.00 | 0.32 |
| CH1112011601 | 0.33 % Banco Santander Chile 21-27 NT | 300'000 | CHF | 88.65 % | 265'950.00 | 0.23 |
| CH1120085696 | 0.385 % Banco de Credito e Inversiones 21-26 NT | 300'000 | CHF | 90.35 % | 271'050.00 | 0.23 |
| CH1137122789 | 1.15 % Tanner Servicios Financieros 21-24 Tranche 1 NT | 1'000'000 | CHF | 95.96 % | 959'600.00 | 0.83 |
| CH1139995802 | 3/4 % Banco Bice 21-26 | 200'000 | CHF | 87.50 % | 175'000.00 | 0.15 |
| Chili | | | | | 2'555'125.00 | 2.21 |
| CH0520663664 | 1/2 % Banco Mercantile Del Norte 20-24 | 400'000 | CHF | 94.25 % | 377'000.00 | 0.33 |
| Caimans (iles) | | | | | 377'000.00 | 0.33 |
| CH0273925989 | 5/8 % Deutsche Bank 15-23 NT | 350'000 | CHF | 96.91 % | 339'185.00 | 0.29 |
| CH0423279303 | 1.10 % Commerzbank 18-25 NT Series 900 Tranche 1 | 100'000 | CHF | 96.35 % | 96'350.00 | 0.08 |
| CH0517825334 | 0.10 % Muenchener Hypothekenbank 20-25 | 600'000 | CHF | 93.70 % | 562'200.00 | 0.49 |
| CH0519933219 | 0.80 % Deutsche Bank 20-25 | 600'000 | CHF | 94.45 % | 566'700.00 | 0.49 |
| CH1215933958 | 3 3/8 % Commerzbank 22-26 NT | 200'000 | CHF | 99.00 % | 198'000.00 | 0.17 |
| CH1244319450 | 3.645 % Deutsche Bank AG Frankfurt am Main ZH Branche 23-29 | 1'000'000 | CHF | 95.00 % | 950'000.00 | 0.83 |
| CH1244731753 | 2 5/8 % DZ BANK AG 23-29 | 400'000 | CHF | 99.50 % | 398'000.00 | 0.34 |
| CH1244731795 | 2 1/8 % Berlin Hyp 23-26 | 300'000 | CHF | 99.35 % | 298'050.00 | 0.26 |
| CH1245295758 | 3.2625 % Commerzbank 23-27 NT | 400'000 | CHF | 98.45 % | 393'800.00 | 0.34 |
| XS2231715322 | 3 % ZF Finance 20-25 NT | 500'000 | EUR | 94.87 % | 470'792.38 | 0.41 |
| Allemagne | | | | | 4'273'077.38 | 3.70 |
| CH0372831534 | 1 1/8 % Banco Santander 17-27 NT | 200'000 | CHF | 93.10 % | 186'200.00 | 0.16 |
| CH0505011947 | 0.20 % Banco Santander 19-27 | 200'000 | CHF | 87.70 % | 175'400.00 | 0.15 |
| CH0506071148 | 0.775 % Cellnex Telecom 20-27 NT | 250'000 | CHF | 92.00 % | 230'000.00 | 0.20 |
| CH0508785737 | 0.15 % Santander Consumer Finance 19-24 NT | 150'000 | CHF | 96.25 % | 144'375.00 | 0.12 |
| CH0522690707 | 1/8 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria 20-26 NT | 400'000 | CHF | 91.75 % | 367'000.00 | 0.32 |
| CH1112011577 | 0.31 % Banco Santander 21-28 Tranche 1 | 500'000 | CHF | 86.95 % | 434'750.00 | 0.38 |
| CH1112011593 | 0.477 % CAIXABANK 21-27 Tranche 1 NT | 400'000 | CHF | 91.00 % | 364'000.00 | 0.32 |
| CH1184694763 | 1.3275 % Banco Santander 22-25 NT | 700'000 | CHF | 97.60 % | 683'200.00 | 0.59 |
| CH1228837907 | 2.77 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria 22-28 | 300'000 | CHF | 97.65 % | 292'950.00 | 0.25 |
| Espagne | | | | | 2'877'875.00 | 2.49 |
| CH0282018982 | 1/2 % Total Energies Capital Intl 15-27 NT | 550'000 | CHF | 94.05 % | 517'275.00 | 0.45 |
| CH0368825474 | 0.40 % Banque Federative du Credit Mutuel 17-25 NT | 425'000 | CHF | 94.70 % | 402'475.00 | 0.35 |
| CH0418620180 | 1 % BNP Paribas 18-25 NT | 500'000 | CHF | 95.60 % | 478'000.00 | 0.41 |
| CH0419041311 | 1/2 % RCI Banque 19-24 NT | 175'000 | CHF | 97.25 % | 170'187.50 | 0.15 |
| CH0463112075 | 7/8 % Societe Generale 19-24 NT | 400'000 | CHF | 98.60 % | 394'400.00 | 0.34 |
| CH0483180953 | 0.20 % ORANGE 19-25 NT | 400'000 | CHF | 95.45 % | 381'800.00 | 0.33 |
| CH0483180961 | 5/8 % ORANGE 19-29 NT | 300'000 | CHF | 91.15 % | 273'450.00 | 0.24 |
| CH0506071205 | 0.15 % BNP Paribas 20-28 NT | 200'000 | CHF | 87.95 % | 175'900.00 | 0.15 |
| CH0517825292 | 0.20 % Banque Federative du Credit Mutuel 20-28 NT | 215'000 | CHF | 87.15 % | 187'372.50 | 0.16 |
| CH0521617339 | 1/4 % Societe Generale 20-27 NT | 600'000 | CHF | 90.75 % | 544'500.00 | 0.47 |
| CH0522159026 | 2.10 % RCI Banque 22-25 NT | 800'000 | CHF | 98.15 % | 785'200.00 | 0.68 |
| CH0593641027 | 3/8 % Societe Generale 21-28 NT | 400'000 | CHF | 88.60 % | 354'400.00 | 0.31 |
| CH1142512347 | 0.5275 % BNP Paribas 22-28 NT | 600'000 | CHF | 89.90 % | 539'400.00 | 0.47 |

| ISIN | Désignation | Nombre/Nominal | Monnaie | Cours | Valeur vénale | en % |
|------------------------|--|----------------|---------|----------|---------------------|-------------|
| CH1142512362 | 2.8925 % BNP Paribas 22-29 NT | 200'000 | CHF | 98.85 % | 197'700.00 | 0.17 |
| CH1213243913 | 3.045 % Credit Agricole 22-27 NT | 400'000 | CHF | 99.50 % | 398'000.00 | 0.34 |
| CH1218301971 | 2 5/8 % Societe Generale 22-26 NT | 200'000 | CHF | 100.50 % | 201'000.00 | 0.17 |
| XS2209344543 | 3 3/4 % Faurecia 20-28 | 500'000 | EUR | 89.645 % | 444'863.32 | 0.39 |
| France | | | | | 6'445'923.32 | 5.58 |
| CH0323735677 | 0.55 % Credit Agricole 16-26 NT | 100'000 | CHF | 93.00 % | 93'000.00 | 0.08 |
| CH0370634666 | 5/8 % Credit Agricole 17-24 NT | 300'000 | CHF | 97.77 % | 293'310.00 | 0.25 |
| CH0465767769 | 1 % Credit Agricole 19-25 NT | 600'000 | CHF | 95.45 % | 572'700.00 | 0.50 |
| CH1115424686 | 0.315 % Barclays 21-27 | 600'000 | CHF | 90.65 % | 543'900.00 | 0.47 |
| CH1145096157 | 0.8125 % HSBC Holdings 21-31 NT | 400'000 | CHF | 83.05 % | 332'200.00 | 0.29 |
| CH1154887157 | 0.6025 % Lloyds Banking Group 22-29 | 400'000 | CHF | 87.40 % | 349'600.00 | 0.30 |
| CH1167887277 | 0.8975 % NatWest Markets 22-25 NT | 1'000'000 | CHF | 96.85 % | 968'500.00 | 0.84 |
| CH1231312708 | 2.7825 % NatWest Markets 22-27 NT | 400'000 | CHF | 99.45 % | 397'800.00 | 0.34 |
| CH1243018806 | 2.745 % Lloyds Banking Group 23-27 NT | 800'000 | CHF | 99.80 % | 798'400.00 | 0.69 |
| Grande-Bretagne | | | | | 4'349'410.00 | 3.76 |
| CH0505011962 | 0.45 % Black Sea Trade & Development Bank 19-23 NT | 350'000 | CHF | 98.17 % | 343'595.00 | 0.30 |
| Grèce | | | | | 343'595.00 | 0.30 |
| CH0379268748 | 2.10 % RZD Capital 17-23 NT | 555'000 | CHF | 35.00 % | 194'250.00 | 0.17 |
| CH0419041543 | 1/4 % Intesa Sanpaolo Bank 19-24 NT | 400'000 | CHF | 96.74 % | 386'960.00 | 0.33 |
| CH0419041618 | 0.898 % RZD Capital 19-25 | 200'000 | CHF | 26.50 % | 53'000.00 | 0.05 |
| CH0419041634 | 1.195 % RZD Capital 19-28 | 200'000 | CHF | 27.00 % | 54'000.00 | 0.05 |
| CH0522690715 | 0.84 % RZD Capital 20-26 NT | 350'000 | CHF | 23.00 % | 80'500.00 | 0.07 |
| Irlande | | | | | 768'710.00 | 0.67 |
| CH0311427584 | 1/2 % Heathrow Funding 16-24 | 250'000 | CHF | 97.89 % | 244'725.00 | 0.21 |
| CH0467182413 | 0.45 % Heathrow Funding 19-26 Reg S Leg Mat 15.10.28 | 200'000 | CHF | 93.05 % | 186'100.00 | 0.16 |
| Jersey | | | | | 430'825.00 | 0.37 |
| CH0412528611 | 0.633 % GS-Caltex Corp 18-24 | 250'000 | CHF | 98.25 % | 245'625.00 | 0.21 |
| CH0517825318 | 0.26 % Hyundai Capital Services 20-25 NT | 800'000 | CHF | 96.00 % | 768'000.00 | 0.67 |
| CH0551990713 | 0.7525 % Hyundai Capital Services 20-23 NT | 630'000 | CHF | 99.64 % | 627'732.00 | 0.54 |
| CH1239495042 | 3.0325 % Hyundai Capital Services 23-28 NT | 150'000 | CHF | 100.95 % | 151'425.00 | 0.13 |
| Corée du Sud | | | | | 1'792'782.00 | 1.55 |
| CH0262888941 | 7/8 % VP Bank 15-24 | 250'000 | CHF | 98.00 % | 245'000.00 | 0.21 |
| CH0338330431 | 0.20 % LGT Bank 16-26 | 400'000 | CHF | 92.75 % | 371'000.00 | 0.32 |
| CH0360677287 | 1/2 % LGT Bank 17-27 | 400'000 | CHF | 93.50 % | 374'000.00 | 0.32 |
| CH0505011871 | 3/8 % LGT Bank 19-29 NT | 200'000 | CHF | 86.00 % | 172'000.00 | 0.15 |
| CH1243651929 | 2 1/2 % LGT Bank 23-33 NT | 400'000 | CHF | 99.90 % | 399'600.00 | 0.35 |
| Liechtenstein | | | | | 1'561'600.00 | 1.35 |
| CH0398677689 | 0.732 % Aaroundtown 18-25 NT | 180'000 | CHF | 83.00 % | 149'400.00 | 0.13 |
| CH0401956872 | 0.956 % Grand City Properties 18-26 | 105'000 | CHF | 83.55 % | 87'727.50 | 0.08 |
| CH0460054437 | 1.72 % Aaroundtown 19-26 NT | 165'000 | CHF | 80.25 % | 132'412.50 | 0.11 |

| ISIN | Désignation | Nombre/Nominal | Monnaie | Cours | Valeur vénale | en % |
|-------------------|--|----------------|---------|---------|---------------------|-------------|
| CH0482172415 | 0.57 % Grand City Properties 19-24 NT | 200'000 | CHF | 93.01 % | 186'020.00 | 0.16 |
| Luxembourg | | | | | 555'560.00 | 0.48 |
| XS2181690665 | 3.675 % La Macedoine du Nord 20-26 | 500'000 | EUR | 91.72 % | 455'160.50 | 0.39 |
| Macédoine | | | | | 455'160.50 | 0.39 |
| CH0511762038 | 0.5225 % Africa Finance 19-23 NT | 400'000 | CHF | 98.72 % | 394'880.00 | 0.34 |
| Nigéria | | | | | 394'880.00 | 0.34 |
| CH0315593860 | 0.30 % ABN AMRO Bank 16-24 | 200'000 | CHF | 96.25 % | 192'500.00 | 0.17 |
| CH0465044631 | 3/4 % BMW Intl 19-27 NT Tranche 2 | 430'000 | CHF | 94.15 % | 404'845.00 | 0.35 |
| CH0479514298 | 1/4 % Cooperatieve Rabobank 19-27 NT Series 3211A Tranche 1 | 200'000 | CHF | 88.85 % | 177'700.00 | 0.15 |
| CH1121837244 | 0.55 % Digital Intrepid Holding 21-29 NT | 500'000 | CHF | 84.70 % | 423'500.00 | 0.37 |
| CH1175016125 | 1.70 % Digital Intrepid Holding 22-27 | 300'000 | CHF | 94.30 % | 282'900.00 | 0.24 |
| Pays-Bas | | | | | 1'481'445.00 | 1.28 |
| CH1132966271 | 1/8 % SpareBank 1 Nord-Norge 21-28 NT | 400'000 | CHF | 88.25 % | 353'000.00 | 0.31 |
| Norvège | | | | | 353'000.00 | 0.31 |
| XS2170186923 | 3 1/8 % Republique de Serbie 20-27 | 500'000 | EUR | 90.14 % | 447'319.75 | 0.39 |
| Serbie | | | | | 447'319.75 | 0.39 |
| CH0274758835 | 1 1/8 % Mondelez Intl 15-25 | 450'000 | CHF | 97.00 % | 436'500.00 | 0.38 |
| CH0297974898 | 1 % Coca-Cola 15-28 Reg S | 500'000 | CHF | 94.80 % | 474'000.00 | 0.41 |
| CH0319415995 | 0.45 % JPMorgan Chase & Co 16-26 NT | 250'000 | CHF | 93.60 % | 234'000.00 | 0.20 |
| CH0338330456 | 0.17 % McDonald's 16-24 | 300'000 | CHF | 97.20 % | 291'600.00 | 0.25 |
| CH0367206676 | 1 % Verizon Communications 17-27 | 450'000 | CHF | 93.85 % | 422'325.00 | 0.37 |
| CH0379268672 | 1/2 % Goldman Sachs Group 17-24 NT | 415'000 | CHF | 96.80 % | 401'720.00 | 0.35 |
| CH0417086045 | 1 % Goldman Sachs Group 18-25 NT Series H | 300'000 | CHF | 96.20 % | 288'600.00 | 0.25 |
| CH0467182405 | 3/4 % Citigroup 19-26 | 300'000 | CHF | 94.65 % | 283'950.00 | 0.25 |
| CH0474977722 | 0.2525 % Bank of America 19-26 NT | 500'000 | CHF | 94.05 % | 470'250.00 | 0.41 |
| CH0503924414 | 1/2 % Citigroup 19-28 NT | 750'000 | CHF | 89.45 % | 670'875.00 | 0.58 |
| CH0517825268 | 1/8 % Jackson National Life Global Funding 20-28 Unitary 144 | 550'000 | CHF | 85.95 % | 472'725.00 | 0.41 |
| CH0545766542 | 0.20 % North American Development Bank 20-28 | 350'000 | CHF | 90.10 % | 315'350.00 | 0.27 |
| CH0564642095 | 1/8 % New York Life Global Funding 20-29 | 370'000 | CHF | 86.90 % | 321'530.00 | 0.28 |
| CH0572327028 | 0.85 % Athene Global Funding 20-25 NT | 185'000 | CHF | 92.95 % | 171'957.50 | 0.15 |
| CH0581947725 | 2 1/8 % Ford Motor Credit Co 20-23 NT | 830'000 | CHF | 98.88 % | 820'704.00 | 0.69 |
| CH0581947790 | 1/2 % Athene Global Funding 21-27 NT | 300'000 | CHF | 88.95 % | 266'850.00 | 0.23 |
| CH1105672666 | 0.555 % Verizon Communications 21-31 | 400'000 | CHF | 85.30 % | 341'200.00 | 0.30 |
| CH1112011536 | 0.40 % Goldman Sachs Group 21-28 NT | 900'000 | CHF | 89.75 % | 807'750.00 | 0.70 |
| CH1129053802 | 1/4 % Citigroup 21-29 Series C Tranche 1 NT | 300'000 | CHF | 85.30 % | 255'900.00 | 0.22 |
| CH1142754329 | 0.4225 % Bank of America 21-29 NT | 800'000 | CHF | 86.00 % | 688'000.00 | 0.60 |
| Etats-Unis | | | | | 8'435'786.50 | 7.30 |
| CH0270382093 | 1/2 % Corporacion Andina De Fomento 15-26 | 300'000 | CHF | 94.55 % | 283'650.00 | 0.25 |
| CH0315955937 | 0.51 % Corporacion Andina De Fomento 16-26 | 200'000 | CHF | 93.50 % | 187'000.00 | 0.16 |
| CH0360172727 | 0.30 % Andean Development Corporation 17-25 NT | 475'000 | CHF | 96.10 % | 456'475.00 | 0.39 |

| ISIN | Désignation | Nombre/Nominal | Monnaie | Cours | Valeur vénale | en % |
|------------------|---|----------------|---------|---------|---------------------|-------------|
| CH0553331882 | 0.70 % Corporacion Andina De Fomento 20-25 NT | 175'000 | CHF | 96.20 % | 168'350.00 | 0.15 |
| Vénézuela | | | | | 1'095'475.00 | 0.95 |

Valeurs mobilières non cotées en bourse

| | | | | | Valeur vénale | en % |
|--------------------|-------------------------------|---------|-----|----------|---------------------|-------------|
| Obligations | | | | | 1'487'930.00 | 1.29 |
| CH1239464691 | 3 % Allreal Holding 23-28 | 400'000 | CHF | 100.31 % | 401'240.00 | 0.35 |
| CH1255924404 | 2.70 % Ferring Holding 23-27 | 700'000 | CHF | 98.99 % | 692'930.00 | 0.60 |
| CH1255924412 | 3 1/4 % Ferring Holding 23-31 | 400'000 | CHF | 98.44 % | 393'760.00 | 0.34 |
| Suisse | | | | | 1'487'930.00 | 1.29 |

| | | | | | Valeur vénale | en % |
|---------------------------------------|--|--|--|--|----------------|-------------|
| Instruments financiers dérivés | | | | | -613.29 | 0.00 |

| | | | | | | |
|---------------------------------------|----------|------------|-----|---------|----------------|-------------|
| DAT028669 | 20.04.23 | 1'981'282 | CHF | 1.00 | 1'981'282.00 | 1.72 |
| DAT028669 | 20.04.23 | -2'000'000 | EUR | 0.99165 | -1'983'302.00 | -1.72 |
| DAT028785 | 20.04.23 | 202'039.64 | CHF | 1.00 | 202'039.64 | 0.17 |
| DAT028785 | 20.04.23 | -220'000 | USD | 0.91197 | -200'632.93 | -0.17 |
| Opérations à terme sur devises | | | | | -613.29 | 0.00 |

| Inventaire résumé | | | | Valeur vénale | en % |
|--|--|--|--|-----------------------|---------------|
| Avoirs en banque à vue | | | | 7'209'529.42 | 6.24 |
| Obligations, obligations convertibles, emprunts à option et autres titres de créance et droits-valeurs | | | | 107'685'151.05 | 93.21 |
| Instruments financiers dérivés | | | | -613.29 | 0.00 |
| Autres actifs | | | | 632'236.82 | 0.55 |
| Fortune totale du fonds à la fin de la période comptable | | | | 115'526'304.00 | 100.00 |
| Autres engagements | | | | -31'501.90 | |
| Fortune nette du fonds à la fin de la période comptable | | | | 115'494'802.10 | |

| | | |
|-----------------|-----|-----------------|
| Cours de change | EUR | 1 = CHF 0.9925 |
| | USD | 1 = CHF 0.91355 |

Risques sur instruments financiers dérivés selon l'approche Commitment II

| Engagement du fonds | % de la fortune nette | Montant |
|--|------------------------------|----------------|
| Engagement total brut résultant de dérivés | 2% | 2'185'981.00 |
| Engagement total net résultant de dérivés | 0% | 0.00 |
| Engagement de prêts de valeurs mobilières et d'opérations de pension | 0% | 0.00 |
| Informations supplémentaires et opérations hors-bilan | | |
| Valeurs mobilières prêtées à la date du bilan | | 0.00 |
| Valeurs mobilières mises en pension à la date du bilan | | 0.00 |
| Montant du compte prévu pour être réinvesti | | 0.00 |
| Type et montant des sûretés acceptées | | |
| Aucune sûreté acceptée | | 0.00 |
| Contreparties pour les opérations over-the-counter (OTC) | | |
| - Banque Cantonale Vaudoise | | |

Liste des transactions pendant la période comptable

| ISIN | Désignation | Achats 1) | Ventes 2) |
|--|---|-----------|-----------|
| Positions ouvertes à la fin de la période comptable | | | |
| Obligations | | | |
| CH0109674488 | 3 1/8 % Axpo Holding 10-25 | 200'000 | 0 |
| CH0273925989 | 5/8 % Deutsche Bank 15-23 NT | 0 | 500'000 |
| CH0278341224 | 1 % Credit Suisse Group Funding (Guernsey) 15-23 NT | 350'000 | 0 |
| CH0297974898 | 1 % Coca-Cola 15-28 Reg S | 0 | 200'000 |
| CH0362748359 | 3/8 % Swisscom 17-27 | 0 | 350'000 |
| CH0379268672 | 1/2 % Goldman Sachs Group 17-24 NT | 0 | 390'000 |
| CH0398633492 | 3/4 % Centr. LdG Bques Cant. CH 18-32 Series 505 | 2'500'000 | 0 |
| CH0417086045 | 1 % Goldman Sachs Group 18-25 NT Series H | 0 | 100'000 |
| CH0419041311 | 1/2 % RCI Banque 19-24 NT | 0 | 200'000 |
| CH0468581571 | 1.002 % Axpo Holding 20-27 | 0 | 230'000 |
| CH0482172415 | 0.57 % Grand City Properties 19-24 NT | 200'000 | 0 |
| CH0506071262 | 0.30 % BEKB 20-30 | 0 | 200'000 |
| CH0522159026 | 2.10 % RCI Banque 22-25 NT | 800'000 | 0 |
| CH0553331882 | 0.70 % Corporacion Andina De Fomento 20-25 NT | 0 | 175'000 |
| CH0581947725 | 2 1/8 % Ford Motor Credit Co 20-23 NT | 0 | 40'000 |
| CH1139995786 | 0.525 % AMAG Leasing 21-26 | 0 | 350'000 |
| CH1142512362 | 2.8925 % BNP Paribas 22-29 NT | 200'000 | 0 |
| CH1160188343 | 5/8 % Axpo Holding 22-27 | 200'000 | 0 |
| CH1184694755 | 1 5/8 % Alpiq Holding 22-25 | 700'000 | 0 |
| CH1184694763 | 1.3275 % Banco Santander 22-25 NT | 700'000 | 0 |
| CH1191066203 | 1.0725 % Swiss Credit Card Issuance 22-25 Class A REG S | 220'000 | 0 |
| CH1191066252 | 2 % Centrale nucleaire de Leibstadt 22-27 | 300'000 | 0 |
| CH1204259787 | 2 1/2 % Axpo Holding 22-29 | 500'000 | 0 |
| CH1206367463 | 1.95 % Groupe E 22-27 | 200'000 | 0 |
| CH1206367497 | 3 3/4 % dormakaba Finance 22-27 | 300'000 | 0 |
| CH1206367661 | 2.20 % Baloise-Holding 22-29 | 400'000 | 0 |
| CH1213243913 | 3.045 % Credit Agricole 22-27 NT | 400'000 | 0 |
| CH1214797206 | 2.3775 % Adecco Group 22-27 NT | 550'000 | 0 |
| CH1214797214 | 2.955 % BAWAG 22-27 NT | 200'000 | 0 |
| CH1215933958 | 3 3/8 % Commerzbank 22-26 NT | 200'000 | 0 |
| CH1216400049 | 2.87 % BAWAG 22-25 | 300'000 | 0 |
| CH1218301971 | 2 5/8 % Societe Generale 22-26 NT | 200'000 | 0 |
| CH1223665063 | 3.35 % Sulzer 22-26 | 360'000 | 0 |
| CH1226543879 | 2.35 % Sika 22-28 | 200'000 | 0 |
| CH1228837907 | 2.77 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria 22-28 | 300'000 | 0 |
| CH1231312708 | 2.7825 % NatWest Markets 22-27 NT | 400'000 | 0 |
| CH1232106992 | 2.43 % First Swiss Mobility 22-25 NT | 580'000 | 0 |
| CH1233900013 | 2 3/8 % Hypo Vorarlberg Bank 23-26 | 250'000 | 0 |

1) Les achats englobent entre autres les transactions suivantes: achats / titres gratuits / conversions / changements de raisons sociales / splits / dividendes en actions/en espèces / répartitions des titres / transferts / échanges entre sociétés / distributions droits de souscription et d'options

2) Les ventes englobent entre autres les transactions suivantes: ventes / tirages au sort / sorties après échéance / exercices de droits de souscription et d'options / conversions / reverse-splits / remboursements / transferts / échanges entre sociétés

| ISIN | Désignation | Achats 1) | Ventes 2) |
|--------------|---|-----------|-----------|
| CH1239464576 | 2.4925 % First Swiss Mobility 23-32 NT | 300'000 | 0 |
| CH1239464691 | 3 % Allreal Holding 23-28 | 400'000 | 0 |
| CH1239495042 | 3.0325 % Hyundai Capital Services 23-28 NT | 150'000 | 0 |
| CH1242301278 | 2.2588 % Swiss Life Holding 23-28 | 350'000 | 0 |
| CH1243018806 | 2.745 % Lloyds Banking Group 23-27 NT | 800'000 | 0 |
| CH1243018822 | 2.8025 % AMAG Leasing 23-25 Tranche 1 | 500'000 | 0 |
| CH1243018830 | 3.085 % AMAG Leasing 23-28 Tranche 2 | 350'000 | 0 |
| CH1243651903 | 2.4113 % Cembra Money Bank 23-29 | 300'000 | 0 |
| CH1243651929 | 2 1/2 % LGT Bank 23-33 NT | 400'000 | 0 |
| CH1243651945 | 2 3/4 % Kraftwerke Linth-Limmern 23-30 | 400'000 | 0 |
| CH1244319450 | 3.645 % Deutsche Bank AG Frankfurt am Main ZH Branche 23-29 | 1'000'000 | 0 |
| CH1244731753 | 2 5/8 % DZ BANK AG 23-29 | 400'000 | 0 |
| CH1244731795 | 2 1/8 % Berlin Hyp 23-26 | 300'000 | 0 |
| CH1245295758 | 3.2625 % Commerzbank 23-27 NT | 400'000 | 0 |
| CH1249416087 | 2.30 % Geberit 23-32 | 250'000 | 0 |
| CH1251030131 | 3 3/8 % Alpiq Holding 23-30 | 600'000 | 0 |
| CH1253456086 | 2 1/4 % Sika 23-29 | 200'000 | 0 |
| CH1255924404 | 2.70 % Ferring Holding 23-27 | 700'000 | 0 |
| CH1255924412 | 3 1/4 % Ferring Holding 23-31 | 400'000 | 0 |

Positions fermées en cours de période comptable

Obligations

| | | | |
|--------------|---|-----------|-----------|
| CH0122526608 | 2 5/8 % ENAG Energiefinanzierungs 11-23 | 0 | 795'000 |
| CH0210362791 | 1 1/2 % Flughafen Zuerich 13-23 | 0 | 200'000 |
| CH0224397171 | 1/2 % Confederation Suisse 15-30 | 0 | 4'700'000 |
| CH0236122740 | 1 3/4 % SGS 14-24 | 0 | 700'000 |
| CH0237552101 | 1 3/4 % Givaudan 14-24 | 0 | 275'000 |
| CH0246199050 | 3.638 % National Company Kazakhstan Temir Zholy JSC 14-22 | 0 | 350'000 |
| CH0248890490 | 2 5/8 % Alpiq Holding 14-24 | 0 | 350'000 |
| CH0284100564 | 2 % Temenos Group 15-22 | 0 | 450'000 |
| CH0305557644 | 1/2 % DH Switzerland Finance 15-23 | 0 | 295'000 |
| CH0319415987 | 1/2 % Coop-Gruppe Genossenschaft 16-26 | 0 | 500'000 |
| CH0326371454 | 3/8 % Sulzer 16-22 | 0 | 650'000 |
| CH0326371462 | 7/8 % Sulzer 16-26 | 0 | 85'000 |
| CH0337829268 | 1/2 % Vodafone Group 16-31 | 0 | 300'000 |
| CH0344958688 | 1/2 % Confederation Suisse 18-32 | 2'250'000 | 2'250'000 |
| CH0359915433 | 1.005 % mBank 17-23 NT | 0 | 200'000 |
| CH0361533224 | 3/4 % Investis Holding 17-22 | 0 | 575'000 |
| CH0362257997 | 1/2 % RCI Banque 17-22 NT Series 306 Tranche 1 Reg S | 0 | 855'000 |
| CH0362748300 | 0.80 % HIAH Immobilien Holding 17-22 | 0 | 155'000 |
| CH0363645505 | 1/2 % Achmea Bank 17-23 NT | 0 | 250'000 |

1) Les achats englobent entre autres les transactions suivantes: achats / titres gratuits / conversions / changements de raisons sociales / splits / dividendes en actions/en espèces / répartitions des titres / transferts / échanges entre sociétés / distributions droits de souscription et d'options

2) Les ventes englobent entre autres les transactions suivantes: ventes / tirages au sort / sorties après échéance / exercices de droits de souscription et d'options / conversions / reverse-splits / remboursements / transferts / échanges entre sociétés

| ISIN | Désignation | Achats 1) | Ventes 2) |
|--------------|---|-----------|-----------|
| CH0367206700 | 1 % Galenica 17-26 | 0 | 35'000 |
| CH0373476628 | 1/2 % Allreal Holding 18-23 | 0 | 400'000 |
| CH0374882816 | 2 1/4 % Gaz Capital 17-22 NT | 0 | 485'000 |
| CH0391648026 | 3/8 % ADCB Finance Cayman 18-23 NT | 0 | 40'000 |
| CH0398677739 | 0.55 % AMAG Leasing 18-23 | 0 | 200'000 |
| CH0401956831 | 0.55 % Mediobanca Intl (Luxembourg) 18-23 NT | 0 | 550'000 |
| CH0404311711 | 1.45 % Gaz Capital 18-23 NT | 0 | 825'000 |
| CH0419041246 | 1/8 % Deutsche Pfandbriefbank 19-23 Reg S | 0 | 300'000 |
| CH0419041295 | 1/8 % AMAG Leasing 19-22 | 0 | 125'000 |
| CH0419042533 | 1.30 % Sulzer 18-23 | 0 | 350'000 |
| CH0428194275 | 3/4 % Vifor Pharma 18-22 | 0 | 860'000 |
| CH0429659607 | 1 % Lloyds Banking Group 18-25 NT | 0 | 435'000 |
| CH0465347661 | 1 5/8 % Deutsche Bank 19-22 | 0 | 250'000 |
| CH0467182397 | 1.55 % Banco Mercantile Del Norte 19-22 | 0 | 500'000 |
| CH0479514223 | 0.04 % Swiss Credit Card Issuance 19-22 Class A REG S | 0 | 220'000 |
| CH0483180938 | 0.05 % Banca dello Stato del Cantone Ticino 19-29 | 0 | 280'000 |
| CH0494734350 | 0.35 % Glencore Finance (Europe) 19-25 NT | 0 | 400'000 |
| CH0508785778 | 0 % First Swiss Mobility 19-28 (ABS) Class A Reg S | 0 | 515'000 |
| CH0520663631 | 0 % First Swiss Mobility 20-23 | 0 | 350'000 |
| CH0536892570 | 0.45 % SGS 20-23 | 0 | 230'000 |
| CH0536893602 | 1 % Straumann Holding 20-23 | 0 | 500'000 |
| CH0539032943 | 1.05 % Aeroport International de Geneve 20-23 | 0 | 550'000 |
| CH0539032950 | 7/8 % Adecco Group 20-25 NT | 0 | 250'000 |
| CH0550413428 | 1/4 % Banque LdG Ets CH Credit Hypoth. 20-42 Series 689 | 2'400'000 | 2'400'000 |
| CH0553331825 | 1/2 % Baloise-Holding 20-30 | 0 | 400'000 |
| CH1132966263 | 1/2 % Glencore Capital Finance 21-28 NT | 0 | 300'000 |
| CH1187520460 | 1.4604 % Credit Agricole 22-27 NT | 300'000 | 300'000 |
| CH1212189158 | 2 3/4 % LGT Bank 22-32 | 200'000 | 200'000 |

| Code instrument | Désignation | Echéance | Change | Monnaie | Achats | Monnaie | Ventes |
|-----------------|-------------|----------|--------|---------|--------|---------|--------|
|-----------------|-------------|----------|--------|---------|--------|---------|--------|

Positions ouvertes à la fin de la période comptable

Opérations à terme sur devises

| | | | | | | | |
|-----------|--|----------|---------|-----|--------------|-----|--------------|
| DAT028669 | | 20.04.23 | 0.99064 | CHF | 1'981'282.00 | EUR | 2'000'000.00 |
| DAT028785 | | 20.04.23 | 0.91836 | CHF | 202'039.64 | USD | 220'000.00 |

1) Les achats englobent entre autres les transactions suivantes: achats / titres gratuits / conversions / changements de raisons sociales / splits / dividendes en actions/en espèces / répartitions des titres / transferts / échanges entre sociétés / distributions droits de souscription et d'options

2) Les ventes englobent entre autres les transactions suivantes: ventes / tirages au sort / sorties après échéance / exercices de droits de souscription et d'options / conversions / reverse-splits / remboursements / transferts / échanges entre sociétés

| Code instrument | Désignation | Echéance | Change | Monnaie | Achats | Monnaie | Ventes |
|-----------------|-------------|----------|--------|---------|--------|---------|--------|
|-----------------|-------------|----------|--------|---------|--------|---------|--------|

Positions fermées en cours de période comptable

Opérations à terme sur devises

| | | | | | | | |
|-----------|--|----------|---------|-----|--------------|-----|--------------|
| DAT027640 | | 21.07.22 | 1.02245 | CHF | 2'453'877.60 | EUR | 2'400'000.00 |
| DAT027798 | | 21.07.22 | 0.95581 | EUR | 400'000.00 | CHF | 418'494.40 |
| DAT027834 | | 21.07.22 | 1.00647 | CHF | 201'294.20 | EUR | 200'000.00 |
| DAT027871 | | 21.07.22 | 0.95938 | CHF | 297'408.54 | USD | 310'000.00 |
| DAT027953 | | 18.10.22 | 0.96129 | CHF | 297'999.59 | USD | 310'000.00 |
| DAT027954 | | 18.10.22 | 0.99197 | CHF | 2'182'334.00 | EUR | 2'200'000.00 |
| DAT028118 | | 18.10.22 | 1.01945 | USD | 310'000.00 | CHF | 304'086.44 |
| DAT028261 | | 19.01.23 | 0.97467 | CHF | 2'046'802.80 | EUR | 2'100'000.00 |
| DAT028320 | | 19.01.23 | 0.98324 | CHF | 98'324.10 | USD | 100'000.00 |
| DAT028561 | | 19.01.23 | 0.98643 | CHF | 345'251.55 | EUR | 350'000.00 |
| DAT028562 | | 19.01.23 | 0.92242 | CHF | 138'362.55 | USD | 150'000.00 |
| DAT028575 | | 19.01.23 | 1.07996 | USD | 250'000.00 | CHF | 231'489.25 |
| DAT028576 | | 19.01.23 | 1.01370 | EUR | 440'000.00 | CHF | 434'055.60 |

Dérivés de crédit

| | | | | | | | |
|-------------|--------------|----------|--|--|---------------|--|---------------|
| CDXNAHY38 | 2I65BRZG8 | 20.06.27 | | | 4'000'000.00 | | 4'000'000.00 |
| CDXNAHY38 | 2I65BRZG8 | 20.06.27 | | | 4'000'000.00 | | 4'000'000.00 |
| CDXNAHY39 | 2I65BRZH6 | 20.12.27 | | | 10'000'000.00 | | 10'000'000.00 |
| ITXEX537 | 2I667KJP4 | 20.06.27 | | | 2'000'000.00 | | |
| ITXEX537_1 | 2I667KJP4 | 20.06.27 | | | 8'000'000.00 | | 8'000'000.00 |
| ITXEX538 | 2I667KJQ2 | 20.12.27 | | | 5'000'000.00 | | 5'000'000.00 |
| ITXEX538BNP | 2I667KJQ2BNP | 20.12.27 | | | 3'000'000.00 | | 3'000'000.00 |

Futures

| | | | | | | | |
|--------------|----------------------|----------|--|--|--------|--|--------|
| CBOT.TN01222 | US T-NOTES 10 Y | 31.12.22 | | | 65.00 | | 65.00 |
| CBOT.TN20623 | US T-NOTES 2 Y | 30.06.23 | | | 240.00 | | 240.00 |
| CBOT.TN21222 | US T-NOTES 2 Y | 31.12.22 | | | 65.00 | | 65.00 |
| CBOT.UL10323 | US ULTRABOND 10 YEAR | 31.03.23 | | | 100.00 | | 100.00 |
| CBOT.UL10623 | US ULTRABOND 10 YEAR | 30.06.23 | | | 200.00 | | 200.00 |
| CBOT.UL10922 | US ULTRABOND 10 YEAR | 30.09.22 | | | 100.00 | | 100.00 |
| CBOT.UL11222 | US ULTRABOND 10 YEAR | 31.12.22 | | | 160.00 | | 160.00 |
| EURX.BD0323 | EUREX EURO BUND | 31.03.23 | | | 45.00 | | 45.00 |
| EURX.BD0622 | EUREX EURO BUND | 30.06.22 | | | 30.00 | | 75.00 |
| EURX.BD0623 | EUREX EURO BUND | 30.06.23 | | | 45.00 | | 45.00 |
| EURX.BD0922 | EUREX EURO BUND | 30.09.22 | | | 65.00 | | 65.00 |
| EURX.BD1222 | EUREX EURO BUND | 31.12.22 | | | 20.00 | | 20.00 |
| LIF.BTP0323 | BTP GOVT BOND 10 Y | 31.03.23 | | | 30.00 | | 30.00 |

1) Les achats englobent entre autres les transactions suivantes: achats / titres gratuits / conversions / changements de raisons sociales / splits / dividendes en actions/en espèces / répartitions des titres / transferts / échanges entre sociétés / distributions droits de souscription et d'options

2) Les ventes englobent entre autres les transactions suivantes: ventes / tirages au sort / sorties après échéance / exercices de droits de souscription et d'options / conversions / reverse-splits / remboursements / transferts / échanges entre sociétés

| Code instrument | Désignation | Echéance | Change | Monnaie | Achats | Monnaie | Ventes |
|-----------------|--------------------|----------|--------|---------|--------|---------|--------|
| LIF.BTP0623 | BTP GOVT BOND 10 Y | 30.06.23 | | | 30.00 | | 30.00 |
| LIF.BTP0922 | BTP GOVT BOND 10 Y | 30.09.22 | | | 15.00 | | 15.00 |
| LIF.BTP1222 | BTP GOVT BOND 10 Y | 31.12.22 | | | 35.00 | | 35.00 |

1) Les achats englobent entre autres les transactions suivantes: achats / titres gratuits / conversions / changements de raisons sociales / splits / dividendes en actions/en espèces / répartitions des titres / transferts / échanges entre sociétés / distributions droits de souscription et d'options
 2) Les ventes englobent entre autres les transactions suivantes: ventes / tirages au sort / sorties après échéance / exercices de droits de souscription et d'options / conversions / reverse-splits / remboursements / transferts / échanges entre sociétés

Notes aux états financiers

Commissions

| AMC PROFESSIONAL FUND – BCV Swiss Franc Credit Bonds | Commission de gestion forfaitaire annuelle appliquée à la charge de la fortune du fonds | Commissions à la charge de l'investisseur | | |
|---|--|--|--|-----------|
| | | Commission d'émission en faveur des promoteurs de vente | Indemnité pour frais accessoires en faveur de la fortune du fonds | |
| | | | A l'émission | Au rachat |
| Classe A | 0.75%* | Max. 1.75% | Max. 0.80% | |
| Classe B | 0.40%* | | | |
| Classe C | 0.30%* | | | |
| Classe Z | 0.09%* | | | |

* En cas d'investissement dans des fonds cibles liés (tels que définis dans le contrat de fonds), la direction du fonds peut décider de prélever une commission de gestion forfaitaire réduite

Dans les limites du contrat de fonds, la direction du fonds et ses mandataires peuvent payer des rétrocessions pour indemniser les activités de promotion de la vente. Ils n'accordent aucun rabais pour réduire les frais et coûts revenant aux investisseurs et imputés au fonds.

La direction du fonds n'a pas conclu de Soft Commission Agreements.

Le taux maximum de la commission de gestion des fonds cibles dans lesquels le fonds peut investir est de 3%.

Calcul et évaluation de la valeur nette d'inventaire

La valeur nette d'inventaire d'une part d'une classe du fonds est déterminée à la fin de l'exercice comptable et chaque jour où des parts sont émises ou rachetées. Les jours où les bourses ou marchés des principaux pays de placement du fonds sont fermés (par exemple, jours bancaires et boursiers fériés), il n'est pas effectué de calcul.

La valeur nette d'inventaire d'une part d'une classe du fonds peut également être déterminée à des dates auxquelles des parts ne sont pas émises ou rachetées, à des fins de calculs et mesures de la performance ou de calculs de commissions exclusivement. Elle ne peut en aucun cas servir de base à des ordres de souscription ou de rachat de parts.

Les placements négociés en bourse ou sur un autre marché réglementé ouvert au public doivent être évalués selon les cours actuels payés sur le marché principal. Les autres placements ou les placements pour lesquels aucun cours du jour n'est disponible doivent être évalués au prix qui pourrait en être obtenu s'ils étaient vendus avec soin au moment de l'évaluation. Pour déterminer la valeur vénale, la direction du fonds utilise dans ce cas des modèles et des principes d'évaluation appropriés et reconnus dans la pratique.

Les placements collectifs de capitaux sont évalués à leur prix de rachat ou à leur valeur nette d'inventaire. S'ils sont négociés régulièrement en bourse ou sur un autre marché réglementé ouvert au public, la direction du fonds peut les évaluer selon le paragraphe ci-dessus. Si une valeur nette d'inventaire n'est pas disponible ou disponible uniquement sur une base estimative, la direction du fonds évalue cette valeur au prix probable réalisable avec diligence au moment de l'évaluation en utilisant des modèles et des principes d'évaluation appropriés et reconnus dans la pratique (Fair Value). Elle peut se baser sur des données fournies par les dépositaires, administrateurs ou gestionnaires des fonds cibles.

Les avoirs en banque sont évalués à hauteur du montant de la créance plus les intérêts courus. En cas de changements notables des conditions du marché ou de la solvabilité, la base d'évaluation des avoirs en banque à terme est adaptée aux nouvelles circonstances.

La valeur nette d'inventaire d'une part d'une classe du fonds résulte de la quote-part de la valeur vénale de la fortune du fonds attribuable à la classe en question, réduite d'éventuels engagements attribuables à cette classe, divisée par le nombre de parts en circulation de cette même classe. La valeur nette d'inventaire est arrondie à deux décimales.

Rapport de performance

| | | 2020 | 2021 | 2022 | 2023 au 31 mars |
|---------------------------------|---|------|-------|-------|-----------------------|
| Performance : | | | | | |
| – Classe A (lancée le 21.02.23) | % | - | - | - | 0.10 |
| – Classe B (lancée le 21.02.23) | % | - | - | - | 0.14 |
| – Classe C (lancée le 22.05.17) | % | 0.49 | -0.44 | -9.22 | 1.43 |
| – Classe Z (lancée le 22.05.17) | % | 0.71 | -0.24 | -9.02 | 1.47 |

Notes

1. La performance a été calculée et est publiée conformément à la directive de l'Asset Management Association Switzerland AMAS.
2. Le fonds n'ayant pas d'indice de référence, sa performance n'est pas comparée à un tel indice.
3. Les chiffres figurant dans le tableau ci-dessus sont calculés sur une base annuelle sauf pour l'année de lancement (le début de la période est indiqué dans ledit tableau) et pour l'année de clôture (la fin de la période correspond à la date du présent rapport).
4. La performance historique ne représente pas un indicateur de performance actuelle ou future. Les données de performance ne tiennent pas compte des commissions et frais perçus lors de l'émission ou du rachat des parts.

Rapport abrégé de la société d'audit

Opinion d'audit

Nous avons effectué l'audit des comptes annuels du fonds de placement AMC PROFESSIONAL FUND avec les compartiments :

- BCV Swiss Franc Bonds ESG
- BCV Swiss Franc Credit Bonds
- BCV CHF Domestic Corporate Bonds
- BCV CHF Foreign Bonds
- BCV International Bonds (CHF)
- BCV Fiscal Strength Government Bonds
- BCV Total Return Bonds (CHF)
- BCV Swiss Equity
- BCV Swiss Equity Dividend Select
- BCV Swiss Small & Mid Caps Equity
- BCV Enhanced Europe Equity ESG
- BCV Enhanced US Equity ESG
- BCV Japac ESG
- BCV Systematic Premia Swiss Equity
- BCV Systematic Premia Europe Equity ESG
- BCV Systematic Premia US Equity ESG
- BCV Systematic Premia High Dividend ESG
- BCV Pro Patrimoine CHF

comprenant le compte de fortune au 31 mars 2023, le compte de résultat pour l'exercice clos à cette date, les indications relatives à l'utilisation du résultat et à la présentation des coûts ainsi que les informations supplémentaires selon l'art. 89, al. 1, let. b-h de la loi suisse sur les placements collectifs (LPCC).

Selon notre appréciation, les comptes annuels ci-joints sont conformes à la loi suisse sur les placements collectifs, aux ordonnances y relatives ainsi qu'au contrat de fonds et au prospectus.

Fondement de l'opinion d'audit

Nous avons effectué notre audit conformément à la loi suisse et aux Normes suisses d'audit des états financiers (NA-CH). Les responsabilités qui nous incombent en vertu de ces dispositions et de ces normes sont plus amplement décrites dans la section « Responsabilités de la société d'audit selon la loi sur les placements collectifs relatives à l'audit des comptes annuels » de notre rapport. Nous sommes indépendants du fonds de placement ainsi que de la direction de fonds, conformément aux dispositions légales suisses et aux exigences de la profession, et avons satisfait aux autres obligations éthiques professionnelles qui nous incombent dans le respect de ces exigences.

Nous estimons que les éléments probants recueillis sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion.

Autres informations

La responsabilité des autres informations incombe au Conseil d'administration de la direction de fonds. Les autres informations comprennent les informations présentées dans le rapport annuel, à l'exception des comptes annuels et de notre rapport correspondant.

Notre opinion sur les comptes annuels ne s'étend pas aux autres informations et nous n'exprimons aucune conclusion d'audit sous quelque forme que ce soit sur ces informations.

Dans le cadre de notre audit des états financiers, notre responsabilité consiste à lire les autres informations et, ce faisant, à apprécier si elles présentent des incohérences significatives par rapport aux comptes annuels ou aux connaissances que nous avons acquises au cours de notre audit ou si elles semblent par ailleurs comporter des anomalies significatives.

Si, sur la base des travaux que nous avons effectués, nous arrivons à la conclusion que les autres informations présentent une anomalie significative, nous sommes tenus de le déclarer. Nous n'avons aucune remarque à formuler à cet égard.

Responsabilités du Conseil d'administration de la direction de fonds relatives aux comptes annuels

Le Conseil d'administration de la direction de fonds est responsable de l'établissement des comptes annuels conformément à la loi suisse sur les placements collectifs, aux ordonnances y relatives ainsi qu'au contrat de fonds et au prospectus. Il est en outre responsable des contrôles internes qu'il juge nécessaires pour permettre l'établissement de comptes annuels ne comportant pas d'anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs.

Responsabilités de la société d'audit selon la loi sur les placements collectifs relatives à l'audit des comptes annuels

Notre objectif est d'obtenir l'assurance raisonnable que les comptes annuels pris dans leur ensemble ne comportent pas d'anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs, et de délivrer un rapport contenant notre opinion. L'assurance raisonnable correspond à un niveau élevé d'assurance, mais ne garantit toutefois pas qu'un audit réalisé conformément à la loi suisse et aux NA-CH permettra de toujours détecter toute anomalie significative qui pourrait exister. Les anomalies peuvent provenir de fraudes ou résulter d'erreurs et elles sont considérées comme significatives lorsqu'il est raisonnable de s'attendre à ce que, prises individuellement ou collectivement, elles puissent influencer les décisions économiques que les utilisateurs des comptes annuels prennent en se fondant sur ceux-ci.

Dans le cadre d'un audit réalisé conformément à la loi suisse et aux NA-CH, nous exerçons notre jugement professionnel tout au long de l'audit et faisons preuve d'esprit critique. En outre :

- nous identifions et évaluons les risques que les comptes annuels comportent des anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs, concevons et mettons en œuvre des procédures d'audit en réponse à ces risques, et réunissons des éléments probants suffisants et appropriés pour fonder notre opinion d'audit. Le risque de non-détection d'une anomalie significative provenant de fraudes est plus élevé que celui d'une anomalie significative résultant d'une erreur, car la fraude peut impliquer la collusion, la falsification, des omissions volontaires, de fausses déclarations ou le contournement de contrôles internes.
- nous acquérons une compréhension du système de contrôle interne pertinent pour l'audit afin de concevoir des procédures d'audit appropriées aux circonstances, mais non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité du système de contrôle interne du fonds de placement.
- nous évaluons le caractère approprié des méthodes comptables appliquées et le caractère raisonnable des estimations comptables ainsi que des informations y afférentes.

Nous communiquons au Conseil d'administration de la direction de fonds, notamment l'étendue des travaux d'audit et le calendrier de réalisation prévus ainsi que nos constatations d'audit importantes, y compris toute déficience majeure dans le système de contrôle interne, relevée au cours de notre audit.

KPMG SA

Santiago Ramos
Expert-réviseur agréé
Réviseur responsable

Baptiste Reichen
Expert-réviseur agréé

Genève, le 12 juillet 2023

Annexe:

- Comptes annuels comprenant le compte de fortune et le compte de résultats, les indications relatives à l'utilisation du résultat et à la présentation des coûts ainsi que les autres indications selon l'art. 89 al. 1 let. b-h LPCC

AMC PROFESSIONAL FUND - BCV Swiss Small & Mid Caps Equity

Rapport annuel au 31 mars 2023

Table des matières

| | |
|--|----|
| Direction du fonds et organisation | 2 |
| Information aux investisseurs | 3 |
| Utilisation du revenu net | 4 |
| Chiffres comptables | 5 |
| Inventaire et transactions | 9 |
| Notes aux états financiers | 16 |
| Rapport de performance | 18 |
| Rapport abrégé de la société d'audit | 19 |



Pl. St-François 14
Case postale 300
CH-1001 Lausanne

www.bcv.ch/invest



Rue du Maupas 2
Case postale 6249
CH-1002 Lausanne

www.gerifonds.ch

Direction du fonds et organisation

Direction du fonds

GERIFONDS SA
Rue du Maupas 2
Case postale 6249
1002 Lausanne

Conseil d'administration

Stefan BICHSEL
Président

Oren-Olivier PUDER
Vice-président

Fabrice WELSCH
Membre

Patrick BOTTERON
Membre

Simona TERRANOVA
Membre

Organe de gestion

Christian CARRON, Chief Executive Officer
Bertrand GILLABERT, Chief Financial Officer
Sandra BERCHIER, Chief Compliance Officer
Frédéric NICOLA, Chief Fund Risk & Regulatory Officer
Antonio SCORRANO, Chief Operating Officer

Banque dépositaire

Banque Cantonale Vaudoise, Lausanne

Société d'audit

KPMG SA
Esplanade de Pont-Rouge 6
1212 Grand-Lancy

Domicile(s) de souscription et de paiement

Banque Cantonale Vaudoise, Lausanne

Gestion du fonds

GERIFONDS SA a délégué la gestion du fonds
à Banque Cantonale Vaudoise, Lausanne

Information aux investisseurs

1) Modification concernant la direction du fonds

La composition du conseil d'administration de la direction du fonds est modifiée de la manière suivante :

- avec effet au 20 mai 2022, départ de M. Christian Beyeler, membre, et nomination de Mme Simona Terranova et M. Fabrice Welsch, en tant que nouveaux membres ;
- avec effet au 1^{er} juillet 2022, départ de M. Florian Magnollay, membre et Vice-président. M. Oren-Olivier Puder est désigné comme nouveau Vice-président.

Par ailleurs, la composition de l'organe de gestion de la direction du fonds est modifiée, depuis le 1^{er} juillet 2022, avec la nomination de Mme Sandra Berchier en son sein. Depuis cette date, M. Nicolas Biffiger n'est plus membre de l'organe de gestion.

L'Autorité fédérale de surveillance des marchés financiers FINMA a constaté la conformité légale des modifications susmentionnées.

2) Modifications du contrat de fonds entrées en vigueur le 4 novembre 2022

L'entrée en vigueur au 1^{er} janvier 2020 de la loi sur les établissements financiers (LEFin) et de la loi sur les services financiers (LSFin) a entraîné diverses modifications de la loi sur les placements collectifs (LPCC). Ce nouveau cadre réglementaire a exigé une revue complète du contrat de fonds, afin d'y implémenter dans le délai transitoire imparti les changements en résultant. A cette occasion, le contrat de fonds ainsi que le prospectus ont également été mis en phase avec les nouveaux modèles publiés par l'Asset Management Association Switzerland AMAS.

Les modifications susmentionnées du contrat de fonds ne touchant pas aux droits des investisseurs ou étant de nature exclusivement formelle, il n'a été procédé à aucune publication en accord avec l'Autorité fédérale de surveillance des marchés financiers FINMA.

Par ailleurs, la clause de cumul applicable pour calculer les seuils d'investissement et de détention minimaux prévus dans les conditions d'accès aux classes de parts des catégories B et C a été modifiée, par souci de clarté et pour éviter toute confusion avec la classification des clients ressortant désormais de la loi sur les services financiers.

Les porteurs de parts ont été informés des modifications qui précèdent par une publication du 5 juillet 2022 sur la plateforme électronique www.swissfunddata.ch.

Les modifications du contrat de fonds ont été approuvées par l'Autorité fédérale de surveillance des marchés financiers FINMA le 1^{er} novembre 2022, avec entrée en vigueur au 4 du même mois. Le dispositif de la décision FINMA a été publié le 7 novembre 2022 sur la plateforme électronique www.swissfunddata.ch.

3) Modifications du contrat de fonds entrées en vigueur le 31 mars 2023

Un regroupement de fonds ainsi que des modifications du contrat de fonds, liées et non liées à ce regroupement, ont été publiés sur la plateforme électronique www.swissfunddata.ch les 27 et 30 janvier 2023.

Le fonds BCV Swiss Small & Mid Caps Equity n'est pas concerné par ce regroupement, qui a visé un autre fonds de l'ombrelle (BCV Swiss Franc Bonds ESG a repris au 31 mars 2023 le fonds Ethos Bonds CHF de l'ombrelle ETHOS).

En vue du regroupement, diverses clauses du contrat de fonds applicables exclusivement au fonds reprenneur susmentionné ont été modifiées.

Les modifications du contrat de fonds non liées au regroupement et qui concernent le présent fonds ont porté sur les points suivants :

- sa politique de placement (introduction d'une limite pour les avoirs en banque à vue de 20% au maximum) ;
- l'évaluation des placements collectifs de capitaux (introduction de la Fair Value) ;
- le calcul et la publication des valeurs nettes d'inventaire (calculées et publiées à des dates où il n'y a pas d'émission et de rachat de parts, exclusivement à des fins de calculs et mesures de la performance ou de calculs de commissions).

Les modifications du contrat de fonds ont été approuvées par l'Autorité fédérale de surveillance des marchés financiers FINMA le 20 mars 2023, en même temps que le regroupement, avec entrée en vigueur au 31 du même mois. Le dispositif de la décision FINMA a été publié le 3 avril 2023 sur la plateforme électronique www.swissfunddata.ch.

Utilisation du revenu net au 31 mars 2023

Date Ex VNI : 18/07/2023

Date de paiement : 20/07/2023

| Classe | Affidavit | Coupon n° | Monnaie | Montant pour porteurs de parts domiciliés | | | |
|----------|-----------|-----------|---------|---|----------------------------------|--------------|--------------|
| | | | | en Suisse | | | à l'étranger |
| | | | | Brut par part | Impôt anticipé fédéral moins 35% | Net par part | Net par part |
| Classe A | Non | 5 | CHF | 1.90 | 0.665 | 1.235 | 1.235 |
| Classe B | Non | 5 | CHF | 3.40 | 1.19 | 2.21 | 2.21 |
| Classe C | Non | 5 | CHF | 3.90 | 1.365 | 2.535 | 2.535 |

Chiffres comptables

| Aperçu | Devise | | 01.04.22 | 01.04.21 | 01.04.20 |
|---|------------|-----|----------------|----------------|----------------|
| | | | 31.03.23 | 31.03.22 | 31.03.21 |
| Fortune nette du fonds à la fin de la période comptable | consolidée | CHF | 150'183'688.03 | 163'207'465.49 | 229'121'945.48 |
| Fortune nette du fonds à la fin de la période comptable | classe A | CHF | 33'283'725.73 | 38'309'849.17 | 72'500'019.30 |
| Valeur nette d'inventaire d'une part à la fin de la période comptable | classe A | CHF | 252.58 | 267.75 | 268.96 |
| Total Expense Ratio (TER) | classe A | | 1.22% | 1.22% | 1.22% |
| Fortune nette du fonds à la fin de la période comptable | classe B | CHF | 26'603'189.20 | 33'162'732.48 | 49'515'264.99 |
| Valeur nette d'inventaire d'une part à la fin de la période comptable | classe B | CHF | 255.32 | 270.97 | 271.84 |
| Total Expense Ratio (TER) | classe B | | 0.62% | 0.61% | 0.62% |
| Fortune nette du fonds à la fin de la période comptable | classe C | CHF | 90'296'773.10 | 91'734'883.84 | 107'106'661.19 |
| Valeur nette d'inventaire d'une part à la fin de la période comptable | classe C | CHF | 256.33 | 272.06 | 272.93 |
| Total Expense Ratio (TER) | classe C | | 0.42% | 0.41% | 0.43% |

Le TER a été calculé et est publié conformément à la directive de l'Asset Management Association Switzerland AMAS.

| Compte de fortune (Valeurs vénales) | 31.03.23 | 31.03.22 |
|---|-----------------------|-----------------------|
| Avoirs en banque | | |
| à vue | 424'325.64 | 153'824.31 |
| Valeurs mobilières | | |
| Actions et autres titres de participation et droits-valeurs | 149'481'810.06 | 162'641'894.51 |
| Autres actifs | 353'235.60 | 497'217.25 |
| Fortune totale du fonds à la fin de la période comptable | 150'259'371.30 | 163'292'936.07 |
| Autres engagements | -75'683.27 | -85'470.58 |
| Fortune nette du fonds à la fin de la période comptable | 150'183'688.03 | 163'207'465.49 |

| Evolution du nombre de parts de la classe A | Période comptable | 01.04.22 | 01.04.21 |
|--|--------------------------|-----------------|-----------------|
| | | 31.03.23 | 31.03.22 |
| Position au début de la période comptable | | 143'080 | 269'561 |
| Parts émises | | 33'315 | 39'870 |
| Parts rachetées | | -44'622 | -166'351 |
| Position à la fin de la période comptable | | 131'773 | 143'080 |

| Evolution du nombre de parts de la classe B | Période comptable | 01.04.22 | 01.04.21 |
|--|--------------------------|-----------------|-----------------|
| | | 31.03.23 | 31.03.22 |
| Position au début de la période comptable | | 122'384 | 182'147 |
| Parts émises | | 34'192 | 43'175 |
| Parts rachetées | | -52'382 | -102'938 |
| Position à la fin de la période comptable | | 104'194 | 122'384 |

| Evolution du nombre de parts de la classe C | Période comptable | 01.04.22 | 01.04.21 |
|--|--------------------------|-----------------|-----------------|
| | | 31.03.23 | 31.03.22 |
| Position au début de la période comptable | | 337'188 | 392'433 |
| Parts émises | | 96'310 | 18'333 |
| Parts rachetées | | -81'228 | -73'578 |
| Position à la fin de la période comptable | | 352'270 | 337'188 |

| Variation de la fortune nette du fonds | | |
|--|-----------------------|-----------------------|
| Fortune nette du fonds au début de la période comptable | 163'207'465.49 | 229'121'945.48 |
| Distribution prévue lors de la dernière clôture annuelle | -1'130'662.00 | -2'137'255.10 |
| Solde des mouvements de parts | -3'257'054.44 | -70'034'633.19 |
| Résultat total | -8'636'061.02 | 6'257'408.30 |
| Fortune nette du fonds à la fin de la période comptable | 150'183'688.03 | 163'207'465.49 |

| Compte de résultat | Période comptable | 01.04.22 | 01.04.21 |
|--|-------------------|----------------------|----------------------|
| | | 31.03.23 | 31.03.22 |
| Revenus | | | |
| Revenus des avoirs en banque | | | |
| Intérêts négatifs | | -1'578.41 | -7'271.40 |
| Revenus des valeurs mobilières | | | |
| Actions et autres titres de participation et droits-valeurs | | 2'796'093.75 | 3'096'616.30 |
| Participation des souscripteurs aux revenus nets courus | | 501'421.61 | 217'713.27 |
| Total des revenus | | 3'295'936.95 | 3'307'058.17 |
| Charges | | | |
| Intérêts passifs | | 0.00 | -18.03 |
| Bonifications réglementaires | | | |
| Commission forfaitaire de gestion | | -811'279.71 | -1'512'252.28 |
| Autres charges | | -32'323.59 | -28'399.50 |
| Participation des porteurs de parts sortants aux revenus nets courus | | -461'740.73 | -638'428.70 |
| Total des charges | | -1'305'344.03 | -2'179'098.51 |
| Résultat net | | 1'990'592.92 | 1'127'959.66 |
| Gains et pertes de capital réalisés | | -5'500'434.63 | 30'245'574.71 |
| Résultat réalisé | | -3'509'841.71 | 31'373'534.37 |
| Gains et pertes de capital non réalisés | | -5'126'219.31 | -25'116'126.07 |
| Résultat total | | -8'636'061.02 | 6'257'408.30 |

| Utilisation du résultat de la classe A | Période comptable | 01.04.22 | 01.04.21 |
|--|-------------------|-------------------|------------------|
| | | 31.03.23 | 31.03.22 |
| Résultat net | | 256'780.06 | 22'920.18 |
| Report de l'année précédente | | 4'229.40 | 24'233.22 |
| Résultat disponible pour être réparti | | 261'009.46 | 47'153.40 |
| Résultat prévu pour être distribué aux investisseurs | | 250'368.70 | 42'924.00 |
| Report à compte nouveau | | 10'640.76 | 4'229.40 |
| Total | | 261'009.46 | 47'153.40 |

| Utilisation du résultat de la classe B | Période comptable | 01.04.22 | 01.04.21 |
|--|-------------------|-------------------|-------------------|
| | | 31.03.23 | 31.03.22 |
| Résultat net | | 355'194.82 | 238'842.94 |
| Report de l'année précédente | | 4'689.93 | 10'614.99 |
| Résultat disponible pour être réparti | | 359'884.75 | 249'457.93 |
| Résultat prévu pour être distribué aux investisseurs | | 354'259.60 | 244'768.00 |
| Report à compte nouveau | | 5'625.15 | 4'689.93 |
| Total | | 359'884.75 | 249'457.93 |

| | Période comptable | 01.04.22 | 01.04.21 |
|--|--------------------------|---------------------|-------------------|
| Utilisation du résultat de la classe C | | 31.03.23 | 31.03.22 |
| Résultat net | | 1'378'618.04 | 866'196.54 |
| Report de l'année précédente | | 24'656.99 | 1'430.45 |
| Résultat disponible pour être réparti | | 1'403'275.03 | 867'626.99 |
| Résultat prévu pour être distribué aux investisseurs | | 1'373'853.00 | 842'970.00 |
| Report à compte nouveau | | 29'422.03 | 24'656.99 |
| Total | | 1'403'275.03 | 867'626.99 |

Inventaire et transactions

Inventaire de la fortune du fonds à la fin de la période comptable

| ISIN | Désignation | Nombre/Nominal | Monnaie | Cours | Valeur vénale | en % |
|--|-------------------------------------|----------------|---------|----------|-----------------------|--------------|
| Valeurs mobilières cotées en bourse | | | | | | |
| Actions et autres titres de participation et droits-valeurs | | | | | 149'481'810.06 | 99.48 |
| CH0012142631 | Clariant nom. | 50'859 | CHF | 15.11 | 768'479.49 | 0.51 |
| CH0016440353 | EMS-Chemie Holding nom. | 3'998 | CHF | 754.00 | 3'014'492.00 | 2.01 |
| CH0582581713 | Dottikon Es Holding | 3'550 | CHF | 260.00 | 923'000.00 | 0.61 |
| Matériaux de Base | | | | | 4'705'971.49 | 3.13 |
| CH0002432174 | Bucher Industries nom. | 2'185 | CHF | 427.40 | 933'869.00 | 0.62 |
| CH0006372897 | Interroll Holding nom. | 570 | CHF | 3'285.00 | 1'872'450.00 | 1.25 |
| CH0008702190 | Cicor Technologies nom. | 11'205 | CHF | 45.50 | 509'827.50 | 0.34 |
| CH0010702154 | Komax Holding nom. | 4'024 | CHF | 255.50 | 1'028'132.00 | 0.68 |
| CH0011029946 | Inficon Holding nom. | 802 | CHF | 987.00 | 791'574.00 | 0.53 |
| CH0011795959 | Dormakaba Holding nom. | 1'439 | CHF | 390.50 | 561'929.50 | 0.37 |
| CH0012138605 | Adecco Group nom. | 87'263 | CHF | 33.15 | 2'892'768.45 | 1.93 |
| CH0013396012 | SKAN Group nom. | 16'710 | CHF | 83.70 | 1'398'627.00 | 0.93 |
| CH0022427626 | Lem Holding nom. | 155 | CHF | 1'966.00 | 304'730.00 | 0.20 |
| CH0023868554 | Implenia nom. | 26'288 | CHF | 38.30 | 1'006'830.40 | 0.67 |
| CH0024638196 | Schindler Holding bp | 7'265 | CHF | 202.10 | 1'468'256.50 | 0.98 |
| CH0024638212 | Schindler Holding nom. | 9'800 | CHF | 193.00 | 1'891'400.00 | 1.26 |
| CH0025238863 | Kuehne + Nagel Intl nom. | 26'449 | CHF | 271.90 | 7'191'483.10 | 4.78 |
| CH0025536027 | Burckhardt Compression Holding nom. | 2'710 | CHF | 568.00 | 1'539'280.00 | 1.02 |
| CH0030486770 | Daetwyler Holding | 3'408 | CHF | 188.20 | 641'385.60 | 0.43 |
| CH0100837282 | Kardex Holding nom. | 3'725 | CHF | 198.00 | 737'550.00 | 0.49 |
| CH0108503795 | Meyer Burger Technology nom. | 4'337'275 | CHF | 0.643 | 2'788'867.83 | 1.86 |
| CH0110240600 | Arbonia nom. | 56'615 | CHF | 10.92 | 618'235.80 | 0.41 |
| CH0126673539 | DKSH Holding nom. | 23'740 | CHF | 73.65 | 1'748'451.00 | 1.16 |
| CH0238627142 | Bossard Holding nom. | 2'559 | CHF | 230.50 | 589'849.50 | 0.39 |
| CH0239229302 | SFS Group nom. | 9'638 | CHF | 118.40 | 1'141'139.20 | 0.76 |
| CH0276534614 | Zehnder Group -A- nom. | 18'917 | CHF | 74.50 | 1'409'316.50 | 0.94 |
| CH0311864901 | VAT Group nom. | 20'950 | CHF | 328.20 | 6'875'790.00 | 4.58 |
| CH0360826991 | Comet Holding | 4'412 | CHF | 253.00 | 1'116'236.00 | 0.74 |
| CH0371153492 | Landis+Gyr Group | 28'577 | CHF | 70.05 | 2'001'818.85 | 1.33 |
| CH0406705126 | Sensirion Holding | 4'787 | CHF | 100.00 | 478'700.00 | 0.32 |
| CH0435377954 | SIG Group nom. | 301'960 | CHF | 23.52 | 7'102'099.20 | 4.73 |
| CH0453226893 | Aluflexpack nom. | 80'370 | CHF | 18.94 | 1'522'207.80 | 1.01 |
| CH1101098163 | Belimo Holding | 1'534 | CHF | 441.00 | 676'494.00 | 0.45 |
| CH1110425654 | Montana Aerospace | 34'143 | CHF | 14.94 | 510'096.42 | 0.34 |
| CH1169151003 | Georg Fischer | 40'504 | CHF | 70.90 | 2'871'733.60 | 1.91 |
| CH1169360919 | Accelleron Industries | 104'890 | CHF | 21.63 | 2'268'770.70 | 1.51 |
| Industries | | | | | 58'489'899.45 | 38.92 |

| ISIN | Désignation | Nombre/Nominal | Monnaie | Cours | Valeur vénale | en % |
|-----------------------------------|--------------------------------|----------------|---------|------------|----------------------|--------------|
| CH0009002962 | Barry Callebaut nom. | 1'686 | CHF | 1'939.00 | 3'269'154.00 | 2.18 |
| CH0010570759 | Lindt & Spruengli nom. | 33 | CHF | 108'000.00 | 3'564'000.00 | 2.37 |
| CH0010570767 | Lindt & Spruengli bp | 270 | CHF | 10'800.00 | 2'916'000.00 | 1.94 |
| CH0012255144 | The Swatch Group nom. | 33'475 | CHF | 57.80 | 1'934'855.00 | 1.29 |
| CH0012255151 | The Swatch Group | 13'769 | CHF | 313.40 | 4'315'204.60 | 2.86 |
| CH0012829898 | Emmi nom. | 1'979 | CHF | 918.00 | 1'816'722.00 | 1.21 |
| CH0043238366 | Aryzta nom. | 2'585'080 | CHF | 1.55 | 4'006'874.00 | 2.67 |
| CH0127480363 | Autoneum Holding nom. | 7'042 | CHF | 136.00 | 957'712.00 | 0.64 |
| CH0542483745 | V-ZUG Holding nom. | 5'569 | CHF | 82.60 | 459'999.40 | 0.31 |
| Biens de Consommation | | | | | 23'240'521.00 | 15.47 |
| CH0011432447 | Basilea Pharmaceutica nom. | 5'600 | CHF | 50.10 | 280'560.00 | 0.19 |
| CH0012032113 | Roche Holding nom. | 12'071 | CHF | 275.00 | 3'319'525.00 | 2.21 |
| CH0012100191 | Tecan Group nom. | 13'269 | CHF | 399.20 | 5'296'984.80 | 3.53 |
| CH0014284498 | Siegfried Holding nom. | 2'554 | CHF | 671.50 | 1'715'011.00 | 1.14 |
| CH0019396990 | Ypsomed Holding nom. | 16'247 | CHF | 192.40 | 3'125'922.80 | 2.08 |
| CH0468525222 | Medacta Group nom. | 9'825 | CHF | 99.20 | 974'640.00 | 0.65 |
| CH1110760852 | PolyPeptide Group | 16'683 | CHF | 18.51 | 308'802.33 | 0.21 |
| CH1175448666 | Straumann Holding | 54'348 | CHF | 136.35 | 7'410'349.80 | 4.91 |
| CH1176493729 | Bachem Holding nom. | 18'840 | CHF | 91.40 | 1'721'976.00 | 1.15 |
| Santé | | | | | 24'153'771.73 | 16.07 |
| CH0011178255 | TX Group nom. | 4'550 | CHF | 107.00 | 486'850.00 | 0.32 |
| CH0017875789 | Jungfraubahn Holding nom. | 7'950 | CHF | 132.80 | 1'055'760.00 | 0.70 |
| CH0023405456 | Dufry nom. | 50'706 | CHF | 40.61 | 2'059'170.66 | 1.37 |
| CH0042615283 | Zur Rose Group nom. | 7'740 | CHF | 42.18 | 326'473.20 | 0.22 |
| CH0360674466 | Galenica nom. | 55'319 | CHF | 77.35 | 4'278'924.65 | 2.85 |
| Services aux Consommateurs | | | | | 8'207'178.51 | 5.46 |
| CH0024736404 | Edisun Power Europe | 1'020 | CHF | 118.50 | 120'870.00 | 0.08 |
| Services aux Collectivités | | | | | 120'870.00 | 0.08 |
| CH0001340204 | Graubundner Kantonalbank bp | 225 | CHF | 1'755.00 | 394'875.00 | 0.26 |
| CH0008038389 | Swiss Prime Site nom. | 27'780 | CHF | 76.05 | 2'112'669.00 | 1.41 |
| CH0008837566 | Allreal Holding nom. | 7'020 | CHF | 154.20 | 1'082'484.00 | 0.72 |
| CH0009691608 | Berner Kantonalbank nom. | 2'056 | CHF | 229.00 | 470'824.00 | 0.31 |
| CH0010675863 | Swissquote Group Holding nom. | 5'744 | CHF | 178.30 | 1'024'155.20 | 0.68 |
| CH0011108872 | Mobimo Holding nom. | 3'300 | CHF | 238.00 | 785'400.00 | 0.52 |
| CH0011484067 | St.Galler Kantonalbank nom. | 1'166 | CHF | 492.50 | 574'255.00 | 0.38 |
| CH0012335540 | Vontobel Holding nom. | 10'498 | CHF | 59.30 | 622'531.40 | 0.41 |
| CH0012410517 | Baloise Holding nom. | 11'410 | CHF | 142.40 | 1'624'784.00 | 1.08 |
| CH0018294154 | PSP Swiss Property nom. | 16'670 | CHF | 104.00 | 1'733'680.00 | 1.15 |
| CH0022268228 | EFG Intl nom. | 234'476 | CHF | 8.95 | 2'098'560.20 | 1.40 |
| CH0102484968 | Julius Baer Group nom. | 119'245 | CHF | 62.32 | 7'431'348.40 | 4.97 |
| CH0466642201 | Helvetia Holding nom. | 28'330 | CHF | 127.40 | 3'609'242.00 | 2.40 |
| CH0531751755 | Banque Cantonale Vaudoise nom. | 14'951 | CHF | 86.30 | 1'290'271.30 | 0.86 |

| ISIN | Désignation | Nombre/Nominal | Monnaie | Cours | Valeur vénale | en % |
|-----------------------------|------------------------------------|----------------|---------|--------|----------------------|--------------|
| LI0355147575 | Liechtensteinische Landesbank nom. | 9'051 | CHF | 58.70 | 531'293.70 | 0.35 |
| Sociétés Financières | | | | | 25'386'373.20 | 16.90 |
| AT0000A18XM4 | Ams-Osram | 127'298 | CHF | 7.082 | 901'524.44 | 0.60 |
| CH0011339204 | Ascom Holding nom. | 130'016 | CHF | 8.06 | 1'047'928.96 | 0.70 |
| CH0012453913 | Temenos nom. | 35'041 | CHF | 63.28 | 2'217'394.48 | 1.48 |
| CH0024590272 | Also Holding nom. | 2'830 | CHF | 185.60 | 525'248.00 | 0.35 |
| CH0033361673 | u-blox Holding nom. | 3'796 | CHF | 127.80 | 485'128.80 | 0.32 |
| Technologie | | | | | 5'177'224.68 | 3.45 |

| Inventaire résumé | Valeur vénale | en % |
|---|-----------------------|---------------|
| Avoirs en banque à vue | 424'325.64 | 0.28 |
| Actions et autres titres de participation et droits-valeurs | 149'481'810.06 | 99.48 |
| Autres actifs | 353'235.60 | 0.24 |
| Fortune totale du fonds à la fin de la période comptable | 150'259'371.30 | 100.00 |
| Autres engagements | -75'683.27 | |
| Fortune nette du fonds à la fin de la période comptable | 150'183'688.03 | |

Risques sur instruments financiers dérivés selon l'approche Commitment I

| Engagement du fonds | % de la fortune nette | Montant |
|---|----------------------------------|----------------|
| Total des positions augmentant l'engagement | 0% | 0 |
| Total des positions réduisant l'engagement | 0% | 0 |
| Informations supplémentaires et opérations hors-bilan | | |
| Valeurs mobilières prêtées à la date du bilan | | 0 |
| Valeurs mobilières mises en pension à la date du bilan | | 0 |
| Montant du compte prévu pour être réinvesti | | 0 |
| Type et montant des sûretés acceptées | | |
| Aucune sûreté acceptée | | 0 |
| Contreparties pour les opérations over-the-counter (OTC) | | |
| Aucune | | |

Liste des transactions pendant la période comptable

| ISIN | Désignation | Achats 1) | Ventes 2) |
|--|-------------------------------|-----------|-----------|
| Positions ouvertes à la fin de la période comptable | | | |
| Actions et autres titres de participation et droits-valeurs | | | |
| AT0000A18XM4 | Ams-Osram | 54'559 | 60'630 |
| CH0001340204 | Graubundner Kantonalbank bp | 350 | 125 |
| CH0002432174 | Bucher Industries nom. | 3'550 | 4'138 |
| CH0006372897 | Interroll Holding nom. | 323 | 60 |
| CH0008038389 | Swiss Prime Site nom. | 34'670 | 6'890 |
| CH0008702190 | Cicor Technologies nom. | 0 | 1'760 |
| CH0008837566 | Allreal Holding nom. | 7'020 | 0 |
| CH0009002962 | Barry Callebaut nom. | 1'116 | 1'150 |
| CH0009691608 | Berner Kantonalbank nom. | 0 | 320 |
| CH0010570759 | Lindt & Spruengli nom. | 17 | 30 |
| CH0010570767 | Lindt & Spruengli bp | 179 | 431 |
| CH0010675863 | Swissquote Group Holding nom. | 5'771 | 5'373 |
| CH0010702154 | Komax Holding nom. | 2'845 | 2'970 |
| CH0011029946 | Inficon Holding nom. | 877 | 905 |
| CH0011108872 | Mobimo Holding nom. | 3'300 | 0 |
| CH0011178255 | TX Group nom. | 500 | 0 |
| CH0011339204 | Ascom Holding nom. | 0 | 166'938 |
| CH0011432447 | Basilea Pharmaceutica nom. | 5'600 | 0 |
| CH0011484067 | St.Galler Kantonalbank nom. | 272 | 2'230 |
| CH0011795959 | Dormakaba Holding nom. | 2'599 | 1'160 |
| CH0012032113 | Roche Holding nom. | 22'475 | 10'404 |
| CH0012100191 | Tecan Group nom. | 14'080 | 7'035 |
| CH0012138605 | Adecco Group nom. | 88'223 | 82'810 |
| CH0012142631 | Clariant nom. | 69'340 | 134'051 |
| CH0012255144 | The Swatch Group nom. | 10'735 | 4'390 |
| CH0012255151 | The Swatch Group | 9'879 | 9'420 |
| CH0012335540 | Vontobel Holding nom. | 2'810 | 6'472 |
| CH0012410517 | Baloise Holding nom. | 12'590 | 31'360 |
| CH0012453913 | Temenos nom. | 54'922 | 63'131 |
| CH0012829898 | Emmi nom. | 2'479 | 1'489 |
| CH0013396012 | SKAN Group nom. | 15'210 | 1'500 |
| CH0014284498 | Siegfried Holding nom. | 2'649 | 2'255 |
| CH0016440353 | EMS-Chemie Holding nom. | 4'950 | 4'092 |
| CH0017875789 | Jungfraubahn Holding nom. | 0 | 188 |
| CH0018294154 | PSP Swiss Property nom. | 21'960 | 5'290 |
| CH0019396990 | Ypsomed Holding nom. | 9'772 | 1'140 |
| CH0022268228 | EFG Intl nom. | 5'000 | 57'696 |
| CH0022427626 | Lem Holding nom. | 180 | 25 |

1) Les achats englobent entre autres les transactions suivantes: achats / titres gratuits / conversions / changements de raisons sociales / splits / dividendes en actions/en espèces / répartitions des titres / transferts / échanges entre sociétés / distributions droits de souscription et d'options

2) Les ventes englobent entre autres les transactions suivantes: ventes / tirages au sort / sorties après échéance / exercices de droits de souscription et d'options / conversions / reverse-splits / remboursements / transferts / échanges entre sociétés

| ISIN | Désignation | Achats 1) | Ventes 2) |
|--------------|-------------------------------------|-----------|-----------|
| CH0023405456 | Dufry nom. | 58'145 | 40'020 |
| CH0023868554 | Implenia nom. | 33'038 | 6'750 |
| CH0024590272 | Also Holding nom. | 2'830 | 0 |
| CH0024638196 | Schindler Holding bp | 29'900 | 31'575 |
| CH0024638212 | Schindler Holding nom. | 13'306 | 9'626 |
| CH0024736404 | Edisun Power Europe | 1'020 | 0 |
| CH0025238863 | Kuehne + Nagel Intl nom. | 13'254 | 15'615 |
| CH0025536027 | Burckhardt Compression Holding nom. | 310 | 4'007 |
| CH0030486770 | Daetwyler Holding | 2'105 | 2'377 |
| CH0033361673 | u-blox Holding nom. | 4'180 | 384 |
| CH0042615283 | Zur Rose Group nom. | 11'553 | 12'813 |
| CH0043238366 | Aryzta nom. | 2'146'550 | 547'000 |
| CH0100837282 | Kardex Holding nom. | 1'320 | 170 |
| CH0102484968 | Julius Baer Group nom. | 124'915 | 114'280 |
| CH0108503795 | Meyer Burger Technology nom. | 3'767'775 | 610'500 |
| CH0110240600 | Arbonia nom. | 16'700 | 161'875 |
| CH0126673539 | DKSH Holding nom. | 23'150 | 21'430 |
| CH0127480363 | Autoneum Holding nom. | 1'155 | 1'457 |
| CH0238627142 | Bossard Holding nom. | 1'935 | 2'120 |
| CH0239229302 | SFS Group nom. | 2'000 | 2'570 |
| CH0276534614 | Zehnder Group -A- nom. | 5'222 | 14'000 |
| CH0311864901 | VAT Group nom. | 13'405 | 5'802 |
| CH0360674466 | Galenica nom. | 52'920 | 50'370 |
| CH0360826991 | Comet Holding | 2'950 | 2'225 |
| CH0371153492 | Landis+Gyr Group | 32'627 | 18'301 |
| CH0406705126 | Sensirion Holding | 1'512 | 1'200 |
| CH0435377954 | SIG Group nom. | 214'140 | 215'750 |
| CH0453226893 | Aluflexpack nom. | 39'848 | 0 |
| CH0466642201 | Helvetia Holding nom. | 23'410 | 29'925 |
| CH0468525222 | Medacta Group nom. | 9'825 | 0 |
| CH0531751755 | Banque Cantonale Vaudoise nom. | 14'038 | 42'444 |
| CH0542483745 | V-ZUG Holding nom. | 3'290 | 0 |
| CH0582581713 | Dottikon Es Holding | 0 | 1'060 |
| CH1101098163 | Belimo Holding | 6'880 | 6'681 |
| CH1110425654 | Montana Aerospace | 27'990 | 7'500 |
| CH1110760852 | PolyPeptide Group | 17'045 | 7'500 |
| CH1169151003 | Georg Fischer | 62'330 | 21'826 |
| CH1169360919 | Accelleron Industries | 138'830 | 33'940 |
| CH1175448666 | Straumann Holding | 93'778 | 39'430 |
| CH1176493729 | Bachem Holding nom. | 35'835 | 16'995 |
| LI0355147575 | Liechtensteinische Landesbank nom. | 9'051 | 0 |

1) Les achats englobent entre autres les transactions suivantes: achats / titres gratuits / conversions / changements de raisons sociales / splits / dividendes en actions/en espèces / répartitions des titres / transferts / échanges entre sociétés / distributions droits de souscription et d'options

2) Les ventes englobent entre autres les transactions suivantes: ventes / tirages au sort / sorties après échéance / exercices de droits de souscription et d'options / conversions / reverse-splits / remboursements / transferts / échanges entre sociétés

| ISIN | Désignation | Achats 1) | Ventes 2) |
|------|-------------|-----------|-----------|
|------|-------------|-----------|-----------|

Positions fermées en cours de période comptable

Actions et autres titres de participation et droits-valeurs

| | | | |
|--------------|-------------------------|--------|---------|
| AT0000KTMIO2 | Pierer Mobility | 0 | 4'363 |
| CH0000816824 | OC Oerlikon Corp. nom. | 81'900 | 81'900 |
| CH0001752309 | Georg Fischer nom. | 0 | 2'000 |
| CH0002497458 | SGS nom. | 2'794 | 2'794 |
| CH0003671440 | Rieter Holding nom. | 0 | 1'338 |
| CH0009062099 | Schaffner Holding nom. | 0 | 386 |
| CH0010754924 | Schweiter Technologies | 0 | 465 |
| CH0012280076 | Straumann Holding nom. | 0 | 5'844 |
| CH0012530207 | Bachem Holding -B- nom. | 0 | 3'804 |
| CH0012549785 | Sonova Holding nom. | 1'466 | 33'876 |
| CH0014786500 | Valiant Holding nom. | 0 | 8'651 |
| CH0030380734 | Huber + Suhner nom. | 7'700 | 7'700 |
| CH0038388911 | Sulzer nom. | 9'100 | 9'100 |
| CH0126639464 | Calida Holding nom. | 0 | 39'649 |
| CH0130293662 | BKW nom. | 33'550 | 60'660 |
| CH0190891181 | Leonteq nom. | 0 | 9'125 |
| CH0225173167 | Cembra Money Bank nom. | 11'940 | 11'940 |
| CH0244017502 | Bystronic -A- nom. | 0 | 769 |
| CH0256379097 | Molecular Partners nom. | 0 | 12'060 |
| CH0276837694 | Mobilezone Holding nom. | 17'260 | 137'600 |
| CH0319416936 | Flughafen Zuerich nom. | 9'150 | 9'150 |
| CH0363463438 | Idorsia | 4'920 | 57'920 |
| CH1129677105 | Medmix | 0 | 9'780 |
| CH1173567111 | Gurit Holding | 3'880 | 3'880 |
| LI0315487269 | VP Bank -A- nom. | 0 | 2'538 |

Droits de souscription

| | | | |
|--------------|--------------------------------------|-----------|-----------|
| CH1180771086 | Ypsomed Holding drt 23.06.22 | 7'375 | 7'375 |
| CH1220912898 | Meyer Burger Technology drt 09.11.22 | 3'311'500 | 3'311'500 |

1) Les achats englobent entre autres les transactions suivantes: achats / titres gratuits / conversions / changements de raisons sociales / splits / dividendes en actions/en espèces / répartitions des titres / transferts / échanges entre sociétés / distributions droits de souscription et d'options

2) Les ventes englobent entre autres les transactions suivantes: ventes / tirages au sort / sorties après échéance / exercices de droits de souscription et d'options / conversions / reverse-splits / remboursements / transferts / échanges entre sociétés

Notes aux états financiers

Commissions

| AMC PROFESSIONAL FUND – BCV Swiss Small & Mid Caps Equity | Commission de gestion forfaitaire annuelle appliquée à la charge de la fortune du fonds | Commissions à la charge de l'investisseur | | |
|---|--|---|--|-----------|
| | | Commission d'émission en faveur des promoteurs de vente | Indemnité pour frais accessoires en faveur de la fortune du fonds | |
| | | | A l'émission | Au rachat |
| Classe A | 1.20%* | Max. 1.75% | Max. 0.80% | |
| Classe B | 0.60%* | | | |
| Classe C | 0.40%* | | | |

* En cas d'investissement dans des fonds cibles liés (tels que définis dans le contrat de fonds), la direction du fonds peut décider de prélever une commission de gestion forfaitaire réduite

Dans les limites du contrat de fonds, la direction du fonds et ses mandataires peuvent payer des rétrocessions pour indemniser les activités de promotion de la vente. Ils n'accordent aucun rabais pour réduire les frais et coûts revenant aux investisseurs et imputés au fonds.

La direction du fonds n'a pas conclu de Soft Commission Agreements.

Le taux maximum de la commission de gestion des fonds cibles dans lesquels le fonds peut investir est de 3%.

Calcul et évaluation de la valeur nette d'inventaire

La valeur nette d'inventaire d'une part d'une classe du fonds est déterminée à la fin de l'exercice comptable et chaque jour où des parts sont émises ou rachetées. Les jours où les bourses ou marchés des principaux pays de placement du fonds sont fermés (par exemple, jours bancaires et boursiers fériés), il n'est pas effectué de calcul.

La valeur nette d'inventaire d'une part d'une classe du fonds peut également être déterminée à des dates auxquelles des parts ne sont pas émises ou rachetées, à des fins de calculs et mesures de la performance ou de calculs de commissions exclusivement. Elle ne peut en aucun cas servir de base à des ordres de souscription ou de rachat de parts.

Les placements négociés en bourse ou sur un autre marché réglementé ouvert au public doivent être évalués selon les cours actuels payés sur le marché principal. Les autres placements ou les placements pour lesquels aucun cours du jour n'est disponible doivent être évalués au prix qui pourrait en être obtenu s'ils étaient vendus avec soin au moment de l'évaluation. Pour déterminer la valeur vénale, la direction du fonds utilise dans ce cas des modèles et des principes d'évaluation appropriés et reconnus dans la pratique.

Les placements collectifs de capitaux sont évalués à leur prix de rachat ou à leur valeur nette d'inventaire. S'ils sont négociés régulièrement en bourse ou sur un autre marché réglementé ouvert au public, la direction du fonds peut les évaluer selon le paragraphe ci-dessus. Si une valeur nette d'inventaire n'est pas disponible ou disponible uniquement sur une base estimative, la direction du fonds évalue cette valeur au prix probable réalisable avec diligence au moment de l'évaluation en utilisant des modèles et des principes d'évaluation appropriés et reconnus dans la pratique (Fair Value). Elle peut se baser sur des données fournies par les dépositaires, administrateurs ou gestionnaires des fonds cibles.

Les avoirs en banque sont évalués à hauteur du montant de la créance plus les intérêts courus. En cas de changements notables des conditions du marché ou de la solvabilité, la base d'évaluation des avoirs en banque à terme est adaptée aux nouvelles circonstances.

La valeur nette d'inventaire d'une part d'une classe du fonds résulte de la quote-part de la valeur vénale de la fortune du fonds attribuable à la classe en question, réduite d'éventuels engagements attribuables à cette classe, divisée par le nombre de parts en circulation de cette même classe. La valeur nette d'inventaire est arrondie à deux décimales.

Rapport de performance

| | | 2020 | 2021 | 2022 | 2023 au 31 mars |
|---------------------------------|---|------|-------|--------|-----------------------|
| Performance: | | | | | |
| – Classe A (lancée le 27.06.17) | % | 7.99 | 20.77 | -24.29 | 11.03 |
| – Classe B (lancée le 27.06.17) | % | 8.64 | 21.49 | -23.84 | 11.19 |
| – Classe C (lancée le 27.06.17) | % | 8.85 | 21.73 | -23.68 | 11.25 |

Notes

1. La performance a été calculée et est publiée conformément à la directive de l'Asset Management Association Switzerland AMAS.
2. Le fonds n'ayant pas d'indice de référence, sa performance n'est pas comparée à un tel indice.
3. Les chiffres figurant dans le tableau ci-dessus sont calculés sur une base annuelle sauf pour l'année de lancement (le début de la période est indiqué dans ledit tableau) et pour l'année de clôture (la fin de la période correspond à la date du présent rapport).
4. La performance historique ne représente pas un indicateur de performance actuelle ou future. Les données de performance ne tiennent pas compte des commissions et frais perçus lors de l'émission ou du rachat des parts.

Rapport abrégé de la société d'audit

Opinion d'audit

Nous avons effectué l'audit des comptes annuels du fonds de placement AMC PROFESSIONAL FUND avec les compartiments :

- BCV Swiss Franc Bonds ESG
- BCV Swiss Franc Credit Bonds
- BCV CHF Domestic Corporate Bonds
- BCV CHF Foreign Bonds
- BCV International Bonds (CHF)
- BCV Fiscal Strength Government Bonds
- BCV Total Return Bonds (CHF)
- BCV Swiss Equity
- BCV Swiss Equity Dividend Select
- BCV Swiss Small & Mid Caps Equity
- BCV Enhanced Europe Equity ESG
- BCV Enhanced US Equity ESG
- BCV Japac ESG
- BCV Systematic Premia Swiss Equity
- BCV Systematic Premia Europe Equity ESG
- BCV Systematic Premia US Equity ESG
- BCV Systematic Premia High Dividend ESG
- BCV Pro Patrimoine CHF

comprenant le compte de fortune au 31 mars 2023, le compte de résultat pour l'exercice clos à cette date, les indications relatives à l'utilisation du résultat et à la présentation des coûts ainsi que les informations supplémentaires selon l'art. 89, al. 1, let. b-h de la loi suisse sur les placements collectifs (LPCC).

Selon notre appréciation, les comptes annuels ci-joints sont conformes à la loi suisse sur les placements collectifs, aux ordonnances y relatives ainsi qu'au contrat de fonds et au prospectus.

Fondement de l'opinion d'audit

Nous avons effectué notre audit conformément à la loi suisse et aux Normes suisses d'audit des états financiers (NA-CH). Les responsabilités qui nous incombent en vertu de ces dispositions et de ces normes sont plus amplement décrites dans la section « Responsabilités de la société d'audit selon la loi sur les placements collectifs relatives à l'audit des comptes annuels » de notre rapport. Nous sommes indépendants du fonds de placement ainsi que de la direction de fonds, conformément aux dispositions légales suisses et aux exigences de la profession, et avons satisfait aux autres obligations éthiques professionnelles qui nous incombent dans le respect de ces exigences.

Nous estimons que les éléments probants recueillis sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion.

Autres informations

La responsabilité des autres informations incombe au Conseil d'administration de la direction de fonds. Les autres informations comprennent les informations présentées dans le rapport annuel, à l'exception des comptes annuels et de notre rapport correspondant.

Notre opinion sur les comptes annuels ne s'étend pas aux autres informations et nous n'exprimons aucune conclusion d'audit sous quelque forme que ce soit sur ces informations.

Dans le cadre de notre audit des états financiers, notre responsabilité consiste à lire les autres informations et, ce faisant, à apprécier si elles présentent des incohérences significatives par rapport aux comptes annuels ou aux connaissances que nous avons acquises au cours de notre audit ou si elles semblent par ailleurs comporter des anomalies significatives.

Si, sur la base des travaux que nous avons effectués, nous arrivons à la conclusion que les autres informations présentent une anomalie significative, nous sommes tenus de le déclarer. Nous n'avons aucune remarque à formuler à cet égard.

Responsabilités du Conseil d'administration de la direction de fonds relatives aux comptes annuels

Le Conseil d'administration de la direction de fonds est responsable de l'établissement des comptes annuels conformément à la loi suisse sur les placements collectifs, aux ordonnances y relatives ainsi qu'au contrat de fonds et au prospectus. Il est en outre responsable des contrôles internes qu'il juge nécessaires pour permettre l'établissement de comptes annuels ne comportant pas d'anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs.

Responsabilités de la société d'audit selon la loi sur les placements collectifs relatives à l'audit des comptes annuels

Notre objectif est d'obtenir l'assurance raisonnable que les comptes annuels pris dans leur ensemble ne comportent pas d'anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs, et de délivrer un rapport contenant notre opinion. L'assurance raisonnable correspond à un niveau élevé d'assurance, mais ne garantit toutefois pas qu'un audit réalisé conformément à la loi suisse et aux NA-CH permettra de toujours détecter toute anomalie significative qui pourrait exister. Les anomalies peuvent provenir de fraudes ou résulter d'erreurs et elles sont considérées comme significatives lorsqu'il est raisonnable de s'attendre à ce que, prises individuellement ou collectivement, elles puissent influencer les décisions économiques que les utilisateurs des comptes annuels prennent en se fondant sur ceux-ci.

Dans le cadre d'un audit réalisé conformément à la loi suisse et aux NA-CH, nous exerçons notre jugement professionnel tout au long de l'audit et faisons preuve d'esprit critique. En outre :

- nous identifions et évaluons les risques que les comptes annuels comportent des anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs, concevons et mettons en œuvre des procédures d'audit en réponse à ces risques, et réunissons des éléments probants suffisants et appropriés pour fonder notre opinion d'audit. Le risque de non-détection d'une anomalie significative provenant de fraudes est plus élevé que celui d'une anomalie significative résultant d'une erreur, car la fraude peut impliquer la collusion, la falsification, des omissions volontaires, de fausses déclarations ou le contournement de contrôles internes.
- nous acquérons une compréhension du système de contrôle interne pertinent pour l'audit afin de concevoir des procédures d'audit appropriées aux circonstances, mais non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité du système de contrôle interne du fonds de placement.
- nous évaluons le caractère approprié des méthodes comptables appliquées et le caractère raisonnable des estimations comptables ainsi que des informations y afférentes.

Nous communiquons au Conseil d'administration de la direction de fonds, notamment l'étendue des travaux d'audit et le calendrier de réalisation prévus ainsi que nos constatations d'audit importantes, y compris toute déficience majeure dans le système de contrôle interne, relevée au cours de notre audit.

KPMG SA

Santiago Ramos
Expert-réviseur agréé
Réviseur responsable

Baptiste Reichen
Expert-réviseur agréé

Genève, le 12 juillet 2023

Annexe:

- Comptes annuels comprenant le compte de fortune et le compte de résultats, les indications relatives à l'utilisation du résultat et à la présentation des coûts ainsi que les autres indications selon l'art. 89 al. 1 let. b-h LPCC

AMC PROFESSIONAL FUND - BCV Systematic Premia Europe Equity ESG

Rapport annuel au 31 mars 2023

Table des matières

| | |
|--|----|
| Direction du fonds et organisation | 2 |
| Information aux investisseurs | 3 |
| Utilisation du revenu net | 4 |
| Chiffres comptables | 5 |
| Inventaire et transactions | 9 |
| Notes aux états financiers | 19 |
| Rapport de performance | 21 |
| Rapport abrégé de la société d'audit | 22 |



Pl. St-François 14
Case postale 300
CH-1001 Lausanne

www.bcv.ch/invest



Rue du Maupas 2
Case postale 6249
CH-1002 Lausanne

www.gerifonds.ch

Direction du fonds et organisation

Direction du fonds

GERIFONDS SA
Rue du Maupas 2
Case postale 6249
1002 Lausanne

Conseil d'administration

Stefan BICHSEL
Président

Oren-Olivier PUDER
Vice-président

Fabrice WELSCH
Membre

Patrick BOTTERON
Membre

Simona TERRANOVA
Membre

Organe de gestion

Christian CARRON, Chief Executive Officer
Bertrand GILLABERT, Chief Financial Officer
Sandra BERCHIER, Chief Compliance Officer
Frédéric NICOLA, Chief Fund Risk & Regulatory Officer
Antonio SCORRANO, Chief Operating Officer

Banque dépositaire

Banque Cantonale Vaudoise, Lausanne

Société d'audit

KPMG SA
Esplanade de Pont-Rouge 6
1212 Grand-Lancy

Domicile(s) de souscription et de paiement

Banque Cantonale Vaudoise, Lausanne

Gestion du fonds

GERIFONDS SA a délégué la gestion du fonds
à Banque Cantonale Vaudoise, Lausanne

Information aux investisseurs

1) Modification concernant la direction du fonds

La composition du conseil d'administration de la direction du fonds est modifiée de la manière suivante :

- avec effet au 20 mai 2022, départ de M. Christian Beyeler, membre, et nomination de Mme Simona Terranova et M. Fabrice Welsch, en tant que nouveaux membres ;
- avec effet au 1^{er} juillet 2022, départ de M. Florian Magnollay, membre et Vice-président. M. Oren-Olivier Puder est désigné comme nouveau Vice-président.

Par ailleurs, la composition de l'organe de gestion de la direction du fonds est modifiée, depuis le 1^{er} juillet 2022, avec la nomination de Mme Sandra Berchier en son sein. Depuis cette date, M. Nicolas Biffiger n'est plus membre de l'organe de gestion.

L'Autorité fédérale de surveillance des marchés financiers FINMA a constaté la conformité légale des modifications susmentionnées.

2) Modifications du contrat de fonds entrées en vigueur le 4 novembre 2022

L'entrée en vigueur au 1^{er} janvier 2020 de la loi sur les établissements financiers (LEFin) et de la loi sur les services financiers (LSFin) a entraîné diverses modifications de la loi sur les placements collectifs (LPCC). Ce nouveau cadre réglementaire a exigé une revue complète du contrat de fonds, afin d'y implémenter dans le délai transitoire imparté les changements en résultant. A cette occasion, le contrat de fonds ainsi que le prospectus ont également été mis en phase avec les nouveaux modèles publiés par l'Asset Management Association Switzerland AMAS.

Les modifications susmentionnées du contrat de fonds ne touchant pas aux droits des investisseurs ou étant de nature exclusivement formelle, il n'a été procédé à aucune publication en accord avec l'Autorité fédérale de surveillance des marchés financiers FINMA.

Par ailleurs, le contrat de fonds a également été modifié sur les points suivants :

- la clause de cumul applicable pour calculer les seuils d'investissement et de détention minimaux prévus dans les conditions d'accès aux classes de parts des catégories B et C a été modifiée, par souci de clarté et pour éviter toute confusion avec la classification des clients ressortant désormais de la loi sur les services financiers ;
- la politique de placement du fonds a été complétée avec une clause prévoyant i) la part minimale de la fortune devant être investie dans des placements pouvant être considérés, compte tenu des informations disponibles, comme respectant des critères environnementaux, sociaux et de gouvernance (ESG), et ii) la part maximale de ladite fortune pouvant être investie dans des placements ne pouvant pas être considérés comme respectant ces critères. Des informations concernant les investissements ESG ont en outre été insérées dans le prospectus (chiffre 1.10.19).

Les porteurs de parts ont été informés des modifications qui précèdent par une publication du 5 juillet 2022 sur la plateforme électronique www.swissfunddata.ch.

Les modifications du contrat de fonds ont été approuvées par l'Autorité fédérale de surveillance des marchés financiers FINMA le 1^{er} novembre 2022, avec entrée en vigueur au 4 du même mois. Le dispositif de la décision FINMA a été publié le 7 novembre 2022 sur la plateforme électronique www.swissfunddata.ch.

3) Modifications du contrat de fonds entrées en vigueur le 31 mars 2023

Un regroupement de fonds ainsi que des modifications du contrat de fonds, liées et non liées à ce regroupement, ont été publiés sur la plateforme électronique www.swissfunddata.ch les 27 et 30 janvier 2023.

Le fonds BCV Systematic Premia Europe Equity ESG n'est pas concerné par ce regroupement, qui a visé un autre fonds de l'ombrelle (BCV Swiss Franc Bonds ESG a repris au 31 mars 2023 le fonds Ethos Bonds CHF de l'ombrelle ETHOS).

En vue du regroupement, diverses clauses du contrat de fonds applicables exclusivement au fonds repreneur susmentionné ont été modifiées.

Les modifications du contrat de fonds non liées au regroupement et qui concernent le présent fonds ont porté sur les points suivants :

- sa politique de placement (introduction d'une limite pour les avoirs en banque à vue de 20% au maximum) ;
- l'évaluation des placements collectifs de capitaux (introduction de la Fair Value) ;

- le calcul et la publication des valeurs nettes d'inventaire (calculées et publiées à des dates où il n'y a pas d'émission et de rachat de parts, exclusivement à des fins de calculs et mesures de la performance ou de calculs de commissions).

Les modifications du contrat de fonds ont été approuvées par l'Autorité fédérale de surveillance des marchés financiers FINMA le 20 mars 2023, en même temps que le regroupement, avec entrée en vigueur au 31 du même mois. Le dispositif de la décision FINMA a été publié le 3 avril 2023 sur la plateforme électronique www.swissfunddata.ch.

Utilisation du revenu net au 31 mars 2023

Date Ex VNI : 18/07/2023

Date de paiement : 20/07/2023

| Classe | Affidavit | Coupon n° | Monnaie | Montant pour porteurs de parts domiciliés | | | | |
|----------|-----------|-----------|---------|---|------------------------|----------------------------------|--------------|--------------|
| | | | | Brut par part | Coupon supplémentaire* | Impôt anticipé fédéral moins 35% | Net par part | à l'étranger |
| Classe A | Oui | 13 | EUR | 2.80 | 1.20 | 1.40 | 2.60 | 2.80 |
| Classe B | Oui | 13 | EUR | 3.40 | 0.45 | 1.3475 | 2.5025 | 3.40 |
| Classe C | Oui | 13 | EUR | 3.90 | 0.30 | 1.47 | 2.73 | 3.90 |
| Classe Z | Oui | 5 | EUR | 4.70 | 0.20 | 1.715 | 3.185 | 4.70 |

* Le coupon supplémentaire correspond aux impôts étrangers récupérés à payer aux porteurs de parts domiciliés en Suisse

Chiffres comptables

| Aperçu | Devise | | 01.04.22 | 01.04.21 | 01.04.20 |
|---|------------|-----|---------------|---------------|---------------|
| | | | 31.03.23 | 31.03.22 | 31.03.21 |
| Fortune nette du fonds à la fin de la période comptable | consolidée | EUR | 33'542'356.27 | 38'430'799.45 | 44'249'334.61 |
| Fortune nette du fonds à la fin de la période comptable | classe A | EUR | 1'014'649.10 | 1'653'799.55 | 3'196'099.85 |
| Valeur nette d'inventaire d'une part à la fin de la période comptable | classe A | EUR | 153.13 | 163.92 | 160.45 |
| Total Expense Ratio (TER) | classe A | | 1.21% | 1.21% | 1.21% |
| Fortune nette du fonds à la fin de la période comptable | classe B | EUR | 3'017'791.01 | 3'584'460.67 | 4'740'415.42 |
| Valeur nette d'inventaire d'une part à la fin de la période comptable | classe B | EUR | 153.79 | 164.66 | 161.07 |
| Total Expense Ratio (TER) | classe B | | 0.91% | 0.91% | 0.90% |
| Fortune nette du fonds à la fin de la période comptable | classe C | EUR | 27'063'406.80 | 30'569'893.59 | 33'254'862.45 |
| Valeur nette d'inventaire d'une part à la fin de la période comptable | classe C | EUR | 154.46 | 165.41 | 161.70 |
| Total Expense Ratio (TER) | classe C | | 0.61% | 0.61% | 0.60% |
| Fortune nette du fonds à la fin de la période comptable | classe Z | EUR | 2'446'509.36 | 2'622'645.64 | 3'057'956.89 |
| Valeur nette d'inventaire d'une part à la fin de la période comptable | classe Z | EUR | 158.93 | 170.37 | 166.41 |
| Total Expense Ratio (TER) | classe Z | | 0.09% | 0.09% | 0.09% |

Le TER a été calculé et est publié conformément à la directive de l'Asset Management Association Switzerland AMAS.

| Compte de fortune (Valeurs vénales) | 31.03.23 | 31.03.22 |
|---|----------------------|----------------------|
| Avoirs en banque | | |
| à vue | 1'439'476.49 | 1'042'079.13 |
| Valeurs mobilières | | |
| Actions et autres titres de participation et droits-valeurs | 32'133'074.18 | 37'375'073.34 |
| Autres actifs | 66'153.15 | 133'913.46 |
| Fortune totale du fonds à la fin de la période comptable | 33'638'703.82 | 38'551'065.93 |
| Autres engagements | -96'347.55 | -120'266.48 |
| Fortune nette du fonds à la fin de la période comptable | 33'542'356.27 | 38'430'799.45 |

| Evolution du nombre de parts de la classe A | Période comptable | 01.04.22 | 01.04.21 |
|--|--------------------------|-----------------|-----------------|
| | | 31.03.23 | 31.03.22 |
| Position au début de la période comptable | | 10'089 | 19'919 |
| Parts émises | | 1 | 9 |
| Parts rachetées | | -3'464 | -9'839 |
| Position à la fin de la période comptable | | 6'626 | 10'089 |

| Evolution du nombre de parts de la classe B | Période comptable | 01.04.22 | 01.04.21 |
|--|--------------------------|-----------------|-----------------|
| | | 31.03.23 | 31.03.22 |
| Position au début de la période comptable | | 21'769 | 29'430 |
| Parts émises | | 1'568 | 105 |
| Parts rachetées | | -3'714 | -7'766 |
| Position à la fin de la période comptable | | 19'623 | 21'769 |

| Evolution du nombre de parts de la classe C | Période comptable | 01.04.22 | 01.04.21 |
|--|--------------------------|-----------------|-----------------|
| | | 31.03.23 | 31.03.22 |
| Position au début de la période comptable | | 184'813 | 205'652 |
| Parts émises | | 2'628 | 12'742 |
| Parts rachetées | | -12'231 | -33'581 |
| Position à la fin de la période comptable | | 175'210 | 184'813 |

| Evolution du nombre de parts de la classe Z | Période comptable | 01.04.22 | 01.04.21 |
|--|--------------------------|-----------------|-----------------|
| | | 31.03.23 | 31.03.22 |
| Position au début de la période comptable | | 15'394 | 18'376 |
| Parts émises | | 0 | 7'055 |
| Parts rachetées | | 0 | -10'037 |
| Position à la fin de la période comptable | | 15'394 | 15'394 |

| Variation de la fortune nette du fonds | | |
|--|----------------------|----------------------|
| Fortune nette du fonds au début de la période comptable | 38'430'799.45 | 44'249'334.61 |
| Distribution prévue lors de la dernière clôture annuelle | -947'426.40 | -479'072.20 |
| Solde des mouvements de parts | -2'294'377.87 | -6'991'346.66 |
| Résultat total | -1'646'638.91 | 1'651'883.70 |
| Fortune nette du fonds à la fin de la période comptable | 33'542'356.27 | 38'430'799.45 |

| Compte de résultat | Période comptable | 01.04.22 | 01.04.21 |
|--|-------------------|----------------------|---------------------|
| | | 31.03.23 | 31.03.22 |
| Revenus | | | |
| Revenus des avoirs en banque | | | |
| à vue | | 554.77 | 0.00 |
| Intérêts négatifs | | -1'978.35 | -11'683.48 |
| Revenus des valeurs mobilières | | | |
| Actions et autres titres de participation et droits-valeurs | | 1'050'011.10 | 1'163'991.02 |
| Actions gratuites | | 16'452.36 | 165'437.01 |
| Participation des souscripteurs aux revenus nets courus | | 8'514.43 | 41'955.16 |
| Total des revenus | | 1'073'554.31 | 1'359'699.71 |
| Charges | | | |
| Intérêts passifs | | -154.46 | -1.44 |
| Bonifications réglementaires | | | |
| Commission forfaitaire de gestion | | -207'778.57 | -264'789.85 |
| Autres charges | | -3'136.76 | -3'453.64 |
| Participation des porteurs de parts sortants aux revenus nets courus | | -37'224.79 | -136'623.65 |
| Total des charges | | -248'294.58 | -404'868.58 |
| Résultat net | | 825'259.73 | 954'831.13 |
| Gains et pertes de capital réalisés | | -2'116'079.63 | 4'669'782.90 |
| Résultat réalisé | | -1'290'819.90 | 5'624'614.03 |
| Gains et pertes de capital non réalisés | | -355'819.01 | -3'972'730.32 |
| Résultat total | | -1'646'638.91 | 1'651'883.71 |
| Utilisation du résultat de la classe A | | | |
| | Période comptable | 01.04.22 | 01.04.21 |
| | | 31.03.23 | 31.03.22 |
| Résultat net | | 19'005.02 | 30'945.54 |
| Report de l'année précédente | | 175.63 | 505.99 |
| Résultat disponible pour être réparti | | 19'180.65 | 31'451.53 |
| Résultat prévu pour être distribué aux investisseurs | | 18'552.80 | 31'275.90 |
| Report à compte nouveau | | 627.85 | 175.63 |
| Total | | 19'180.65 | 31'451.53 |
| Utilisation du résultat de la classe B | | | |
| | Période comptable | 01.04.22 | 01.04.21 |
| | | 31.03.23 | 31.03.22 |
| Résultat net | | 65'511.22 | 78'449.78 |
| Report de l'année précédente | | 1'247.92 | 1'166.54 |
| Résultat disponible pour être réparti | | 66'759.14 | 79'616.32 |
| Résultat prévu pour être distribué aux investisseurs | | 66'718.20 | 78'368.40 |
| Report à compte nouveau | | 40.94 | 1'247.92 |
| Total | | 66'759.14 | 79'616.32 |

| | Période comptable | 01.04.22 | 01.04.21 |
|--|-------------------|------------|------------|
| | | 31.03.23 | 31.03.22 |
| Utilisation du résultat de la classe C | | | |
| Résultat net | | 667'756.84 | 765'670.93 |
| Report de l'année précédente | | 16'117.64 | 8'180.01 |
| Résultat disponible pour être réparti | | 683'874.48 | 773'850.94 |
| Résultat prévu pour être distribué aux investisseurs | | 683'319.00 | 757'733.30 |
| Report à compte nouveau | | 555.48 | 16'117.64 |
| Total | | 683'874.48 | 773'850.94 |

| | Période comptable | 01.04.22 | 01.04.21 |
|--|-------------------|-----------|-----------|
| | | 31.03.23 | 31.03.22 |
| Utilisation du résultat de la classe Z | | | |
| Résultat net | | 72'986.65 | 79'764.88 |
| Report de l'année précédente | | 196.94 | 480.86 |
| Résultat disponible pour être réparti | | 73'183.59 | 80'245.74 |
| Résultat prévu pour être distribué aux investisseurs | | 72'351.80 | 80'048.80 |
| Report à compte nouveau | | 831.79 | 196.94 |
| Total | | 73'183.59 | 80'245.74 |

Inventaire et transactions

Inventaire de la fortune du fonds à la fin de la période comptable

| ISIN | Désignation | Nombre/Nominal | Monnaie | Cours | Valeur vénale | en % |
|--|---|----------------|---------|----------|----------------------|--------------|
| Valeurs mobilières cotées en bourse | | | | | | |
| Actions et autres titres de participation et droits-valeurs | | | | | 32'133'074.18 | 95.52 |
| AT0000743059 | OMV | 7'487 | EUR | 42.26 | 316'400.62 | 0.94 |
| FI0009013296 | Neste | 7'828 | EUR | 45.43 | 355'626.04 | 1.06 |
| FR0000120271 | TotalEnergies | 568 | EUR | 54.36 | 30'876.48 | 0.09 |
| GB00BP6MXD84 | Shell | 24'135 | GBP | 23.085 | 634'091.79 | 1.89 |
| NO0010096985 | Equinor | 23'114 | NOK | 298.70 | 606'787.64 | 1.80 |
| PTGALOAM0009 | Galp Energia nom. -B- | 26'907 | EUR | 10.46 | 281'447.22 | 0.84 |
| Pétrole et Gaz | | | | | 2'225'229.79 | 6.62 |
| DE0006062144 | Covestro | 472 | EUR | 38.13 | 17'997.36 | 0.05 |
| FI0009005987 | UPM-Kymmene | 10'684 | EUR | 30.95 | 330'669.80 | 0.98 |
| GB0000456144 | Antofagasta | 17'020 | GBP | 15.81 | 306'243.14 | 0.91 |
| GB00BJFFLV09 | Croda Intl | 4'436 | GBP | 64.98 | 328'054.64 | 0.98 |
| NL0000009827 | DSM | 6'180 | EUR | 108.70 | 671'766.00 | 2.00 |
| SE0017768716 | Boliden | 16'477 | SEK | 407.80 | 596'440.75 | 1.77 |
| Matériaux de Base | | | | | 2'251'171.69 | 6.69 |
| DE0007236101 | Siemens nom. | 1'543 | EUR | 149.26 | 230'308.18 | 0.68 |
| DK0061539921 | Vestas Wind Systems | 28'253 | DKK | 199.00 | 754'768.79 | 2.24 |
| FR0000120503 | Bouygues | 11'286 | EUR | 31.09 | 350'881.74 | 1.04 |
| FR0000121972 | Schneider Electric | 1'478 | EUR | 153.68 | 227'139.04 | 0.68 |
| FR0010908533 | Edenred | 715 | EUR | 54.54 | 38'996.10 | 0.12 |
| GB0002634946 | BAE Systems | 38'195 | GBP | 9.826 | 427'128.17 | 1.27 |
| GB00B1WY2338 | Smiths Group | 17'098 | GBP | 17.165 | 334'013.53 | 0.99 |
| NL0010545661 | CNH Industrial | 26'163 | EUR | 14.08 | 368'375.04 | 1.10 |
| NL0012969182 | Adyen | 255 | EUR | 1'459.20 | 372'096.00 | 1.11 |
| Industries | | | | | 3'103'706.59 | 9.23 |
| DE0006048432 | Henkel Vorz.-Akt. ohne Stimmrecht | 5'382 | EUR | 72.06 | 387'826.92 | 1.15 |
| DK0060252690 | Pandora | 4'400 | DKK | 655.40 | 387'128.73 | 1.15 |
| FR0000052292 | Hermes Intl | 53 | EUR | 1'864.00 | 98'792.00 | 0.29 |
| FR0000120321 | L'Oreal | 690 | EUR | 411.25 | 283'762.50 | 0.84 |
| FR0000121014 | LVMH | 972 | EUR | 844.40 | 820'756.80 | 2.44 |
| FR0013176526 | Valeo | 16'670 | EUR | 18.91 | 315'229.70 | 0.94 |
| FR001400AJ45 | Cie Generale des Etablissements Michelin nom. | 3'427 | EUR | 28.145 | 96'452.92 | 0.29 |
| GB0000811801 | Barratt Developments | 63'967 | GBP | 4.665 | 339'611.65 | 1.01 |
| GB0002374006 | Diageo | 7'167 | GBP | 36.14 | 294'781.69 | 0.88 |
| GB0031743007 | Burberry Group | 13'576 | GBP | 25.86 | 399'553.83 | 1.19 |
| GB00B10RZP78 | Unilever | 8'989 | EUR | 41.90 | 428'647.55 | 1.27 |

| ISIN | Désignation | Nombre/Nominal | Monnaie | Cours | Valeur vénale | en % |
|-----------------------------------|------------------------------------|----------------|---------|----------|---------------------|--------------|
| GB00B24CGK77 | Reckitt Benckiser Group | 3'922 | GBP | 61.58 | 274'866.76 | 0.82 |
| Biens de Consommation | | | | | 4'127'411.05 | 12.27 |
| DE0005785604 | Fresenius | 12'794 | EUR | 24.85 | 317'930.90 | 0.95 |
| DE0005785802 | Fresenius Medical Care | 5'585 | EUR | 39.10 | 218'373.50 | 0.65 |
| DE0006599905 | Merck | 2'905 | EUR | 171.55 | 498'352.75 | 1.48 |
| DK00060534915 | Novo Nordisk -B- | 9'608 | DKK | 1'085.80 | 1'400'487.11 | 4.16 |
| GB0009895292 | AstraZeneca | 5'029 | GBP | 112.32 | 642'855.96 | 1.91 |
| Santé | | | | | 3'078'000.22 | 9.15 |
| DE000A161408 | HelloFresh | 14'406 | EUR | 21.91 | 315'635.46 | 0.94 |
| ES0148396007 | Industria de Diseno Textil | 13'085 | EUR | 30.90 | 404'326.50 | 1.20 |
| FR0000120172 | Carrefour | 38'498 | EUR | 18.63 | 717'217.74 | 2.13 |
| FR0000121485 | Kering | 690 | EUR | 600.00 | 414'000.00 | 1.23 |
| GB0033195214 | Kingfisher | 109'836 | GBP | 2.612 | 326'507.25 | 0.97 |
| GB00BHJYC057 | InterContinental Hotels Group | 5'359 | GBP | 53.12 | 323'978.93 | 0.96 |
| GB00BLGZ9862 | Tesco | 127'807 | GBP | 2.657 | 386'474.76 | 1.15 |
| GB00BVVFW23 | Auto Trader Group | 48'868 | GBP | 6.162 | 342'705.61 | 1.02 |
| NL0000395903 | Wolters Kluwer | 4'475 | EUR | 116.35 | 520'666.25 | 1.55 |
| NL0011794037 | Koninklijke Ahold Delhaize | 13'695 | EUR | 31.49 | 431'255.55 | 1.28 |
| Services aux Consommateurs | | | | | 4'182'768.05 | 12.43 |
| NL0000009082 | Koninklijke KPN | 4'090 | EUR | 3.256 | 13'317.04 | 0.04 |
| NO0010063308 | Telenor | 35'020 | NOK | 122.70 | 377'647.92 | 1.12 |
| Télécommunications | | | | | 390'964.96 | 1.16 |
| DE000ENAG999 | E.ON nom. | 60'623 | EUR | 11.50 | 697'164.50 | 2.07 |
| DK00060094928 | Orsted | 4'335 | DKK | 583.40 | 339'509.41 | 1.01 |
| ES0144580Y14 | Iberdrola | 32'261 | EUR | 11.485 | 370'517.59 | 1.10 |
| ES0173093024 | Red Electrica Corp. | 12'475 | EUR | 16.20 | 202'095.00 | 0.60 |
| GB00BDR05C01 | National Grid nom. | 33'024 | GBP | 10.965 | 412'110.10 | 1.23 |
| Services aux Collectivités | | | | | 2'021'396.60 | 6.01 |
| BE0003565737 | KBC Group | 10'564 | EUR | 63.30 | 668'701.20 | 1.99 |
| DE0008404005 | Allianz nom. | 540 | EUR | 212.80 | 114'912.00 | 0.34 |
| DE0008430026 | Muenchener Rueckversicherungs nom. | 1'177 | EUR | 322.50 | 379'582.50 | 1.13 |
| DE000A1ML7J1 | Vonovia nom. | 13'111 | EUR | 17.34 | 227'344.74 | 0.68 |
| DE000LEG1110 | LEG Immobilien | 9'435 | EUR | 50.48 | 476'278.80 | 1.42 |
| ES0113211835 | BBVA | 58'649 | EUR | 6.571 | 385'382.58 | 1.15 |
| FR0000045072 | Credit Agricole | 31'920 | EUR | 10.398 | 331'904.16 | 0.99 |
| FR0000121964 | Klepierre | 14'400 | EUR | 20.85 | 300'240.00 | 0.89 |
| FR0000130809 | Societe Generale | 17'273 | EUR | 20.785 | 359'019.31 | 1.07 |
| GB0005405286 | HSBC Holdings | 51'525 | GBP | 5.497 | 322'343.33 | 0.96 |
| GB0007669376 | St.James's Place | 16'554 | GBP | 12.11 | 228'150.82 | 0.68 |
| GB00B02J6398 | Admiral Group | 13'479 | GBP | 20.38 | 312'634.42 | 0.93 |
| GB00B1YW4409 | 3i Group | 19'372 | GBP | 16.85 | 371'491.87 | 1.10 |
| GB00B5ZN1N88 | Segro REIT | 73'135 | GBP | 7.676 | 638'903.37 | 1.90 |

| ISIN | Désignation | Nombre/Nominal | Monnaie | Cours | Valeur vénale | en % |
|---------------------------------------|-----------------------------|----------------|---------|----------|---------------------|--------------|
| GB00BF8Q6K64 | Abrdn | 277'743 | GBP | 2.035 | 643'253.98 | 1.91 |
| IT0000062072 | Assicurazioni Generali | 41'457 | EUR | 18.38 | 761'979.66 | 2.24 |
| NO0010161896 | DNB Bank A | 2'474 | NOK | 187.35 | 40'736.13 | 0.12 |
| SE0007100599 | Svenska Handelsbanken -A- | 66'581 | SEK | 89.84 | 530'960.24 | 1.58 |
| Sociétés Financières | | | | | 7'093'819.11 | 21.08 |
| DE0007164600 | SAP | 3'650 | EUR | 116.06 | 423'619.00 | 1.26 |
| FI0009000681 | Nokia | 149'155 | EUR | 4.5155 | 673'509.40 | 2.00 |
| FR0014003TT8 | Dassault Systemes | 10'721 | EUR | 37.875 | 406'057.88 | 1.21 |
| GB00B8C3BL03 | Sage Group | 78'923 | GBP | 7.75 | 696'113.78 | 2.07 |
| NL0010273215 | ASML Holding | 1'771 | EUR | 625.20 | 1'107'229.20 | 3.29 |
| SE0000108656 | Telefon AB L.M.Ericsson -B- | 65'452 | SEK | 60.60 | 352'076.86 | 1.05 |
| Technologie | | | | | 3'658'606.12 | 10.88 |
| Instruments financiers dérivés | | | | | 0.00 | 0.00 |
| EUX.DES0623 | DJ EURO STOXX 50 | 22 | EUR | 4'261.00 | 0.00* | 0.00 |
| FTSE1000623 | FTSE INDEX 100 | 5 | GBP | 7'639.00 | 0.00* | 0.00 |
| Futures | | | | | 0.00* | 0.00 |

*Les contrats sur futures ouverts sont sans valeur vénale car le résultat de la réévaluation est porté quotidiennement en augmentation/diminution du solde des avoirs en banque à vue.

| Inventaire résumé | Valeur vénale | en % |
|---|----------------------|---------------|
| Avoirs en banque à vue | 1'439'476.49 | 4.28 |
| Actions et autres titres de participation et droits-valeurs | 32'133'074.18 | 95.52 |
| Autres actifs | 66'153.15 | 0.20 |
| Fortune totale du fonds à la fin de la période comptable | 33'638'703.82 | 100.00 |
| Autres engagements | -96'347.55 | |
| Fortune nette du fonds à la fin de la période comptable | 33'542'356.27 | |

| | | | |
|-----------------|-----|-------|---------------|
| Cours de change | DKK | 100 = | EUR 13.424443 |
| | GBP | 1 = | EUR 1.138086 |
| | NOK | 100 = | EUR 8.788736 |
| | SEK | 100 = | EUR 8.876504 |
| | USD | 1 = | EUR 0.920453 |

Risques sur instruments financiers dérivés selon l'approche Commitment II

| Engagement du fonds | % de la fortune nette | Montant |
|--|------------------------------|----------------|
| Engagement total brut résultant de dérivés | 4% | 1'383'589.56 |
| Engagement total net résultant de dérivés | 0% | 0.00 |
| Engagement de prêts de valeurs mobilières et d'opérations de pension | 0% | 0.00 |
| Informations supplémentaires et opérations hors-bilan | | |
| Valeurs mobilières prêtées à la date du bilan | | 0.00 |
| Valeurs mobilières mises en pension à la date du bilan | | 0.00 |
| Montant du compte prévu pour être réinvesti | | 0.00 |
| Type et montant des sûretés acceptées | | |
| Aucune sûreté acceptée | | 0.00 |
| Contreparties pour les opérations over-the-counter (OTC) | | |
| Aucune | | |

Liste des transactions pendant la période comptable

| ISIN | Désignation | Achats 1) | Ventes 2) |
|--|------------------------------------|-----------|-----------|
| Positions ouvertes à la fin de la période comptable | | | |
| Actions et autres titres de participation et droits-valeurs | | | |
| AT0000743059 | OMV | 13'617 | 13'459 |
| BE0003565737 | KBC Group | 10'564 | 0 |
| DE0005785604 | Fresenius | 14'528 | 11'075 |
| DE0005785802 | Fresenius Medical Care | 14'186 | 8'601 |
| DE0006048432 | Henkel Vorz.-Akt. ohne Stimmrecht | 5'382 | 0 |
| DE0006062144 | Covestro | 2'723 | 9'035 |
| DE0006599905 | Merck | 2'905 | 0 |
| DE0007164600 | SAP | 7'653 | 4'003 |
| DE0007236101 | Siemens nom. | 2'086 | 543 |
| DE0008404005 | Allianz nom. | 673 | 133 |
| DE0008430026 | Muenchener Rueckversicherungs nom. | 1'484 | 307 |
| DE000A161408 | HelloFresh | 15'382 | 9'189 |
| DE000A1ML7J1 | Vonovia nom. | 30'817 | 24'321 |
| DE000ENAG999 | E.ON nom. | 58'516 | 29'205 |
| DE000LEG1110 | LEG Immobilien | 9'435 | 2'656 |
| DK0060094928 | Orsted | 8'281 | 3'946 |
| DK0060252690 | Pandora | 6'774 | 2'374 |
| DK0060534915 | Novo Nordisk -B- | 6'618 | 2'797 |
| DK0061539921 | Vestas Wind Systems | 28'253 | 0 |
| ES0113211835 | BBVA | 58'649 | 0 |
| ES0144580Y14 | Iberdrola | 88'912 | 56'651 |
| ES0148396007 | Industria de Diseno Textil | 27'956 | 14'871 |
| ES0173093024 | Red Electrica Corp. | 39'827 | 44'732 |
| FI0009000681 | Nokia | 149'155 | 75'464 |
| FI0009005987 | UPM-Kymmene | 10'684 | 0 |
| FI0009013296 | Neste | 9'465 | 1'637 |
| FR0000045072 | Credit Agricole | 31'920 | 0 |
| FR0000052292 | Hermes Intl | 53 | 295 |
| FR0000120172 | Carrefour | 77'828 | 55'323 |
| FR0000120271 | TotalEnergies | 708 | 8'341 |
| FR0000120321 | L'Oreal | 690 | 0 |
| FR0000120503 | Bouygues | 11'286 | 9'907 |
| FR0000121014 | LVMH | 1'376 | 404 |
| FR0000121485 | Kering | 1'394 | 704 |
| FR0000121964 | Klepierre | 30'823 | 16'423 |
| FR0000121972 | Schneider Electric | 4'243 | 2'765 |
| FR0000130809 | Societe Generale | 4'278 | 16'017 |
| FR0010908533 | Edenred | 5'373 | 12'032 |

1) Les achats englobent entre autres les transactions suivantes: achats / titres gratuits / conversions / changements de raisons sociales / splits / dividendes en actions/en espèces / répartitions des titres / transferts / échanges entre sociétés / distributions droits de souscription et d'options

2) Les ventes englobent entre autres les transactions suivantes: ventes / tirages au sort / sorties après échéance / exercices de droits de souscription et d'options / conversions / reverse-splits / remboursements / transferts / échanges entre sociétés

| ISIN | Désignation | Achats 1) | Ventes 2) |
|--------------|---|-----------|-----------|
| FR0013176526 | Valeo | 16'670 | 0 |
| FR0014003TT8 | Dassault Systemes | 33'210 | 22'489 |
| FR001400AJ45 | Cie Generale des Etablissements Michelin nom. | 14'623 | 11'196 |
| GB0000456144 | Antofagasta | 17'020 | 0 |
| GB0000811801 | Barratt Developments | 142'893 | 78'926 |
| GB0002374006 | Diageo | 27'204 | 20'037 |
| GB0002634946 | BAE Systems | 71'103 | 32'908 |
| GB0005405286 | HSBC Holdings | 68'111 | 97'855 |
| GB0007669376 | St.James's Place | 16'554 | 0 |
| GB0009895292 | AstraZeneca | 2'856 | 2'726 |
| GB0031743007 | Burberry Group | 27'949 | 14'373 |
| GB0033195214 | Kingfisher | 352'169 | 242'333 |
| GB00B02J6398 | Admiral Group | 16'863 | 13'290 |
| GB00B10RZP78 | Unilever | 4'657 | 5'734 |
| GB00B1WY2338 | Smiths Group | 17'098 | 0 |
| GB00B1YW4409 | 3i Group | 7'584 | 8'761 |
| GB00B24CGK77 | Reckitt Benckiser Group | 11'974 | 13'281 |
| GB00B5ZN1N88 | Segro REIT | 54'173 | 2'210 |
| GB00B8C3BL03 | Sage Group | 78'923 | 0 |
| GB00BDR05C01 | National Grid nom. | 73'046 | 66'638 |
| GB00BF8Q6K64 | Abrdn | 277'743 | 0 |
| GB00BHJYC057 | InterContinental Hotels Group | 5'359 | 5'325 |
| GB00BJFFLV09 | Croda Intl | 4'999 | 563 |
| GB00BLGZ9862 | Tesco | 144'842 | 121'846 |
| GB00BP6MXD84 | Shell | 36'293 | 12'158 |
| GB00BVYVFW23 | Auto Trader Group | 96'074 | 47'206 |
| IT0000062072 | Assicurazioni Generali | 59'434 | 17'977 |
| NL0000009082 | Koninklijke KPN | 235'881 | 231'791 |
| NL0000009827 | DSM | 6'180 | 0 |
| NL0000395903 | Wolters Kluwer | 7'547 | 6'676 |
| NL0010273215 | ASML Holding | 2'687 | 2'096 |
| NL0010545661 | CNH Industrial | 26'163 | 0 |
| NL0011794037 | Koninklijke Ahold Delhaize | 21'585 | 32'882 |
| NL0012969182 | Adyen | 255 | 208 |
| NO0010063308 | Telenor | 121'961 | 86'941 |
| NO0010096985 | Equinor | 14'277 | 2'455 |
| NO0010161896 | DNB Bank A | 2'474 | 0 |
| PTGAL0AM0009 | Galp Energia nom. -B- | 79'549 | 52'642 |
| SE0000108656 | Telefon AB L.M.Ericsson -B- | 70'862 | 44'419 |
| SE0007100599 | Svenska Handelsbanken -A- | 66'581 | 0 |
| SE0017768716 | Boliden | 23'839 | 7'362 |

1) Les achats englobent entre autres les transactions suivantes: achats / titres gratuits / conversions / changements de raisons sociales / splits / dividendes en actions/en espèces / répartitions des titres / transferts / échanges entre sociétés / distributions droits de souscription et d'options

2) Les ventes englobent entre autres les transactions suivantes: ventes / tirages au sort / sorties après échéance / exercices de droits de souscription et d'options / conversions / reverse-splits / remboursements / transferts / échanges entre sociétés

| ISIN | Désignation | Achats 1) | Ventes 2) |
|------|-------------|-----------|-----------|
|------|-------------|-----------|-----------|

Positions fermées en cours de période comptable

Actions et autres titres de participation et droits-valeurs

| | | | |
|--------------|---|--------|---------|
| AT0000652011 | Erste Group Bank | 0 | 10'395 |
| BE0003739530 | UCB | 635 | 3'797 |
| DE0005140008 | Deutsche Bank nom. | 0 | 31'847 |
| DE0005552004 | Deutsche Post nom. | 840 | 8'353 |
| DE0005557508 | Deutsche Telekom nom. | 18'163 | 18'163 |
| DE0005810055 | Deutsche Boerse nom. | 7'524 | 7'524 |
| DE0006048408 | Henkel | 597 | 597 |
| DE0007030009 | Rheinmetall | 1'819 | 1'819 |
| DE0007037129 | RWE -A- | 7'487 | 7'487 |
| DE0007100000 | Mercedes-Benz Group nom. | 0 | 11'691 |
| DE0007664039 | Volkswagen Vorz.-Akt. ohne Stimmrecht | 0 | 2'195 |
| DE000CBK1001 | Commerzbank | 0 | 47'409 |
| DE000PAH0038 | Porsche Automobil Holding SE Vorz.-Akt. ohne Stimmrecht | 0 | 4'067 |
| DE000SHL1006 | Siemens Healthineers | 0 | 5'124 |
| DE000SYM9999 | Symrise | 4'118 | 7'095 |
| DK0010244425 | A.P. Moeller-Maersk -A- | 138 | 138 |
| DK0010244508 | A.P. Moeller-Maersk -B- | 0 | 221 |
| DK0060079531 | DSV | 5'411 | 5'411 |
| DK0060227585 | Chr. Hansen Holding | 0 | 4'656 |
| DK0060448595 | Coloplast -B- | 2'328 | 4'774 |
| ES0105066007 | Cellnex Telecom | 0 | 7'166 |
| ES0125220311 | Acciona | 1'394 | 1'394 |
| ES0140609019 | Caixabank | 0 | 104'526 |
| ES0144583277 | Iberdrola Issue 2023 | 1'457 | 1'457 |
| ES0167050915 | ACS | 12'438 | 25'598 |
| ES0173516115 | Repsol | 17'427 | 17'427 |
| FI0009003305 | Sampo -A- | 6'601 | 6'601 |
| FI0009007132 | Fortum Corp. | 9'091 | 27'143 |
| FI0009013403 | Kone -B- | 10'836 | 16'792 |
| FR0000054470 | Ubisoft Entertainment | 11'667 | 18'561 |
| FR0000120578 | Sanofi | 6'188 | 6'188 |
| FR0000120628 | AXA | 0 | 14'846 |
| FR0000121329 | Thales | 2'368 | 2'368 |
| FR0000124141 | Veolia Environnement | 0 | 11'007 |
| FR0000127771 | Vivendi | 39'279 | 66'314 |
| FR0000131104 | BNP Paribas -A- | 0 | 7'369 |
| FR0000131906 | Renault | 0 | 13'680 |
| FR0010208488 | Engie | 23'768 | 23'768 |
| FR0010242511 | EDF | 3'457 | 38'498 |

1) Les achats englobent entre autres les transactions suivantes: achats / titres gratuits / conversions / changements de raisons sociales / splits / dividendes en actions/en espèces / répartitions des titres / transferts / échanges entre sociétés / distributions droits de souscription et d'options

2) Les ventes englobent entre autres les transactions suivantes: ventes / tirages au sort / sorties après échéance / exercices de droits de souscription et d'options / conversions / reverse-splits / remboursements / transferts / échanges entre sociétés

| ISIN | Désignation | Achats 1) | Ventes 2) |
|--------------|-----------------------------|-----------|-----------|
| FR0010313833 | Arkema | 0 | 2'861 |
| FR0010533075 | Getlink | 15'631 | 15'631 |
| FR0013154002 | Sartorius Stedim Biotech | 0 | 1'828 |
| FR0013326246 | Unibail-Rodamco-Westfield | 7'617 | 7'617 |
| FR0014000MR3 | Eurofins Scientific | 6'247 | 9'731 |
| GB0000536739 | Ashtead Group | 6'542 | 6'542 |
| GB0002875804 | British American Tobacco | 0 | 19'424 |
| GB0004082847 | Standard Chartered | 49'958 | 49'958 |
| GB0004544929 | Imperial Brands | 8'506 | 25'845 |
| GB0006776081 | Pearson | 26'647 | 26'647 |
| GB0006825383 | Persimmon | 6'189 | 16'581 |
| GB0007188757 | Rio Tinto | 1'480 | 12'242 |
| GB0007908733 | SSE | 0 | 16'743 |
| GB0007980591 | BP | 0 | 81'992 |
| GB0008706128 | Lloyds Banking Group | 0 | 636'549 |
| GB0009223206 | Smith & Nephew | 0 | 21'624 |
| GB0009252882 | GSK | 0 | 22'871 |
| GB0030913577 | BT Group | 347'257 | 500'813 |
| GB0031638363 | Intertek Group | 10'154 | 10'154 |
| GB00B019KW72 | J. Sainsbury | 29'375 | 131'869 |
| GB00B0SWJX34 | London Stock Exchange Group | 0 | 3'659 |
| GB00B1FH8J72 | Severn Trent | 13'084 | 21'635 |
| GB00B1XZS820 | Anglo American | 8'704 | 23'584 |
| GB00B3MBS747 | Ocado Group | 44'995 | 64'935 |
| GB00B7T77214 | NatWest Group | 0 | 124'953 |
| GB00BD6K4575 | Compass Group | 13'620 | 13'620 |
| GB00BH4HKS39 | Vodafone Group | 0 | 254'517 |
| GB00BM8PJY71 | NatWest Group | 97'459 | 97'459 |
| GB00BMX86B70 | Haleon | 22'871 | 22'871 |
| GB00BN7SWP63 | GSK | 56'555 | 56'555 |
| GB00BYW0PQ60 | Land Securities Group REIT | 36'987 | 36'987 |
| GB00BZ4BQC70 | Johnson Matthey | 27'685 | 27'685 |
| IE0004906560 | Kerry Group -A- | 0 | 3'139 |
| IT0003492391 | Dia Sorin | 0 | 4'744 |
| IT0005239360 | UniCredit | 0 | 32'616 |
| JE00B4T3BW64 | Glencore | 0 | 54'587 |
| JE00B8KF9B49 | WPP nom. | 0 | 25'712 |
| LU0156801721 | Tenaris | 17'775 | 17'775 |
| LU1598757687 | ArcelorMittal nom. | 0 | 12'069 |
| NL0000009538 | Royal Philips | 3'996 | 15'306 |
| NL0000303709 | Aegon | 70'624 | 70'624 |
| NL0006294274 | Euronext | 0 | 3'491 |

1) Les achats englobent entre autres les transactions suivantes: achats / titres gratuits / conversions / changements de raisons sociales / splits / dividendes en actions/en espèces / répartitions des titres / transferts / échanges entre sociétés / distributions droits de souscription et d'options

2) Les ventes englobent entre autres les transactions suivantes: ventes / tirages au sort / sorties après échéance / exercices de droits de souscription et d'options / conversions / reverse-splits / remboursements / transferts / échanges entre sociétés

| ISIN | Désignation | Achats 1) | Ventes 2) |
|--------------|-----------------------------------|-----------|-----------|
| NL0010773842 | NN Group | 0 | 7'584 |
| NL0010832176 | Argenx | 732 | 732 |
| NL0011821202 | ING Group | 0 | 38'837 |
| NL0012169213 | Qiagen | 9'324 | 16'779 |
| NL0013267909 | Akzo Nobel | 10'613 | 10'613 |
| NL00150001Q9 | Stellantis | 26'765 | 51'137 |
| NO0005052605 | Norsk Hydro | 0 | 35'556 |
| NO0010345853 | Aker BP | 8'243 | 8'243 |
| PTBES0AM0007 | Banco Espirito Santo | 0 | 2'450 |
| PTJMT0AE0001 | Jeronimo Martins | 12'017 | 12'017 |
| SE0000108227 | Svenska Kullagerfabriken SKF -B- | 0 | 20'465 |
| SE0000112724 | Svenska Cellulosa -B- | 17'085 | 17'085 |
| SE0000115446 | Volvo -B- | 0 | 20'826 |
| SE0000202624 | Getinge -B- | 0 | 9'349 |
| SE0000667925 | Telia | 257'851 | 257'851 |
| SE0000825820 | Orron Energy | 0 | 8'829 |
| SE0005190238 | Tele2 -B- | 104'428 | 104'428 |
| SE0009922164 | Essity -B- | 0 | 13'892 |
| SE0012853455 | EQT | 0 | 11'002 |
| SE0015811559 | Boliden | 0 | 7'362 |
| SE0015811963 | Investor -B- | 18'197 | 36'123 |
| SE0015812219 | Swedish Match | 0 | 46'501 |
| SE0016844831 | Volvo Car -B- | 49'523 | 49'523 |
| SE0017768724 | Boliden Redemption Registered Shs | 7'362 | 7'362 |

Droits de souscription

| | | | |
|--------------|------------------------|--------|--------|
| ES06445809P3 | Iberdrola drt 19.01.23 | 87'455 | 87'455 |
|--------------|------------------------|--------|--------|

| Code instrument | Désignation | Echéance | Change | Monnaie | Achats | Monnaie | Ventes |
|-----------------|-------------|----------|--------|---------|--------|---------|--------|
|-----------------|-------------|----------|--------|---------|--------|---------|--------|

Positions ouvertes à la fin de la période comptable

Futures

| | | | | | | | |
|-------------|------------------|----------|--|--|-------|--|------|
| EUX.DES0623 | DJ EURO STOXX 50 | 30.06.23 | | | 22.00 | | 0.00 |
| FTSE1000623 | FTSE INDEX 100 | 30.06.23 | | | 5.00 | | 0.00 |

1) Les achats englobent entre autres les transactions suivantes: achats / titres gratuits / conversions / changements de raisons sociales / splits / dividendes en actions/en espèces / répartitions des titres / transferts / échanges entre sociétés / distributions droits de souscription et d'options

2) Les ventes englobent entre autres les transactions suivantes: ventes / tirages au sort / sorties après échéance / exercices de droits de souscription et d'options / conversions / reverse-splits / remboursements / transferts / échanges entre sociétés

| Code instrument | Désignation | Echéance | Change | Monnaie | Achats | Monnaie | Ventes |
|-----------------|-------------|----------|--------|---------|--------|---------|--------|
|-----------------|-------------|----------|--------|---------|--------|---------|--------|

Positions fermées en cours de période comptable

Futures

| | | | | | | | |
|-------------|------------------|----------|--|--|-------|--|-------|
| EUX.DES0323 | DJ EURO STOXX 50 | 31.03.23 | | | 28.00 | | 28.00 |
| EUX.DES0622 | DJ EURO STOXX 50 | 30.06.22 | | | 4.00 | | 42.00 |
| EUX.DES0922 | DJ EURO STOXX 50 | 30.09.22 | | | 48.00 | | 48.00 |
| EUX.DES1222 | DJ EURO STOXX 50 | 31.12.22 | | | 32.00 | | 32.00 |
| FTSE1000323 | FTSE INDEX 100 | 31.03.23 | | | 5.00 | | 5.00 |
| FTSE1000622 | FTSE INDEX 100 | 30.06.22 | | | 1.00 | | 7.00 |
| FTSE1000922 | FTSE INDEX 100 | 30.09.22 | | | 8.00 | | 8.00 |
| FTSE1001222 | FTSE INDEX 100 | 31.12.22 | | | 6.00 | | 6.00 |

1) Les achats englobent entre autres les transactions suivantes: achats / titres gratuits / conversions / changements de raisons sociales / splits / dividendes en actions/en espèces / répartitions des titres / transferts / échanges entre sociétés / distributions droits de souscription et d'options
 2) Les ventes englobent entre autres les transactions suivantes: ventes / tirages au sort / sorties après échéance / exercices de droits de souscription et d'options / conversions / reverse-splits / remboursements / transferts / échanges entre sociétés

Notes aux états financiers

Commissions

| AMC PROFESSIONAL FUND – BCV Systematic Premia Europe Equity ESG | Commission de gestion forfaitaire annuelle appliquée à la charge de la fortune du fonds | Commissions à la charge de l'investisseur | | |
|---|--|---|--|-----------|
| | | Commission d'émission en faveur des promoteurs de vente | Indemnité pour frais accessoires en faveur de la fortune du fonds | |
| | | | A l'émission | Au rachat |
| Classe A | 1.20%* | Max. 1.75% | Max. 0.80% | |
| Classe B | 0.90%* | | | |
| Classe C | 0.60%* | | | |
| Classe Z | 0.08%* | | | |

* En cas d'investissement dans des fonds cibles liés (tels que définis dans le contrat de fonds), la direction du fonds peut décider de prélever une commission de gestion forfaitaire réduite

Dans les limites du contrat de fonds, la direction du fonds et ses mandataires peuvent payer des rétrocessions pour indemniser les activités de promotion de la vente. Ils n'accordent aucun rabais pour réduire les frais et coûts revenant aux investisseurs et imputés au fonds.

La direction du fonds n'a pas conclu de Soft Commission Agreements.

Le taux maximum de la commission de gestion des fonds cibles dans lesquels le fonds peut investir est de 3%.

Calcul et évaluation de la valeur nette d'inventaire

La valeur nette d'inventaire d'une part d'une classe du fonds est déterminée à la fin de l'exercice comptable et chaque jour où des parts sont émises ou rachetées. Les jours où les bourses ou marchés des principaux pays de placement du fonds sont fermés (par exemple, jours bancaires et boursiers fériés), il n'est pas effectué de calcul.

La valeur nette d'inventaire d'une part d'une classe du fonds peut également être déterminée à des dates auxquelles des parts ne sont pas émises ou rachetées, à des fins de calculs et mesures de la performance ou de calculs de commissions exclusivement. Elle ne peut en aucun cas servir de base à des ordres de souscription ou de rachat de parts.

Les placements négociés en bourse ou sur un autre marché réglementé ouvert au public doivent être évalués selon les cours actuels payés sur le marché principal. Les autres placements ou les placements pour lesquels aucun cours du jour n'est disponible doivent être évalués au prix qui pourrait en être obtenu s'ils étaient vendus avec soin au moment de l'évaluation. Pour déterminer la valeur vénale, la direction du fonds utilise dans ce cas des modèles et des principes d'évaluation appropriés et reconnus dans la pratique.

Les placements collectifs de capitaux sont évalués à leur prix de rachat ou à leur valeur nette d'inventaire. S'ils sont négociés régulièrement en bourse ou sur un autre marché réglementé ouvert au public, la direction du fonds peut les évaluer selon le paragraphe ci-dessus. Si une valeur nette d'inventaire n'est pas disponible ou disponible uniquement sur une base estimative, la direction du fonds évalue cette valeur au prix probable réalisable avec diligence au moment de l'évaluation en utilisant des modèles et des principes d'évaluation appropriés et reconnus dans la pratique (Fair Value). Elle peut se baser sur des données fournies par les dépositaires, administrateurs ou gestionnaires des fonds cibles.

Les avoirs en banque sont évalués à hauteur du montant de la créance plus les intérêts courus. En cas de changements notables des conditions du marché ou de la solvabilité, la base d'évaluation des avoirs en banque à terme est adaptée aux nouvelles circonstances.

La valeur nette d'inventaire d'une part d'une classe du fonds résulte de la quote-part de la valeur vénale de la fortune du fonds attribuable à la classe en question, réduite d'éventuels engagements attribuables à cette classe, divisée par le nombre de parts en circulation de cette même classe. La valeur nette d'inventaire est arrondie à deux décimales.

Rapport de performance

| | | 2020 | 2021 | 2022 | 2023 au 31 mars |
|---------------------------------|---|-------|-------|--------|-----------------------|
| Performance : | | | | | |
| – Classe A (lancée le 16.12.09) | % | -5.16 | 21.06 | -18.02 | 6.55 |
| – Classe B (lancée le 16.12.09) | % | -4.88 | 21.43 | -17.77 | 6.63 |
| – Classe C (lancée le 16.12.09) | % | -4.58 | 21.79 | -17.53 | 6.71 |
| – Classe Z (lancée le 01.02.19) | % | -4.09 | 22.43 | -17.10 | 6.85 |

Notes

1. La performance a été calculée et est publiée conformément à la directive de l'Asset Management Association Switzerland AMAS.
2. Le fonds n'ayant pas d'indice de référence, sa performance n'est pas comparée à un tel indice.
3. Les chiffres figurant dans le tableau ci-dessus sont calculés sur une base annuelle sauf pour l'année de lancement (le début de la période est indiqué dans ledit tableau) et pour l'année de clôture (la fin de la période correspond à la date du présent rapport).
4. La performance historique ne représente pas un indicateur de performance actuelle ou future. Les données de performance ne tiennent pas compte des commissions et frais perçus lors de l'émission ou du rachat des parts.

Rapport abrégé de la société d'audit

Opinion d'audit

Nous avons effectué l'audit des comptes annuels du fonds de placement AMC PROFESSIONAL FUND avec les compartiments :

- BCV Swiss Franc Bonds ESG
- BCV Swiss Franc Credit Bonds
- BCV CHF Domestic Corporate Bonds
- BCV CHF Foreign Bonds
- BCV International Bonds (CHF)
- BCV Fiscal Strength Government Bonds
- BCV Total Return Bonds (CHF)
- BCV Swiss Equity
- BCV Swiss Equity Dividend Select
- BCV Swiss Small & Mid Caps Equity
- BCV Enhanced Europe Equity ESG
- BCV Enhanced US Equity ESG
- BCV Japac ESG
- BCV Systematic Premia Swiss Equity
- BCV Systematic Premia Europe Equity ESG
- BCV Systematic Premia US Equity ESG
- BCV Systematic Premia High Dividend ESG
- BCV Pro Patrimoine CHF

comprenant le compte de fortune au 31 mars 2023, le compte de résultat pour l'exercice clos à cette date, les indications relatives à l'utilisation du résultat et à la présentation des coûts ainsi que les informations supplémentaires selon l'art. 89, al. 1, let. b-h de la loi suisse sur les placements collectifs (LPCC).

Selon notre appréciation, les comptes annuels ci-joints sont conformes à la loi suisse sur les placements collectifs, aux ordonnances y relatives ainsi qu'au contrat de fonds et au prospectus.

Fondement de l'opinion d'audit

Nous avons effectué notre audit conformément à la loi suisse et aux Normes suisses d'audit des états financiers (NA-CH). Les responsabilités qui nous incombent en vertu de ces dispositions et de ces normes sont plus amplement décrites dans la section « Responsabilités de la société d'audit selon la loi sur les placements collectifs relatives à l'audit des comptes annuels » de notre rapport. Nous sommes indépendants du fonds de placement ainsi que de la direction de fonds, conformément aux dispositions légales suisses et aux exigences de la profession, et avons satisfait aux autres obligations éthiques professionnelles qui nous incombent dans le respect de ces exigences.

Nous estimons que les éléments probants recueillis sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion.

Autres informations

La responsabilité des autres informations incombe au Conseil d'administration de la direction de fonds. Les autres informations comprennent les informations présentées dans le rapport annuel, à l'exception des comptes annuels et de notre rapport correspondant.

Notre opinion sur les comptes annuels ne s'étend pas aux autres informations et nous n'exprimons aucune conclusion d'audit sous quelque forme que ce soit sur ces informations.

Dans le cadre de notre audit des états financiers, notre responsabilité consiste à lire les autres informations et, ce faisant, à apprécier si elles présentent des incohérences significatives par rapport aux comptes annuels ou aux connaissances que nous avons acquises au cours de notre audit ou si elles semblent par ailleurs comporter des anomalies significatives.

Si, sur la base des travaux que nous avons effectués, nous arrivons à la conclusion que les autres informations présentent une anomalie significative, nous sommes tenus de le déclarer. Nous n'avons aucune remarque à formuler à cet égard.

Responsabilités du Conseil d'administration de la direction de fonds relatives aux comptes annuels

Le Conseil d'administration de la direction de fonds est responsable de l'établissement des comptes annuels conformément à la loi suisse sur les placements collectifs, aux ordonnances y relatives ainsi qu'au contrat de fonds et au prospectus. Il est en outre responsable des contrôles internes qu'il juge nécessaires pour permettre l'établissement de comptes annuels ne comportant pas d'anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs.

Responsabilités de la société d'audit selon la loi sur les placements collectifs relatives à l'audit des comptes annuels

Notre objectif est d'obtenir l'assurance raisonnable que les comptes annuels pris dans leur ensemble ne comportent pas d'anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs, et de délivrer un rapport contenant notre opinion. L'assurance raisonnable correspond à un niveau élevé d'assurance, mais ne garantit toutefois pas qu'un audit réalisé conformément à la loi suisse et aux NA-CH permettra de toujours détecter toute anomalie significative qui pourrait exister. Les anomalies peuvent provenir de fraudes ou résulter d'erreurs et elles sont considérées comme significatives lorsqu'il est raisonnable de s'attendre à ce que, prises individuellement ou collectivement, elles puissent influencer les décisions économiques que les utilisateurs des comptes annuels prennent en se fondant sur ceux-ci.

Dans le cadre d'un audit réalisé conformément à la loi suisse et aux NA-CH, nous exerçons notre jugement professionnel tout au long de l'audit et faisons preuve d'esprit critique. En outre :

- nous identifions et évaluons les risques que les comptes annuels comportent des anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs, concevons et mettons en œuvre des procédures d'audit en réponse à ces risques, et réunissons des éléments probants suffisants et appropriés pour fonder notre opinion d'audit. Le risque de non-détection d'une anomalie significative provenant de fraudes est plus élevé que celui d'une anomalie significative résultant d'une erreur, car la fraude peut impliquer la collusion, la falsification, des omissions volontaires, de fausses déclarations ou le contournement de contrôles internes.
- nous acquérons une compréhension du système de contrôle interne pertinent pour l'audit afin de concevoir des procédures d'audit appropriées aux circonstances, mais non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité du système de contrôle interne du fonds de placement.
- nous évaluons le caractère approprié des méthodes comptables appliquées et le caractère raisonnable des estimations comptables ainsi que des informations y afférentes.

Nous communiquons au Conseil d'administration de la direction de fonds, notamment l'étendue des travaux d'audit et le calendrier de réalisation prévus ainsi que nos constatations d'audit importantes, y compris toute déficience majeure dans le système de contrôle interne, relevée au cours de notre audit.

KPMG SA

Santiago Ramos
Expert-réviseur agréé
Réviseur responsable

Baptiste Reichen
Expert-réviseur agréé

Genève, le 12 juillet 2023

Annexe:

- Comptes annuels comprenant le compte de fortune et le compte de résultats, les indications relatives à l'utilisation du résultat et à la présentation des coûts ainsi que les autres indications selon l'art. 89 al. 1 let. b-h LPCC

AMC PROFESSIONAL FUND - BCV Systematic Premia High Dividend ESG

Rapport annuel au 31 mars 2023

Table des matières

| | |
|--|----|
| Direction du fonds et organisation | 2 |
| Information aux investisseurs | 3 |
| Utilisation du revenu net | 4 |
| Chiffres comptables | 5 |
| Inventaire et transactions | 9 |
| Notes aux états financiers | 19 |
| Rapport de performance | 21 |
| Rapport abrégé de la société d'audit | 22 |



Pl. St-François 14
Case postale 300
CH-1001 Lausanne

www.bcv.ch/invest



Rue du Maupas 2
Case postale 6249
CH-1002 Lausanne

www.gerifonds.ch

Direction du fonds et organisation

Direction du fonds

GERIFONDS SA
Rue du Maupas 2
Case postale 6249
1002 Lausanne

Conseil d'administration

Stefan BICHSEL
Président

Oren-Olivier PUDER
Vice-président

Fabrice WELSCH
Membre

Patrick BOTTERON
Membre

Simona TERRANOVA
Membre

Organe de gestion

Christian CARRON, Chief Executive Officer
Bertrand GILLABERT, Chief Financial Officer
Sandra BERCHIER, Chief Compliance Officer
Frédéric NICOLA, Chief Fund Risk & Regulatory Officer
Antonio SCORRANO, Chief Operating Officer

Banque dépositaire

Banque Cantonale Vaudoise, Lausanne

Société d'audit

KPMG SA
Esplanade de Pont-Rouge 6
1212 Grand-Lancy

Domicile(s) de souscription et de paiement

Banque Cantonale Vaudoise, Lausanne

Gestion du fonds

GERIFONDS SA a délégué la gestion du fonds
à Banque Cantonale Vaudoise, Lausanne

Information aux investisseurs

1) Modification concernant la direction du fonds

La composition du conseil d'administration de la direction du fonds est modifiée de la manière suivante :

- avec effet au 20 mai 2022, départ de M. Christian Beyeler, membre, et nomination de Mme Simona Terranova et M. Fabrice Welsch, en tant que nouveaux membres ;
- avec effet au 1^{er} juillet 2022, départ de M. Florian Magnollay, membre et Vice-président. M. Oren-Olivier Puder est désigné comme nouveau Vice-président.

Par ailleurs, la composition de l'organe de gestion de la direction du fonds est modifiée, depuis le 1^{er} juillet 2022, avec la nomination de Mme Sandra Berchier en son sein. Depuis cette date, M. Nicolas Biffiger n'est plus membre de l'organe de gestion.

L'Autorité fédérale de surveillance des marchés financiers FINMA a constaté la conformité légale des modifications susmentionnées.

2) Modifications du contrat de fonds entrées en vigueur le 4 novembre 2022

L'entrée en vigueur au 1^{er} janvier 2020 de la loi sur les établissements financiers (LEFin) et de la loi sur les services financiers (LSFin) a entraîné diverses modifications de la loi sur les placements collectifs (LPCC). Ce nouveau cadre réglementaire a exigé une revue complète du contrat de fonds, afin d'y implémenter dans le délai transitoire imparti les changements en résultant. A cette occasion, le contrat de fonds ainsi que le prospectus ont également été mis en phase avec les nouveaux modèles publiés par l'Asset Management Association Switzerland AMAS.

Les modifications susmentionnées du contrat de fonds ne touchant pas aux droits des investisseurs ou étant de nature exclusivement formelle, il n'a été procédé à aucune publication en accord avec l'Autorité fédérale de surveillance des marchés financiers FINMA.

Par ailleurs, le contrat de fonds a également été modifié sur les points suivants :

- la clause de cumul applicable pour calculer les seuils d'investissement et de détention minimaux prévus dans les conditions d'accès aux classes de parts des catégories B et C a été modifiée, par souci de clarté et pour éviter toute confusion avec la classification des clients ressortant désormais de la loi sur les services financiers ;
- la politique de placement du fonds a été complétée avec une clause prévoyant i) la part minimale de la fortune devant être investie dans des placements pouvant être considérés, compte tenu des informations disponibles, comme respectant des critères environnementaux, sociaux et de gouvernance (ESG), et ii) la part maximale de ladite fortune pouvant être investie dans des placements ne pouvant pas être considérés comme respectant ces critères. Des informations concernant les investissements ESG ont en outre été insérées dans le prospectus (chiffre 1.10.19).

Les porteurs de parts ont été informés des modifications qui précèdent par une publication du 5 juillet 2022 sur la plateforme électronique www.swissfunddata.ch.

Les modifications du contrat de fonds ont été approuvées par l'Autorité fédérale de surveillance des marchés financiers FINMA le 1^{er} novembre 2022, avec entrée en vigueur au 4 du même mois. Le dispositif de la décision FINMA a été publié le 7 novembre 2022 sur la plateforme électronique www.swissfunddata.ch.

3) Modifications du contrat de fonds entrées en vigueur le 31 mars 2023

Un regroupement de fonds ainsi que des modifications du contrat de fonds, liées et non liées à ce regroupement, ont été publiés sur la plateforme électronique www.swissfunddata.ch les 27 et 30 janvier 2023.

Le fonds BCV Systematic Premia High Dividend ESG n'est pas concerné par ce regroupement, qui a visé un autre fonds de l'ombrelle (BCV Swiss Franc Bonds ESG a repris au 31 mars 2023 le fonds Ethos Bonds CHF de l'ombrelle ETHOS).

En vue du regroupement, diverses clauses du contrat de fonds applicables exclusivement au fonds repreneur susmentionné ont été modifiées.

Les modifications du contrat de fonds non liées au regroupement et qui concernent le présent fonds ont porté sur les points suivants :

- sa politique de placement (introduction d'une limite pour les avoirs en banque à vue de 20% au maximum) ;
- l'évaluation des placements collectifs de capitaux (introduction de la Fair Value) ;

- le calcul et la publication des valeurs nettes d'inventaire (calculées et publiées à des dates où il n'y a pas d'émission et de rachat de parts, exclusivement à des fins de calculs et mesures de la performance ou de calculs de commissions).

Les modifications du contrat de fonds ont été approuvées par l'Autorité fédérale de surveillance des marchés financiers FINMA le 20 mars 2023, en même temps que le regroupement, avec entrée en vigueur au 31 du même mois. Le dispositif de la décision FINMA a été publié le 3 avril 2023 sur la plateforme électronique www.swissfunddata.ch.

Utilisation du revenu net au 31 mars 2023

Date Ex VNI : 18/07/2023

Date de paiement : 20/07/2023

| | | | | Montant pour porteurs de parts domiciliés | | | | |
|----------|-----------|-----------|---------|---|------------------------|----------------------------------|--------------|--------------|
| | | | | en Suisse | | | à l'étranger | |
| Classe | Affidavit | Coupon n° | Monnaie | Brut par part | Coupon supplémentaire* | Impôt anticipé fédéral moins 35% | Net par part | Net par part |
| Classe A | Oui | 10 | CHF | 2.60 | 0.20 | 0.98 | 1.82 | 2.60 |
| Classe B | Oui | 10 | CHF | 3.10 | 0.00 | 1.085 | 2.015 | 3.10 |
| Classe C | Oui | 10 | CHF | 3.50 | 0.00 | 1.225 | 2.275 | 3.50 |

Capitalisation du revenu

Capitalisation au : 18/07/2023

| | | | Montant pour porteurs de parts domiciliés en Suisse et à l'étranger | |
|-----------|-----------|---------|---|--------------------------------|
| Classe | Affidavit | Monnaie | Rendement imposable | 35% impôt anticipé récupérable |
| Classe AR | Oui | CHF | 3.14560 | 1.10096 |

* Le coupon supplémentaire correspond aux impôts étrangers récupérés à payer aux porteurs de parts domiciliés en Suisse

Chiffres comptables

| Aperçu | | Devise | 01.04.22 | 01.04.21 | 01.04.20 |
|---|------------|---------------|---------------|---|---------------|
| | | | 31.03.23 | 31.03.22 | 31.03.21 |
| Fortune nette du fonds à la fin de la période comptable | consolidée | CHF | 13'747'376.60 | 14'963'705.00 | 14'470'361.72 |
| Fortune nette du fonds à la fin de la période comptable | classe A | CHF | 1'062'398.19 | 1'191'160.64 | 1'173'360.95 |
| Valeur nette d'inventaire d'une part à la fin de la période comptable | classe A | CHF | 118.65 | 129.77 | 122.75 |
| Total Expense Ratio (TER) | classe A | | 1.29% | 1.22% | 1.24% |
| Fortune nette du fonds à la fin de la période comptable | classe AR | CHF | 2'119'423.32 | 2'311'834.75 | 2'204'260.42 |
| Valeur nette d'inventaire d'une part à la fin de la période comptable | classe AR | CHF | 137.90 | 148.39 | 138.51 |
| Total Expense Ratio (TER) | classe AR | | 1.29% | 1.22% | 1.24% |
| Fortune nette du fonds à la fin de la période comptable | classe B | CHF | 10'469'842.85 | 11'356'110.68 | 10'993'923.52 |
| Valeur nette d'inventaire d'une part à la fin de la période comptable | classe B | CHF | 119.21 | 130.24 | 123.22 |
| Total Expense Ratio (TER) | classe B | | 0.99% | 0.92% | 0.94% |
| Fortune nette du fonds à la fin de la période comptable | classe C | CHF | 95'712.24 | 104'598.93 | 98'816.83 |
| Valeur nette d'inventaire d'une part à la fin de la période comptable | classe C | CHF | 119.64 | 130.75 | 123.52 |
| Total Expense Ratio (TER) | classe C | | 0.69% | 0.62% | 0.64% |
| Aperçu | | Devise | | (Liquidation 01.04.20 de la classe) 02.09.20 | |
| Fortune nette du fonds à la fin de la période comptable | classe ZR | CHF | | | 0.00 |
| Valeur nette d'inventaire d'une part à la fin de la période comptable | classe ZR | CHF | | | 0.00 |
| Total Expense Ratio (TER) | classe ZR | | | | 0.09% |

Le TER a été calculé et est publié conformément à la directive de l'Asset Management Association Switzerland AMAS.

| Compte de fortune (Valeurs vénales) | 31.03.23 | 31.03.22 |
|---|----------------------|----------------------|
| Avoirs en banque | | |
| à vue | 542'522.35 | 271'142.15 |
| Valeurs mobilières | | |
| Actions et autres titres de participation et droits-valeurs | 12'147'891.71 | 14'160'971.30 |
| Parts d'autres placements collectifs | 986'826.39 | 492'986.02 |
| Autres actifs | 87'515.22 | 92'922.96 |
| Fortune totale du fonds à la fin de la période comptable | 13'764'755.67 | 15'018'022.43 |
| Autres engagements | -17'379.07 | -54'317.43 |
| Fortune nette du fonds à la fin de la période comptable | 13'747'376.60 | 14'963'705.00 |

| Evolution du nombre de parts de la classe A | Période comptable | 01.04.22 | 01.04.21 |
|--|--------------------------|-----------------|-----------------|
| | | 31.03.23 | 31.03.22 |
| Position au début de la période comptable | | 9'179 | 9'559 |
| Parts émises | | 0 | 434 |
| Parts rachetées | | -225 | -814 |
| Position à la fin de la période comptable | | 8'954 | 9'179 |

| Evolution du nombre de parts de la classe AR | Période comptable | 01.04.22 | 01.04.21 |
|---|--------------------------|-----------------|-----------------|
| | | 31.03.23 | 31.03.22 |
| Position au début de la période comptable | | 15'579 | 15'914 |
| Parts émises | | 140 | 165 |
| Parts rachetées | | -350 | -500 |
| Position à la fin de la période comptable | | 15'369 | 15'579 |

| Evolution du nombre de parts de la classe B | Période comptable | 01.04.22 | 01.04.21 |
|--|--------------------------|-----------------|-----------------|
| | | 31.03.23 | 31.03.22 |
| Position au début de la période comptable | | 87'191 | 89'221 |
| Parts émises | | 639 | 0 |
| Parts rachetées | | 0 | -2'030 |
| Position à la fin de la période comptable | | 87'830 | 87'191 |

| Evolution du nombre de parts de la classe C | Période comptable | 01.04.22 | 01.04.21 |
|--|--------------------------|-----------------|-----------------|
| | | 31.03.23 | 31.03.22 |
| Position au début de la période comptable | | 800 | 800 |
| Position à la fin de la période comptable | | 800 | 800 |

| Variation de la fortune nette du fonds | | |
|--|----------------------|----------------------|
| Fortune nette du fonds au début de la période comptable | 14'963'705.00 | 14'470'361.72 |
| Distribution prévue lors de la dernière clôture annuelle | -317'309.40 | -285'118.40 |
| Thésaurisation : 35% impôt anticipé suisse | -17'912.59 | -15'808.22 |
| Solde des mouvements de parts | 18'766.77 | -338'286.64 |
| Résultat total | -899'873.18 | 1'132'556.54 |
| Fortune nette du fonds à la fin de la période comptable | 13'747'376.60 | 14'963'705.00 |

| Compte de résultat | Période comptable | 01.04.22 | 01.04.21 |
|--|--------------------------|--------------------|---------------------|
| | | 31.03.23 | 31.03.22 |
| Revenus | | | |
| Revenus des avoirs en banque | | | |
| à vue | | 1'018.18 | 0.07 |
| Intérêts négatifs | | -108.35 | -305.76 |
| Revenus des valeurs mobilières | | | |
| Actions et autres titres de participation et droits-valeurs | | 482'271.37 | 508'008.53 |
| Actions gratuites | | 7'235.78 | 1'069.97 |
| Parts d'autres placements collectifs | | 6'460.57 | 8'866.69 |
| Participation des souscripteurs aux revenus nets courus | | 524.67 | 497.27 |
| Total des revenus | | 497'402.22 | 518'136.77 |
| Charges | | | |
| Intérêts passifs | | -1.37 | -140.36 |
| Bonifications réglementaires | | | |
| Commission forfaitaire de gestion | | -136'824.09 | -139'999.31 |
| Autres charges | | -12'361.39 | -2'264.54 |
| Participation des porteurs de parts sortants aux revenus nets courus | | -133.65 | -3'867.62 |
| Total des charges | | -149'320.50 | -146'271.83 |
| Résultat net | | 348'081.72 | 371'864.94 |
| Gains et pertes de capital réalisés | | 221'905.39 | 1'631'045.59 |
| Résultat réalisé | | 569'987.11 | 2'002'910.53 |
| Gains et pertes de capital non réalisés | | -1'469'860.29 | -870'353.99 |
| Résultat total | | -899'873.18 | 1'132'556.54 |
| Utilisation du résultat de la classe A | | | |
| | Période comptable | 01.04.22 | 01.04.21 |
| | | 31.03.23 | 31.03.22 |
| Résultat net | | 23'259.07 | 26'987.94 |
| Report de l'année précédente | | 434.89 | 66.05 |
| Résultat disponible pour être réparti | | 23'693.96 | 27'053.99 |
| Résultat prévu pour être distribué aux investisseurs | | 23'280.40 | 26'619.10 |
| Report à compte nouveau | | 413.56 | 434.89 |
| Total | | 23'693.96 | 27'053.99 |
| Utilisation du résultat de la classe AR | | | |
| | Période comptable | 01.04.22 | 01.04.21 |
| | | 31.03.23 | 31.03.22 |
| Résultat net | | 48'344.66 | 52'217.88 |
| Résultat disponible pour être réparti | | 48'344.66 | 52'217.88 |
| Revenus thésaurisés (non distribués) | | 48'344.66 | 52'217.88 |
| Total | | 48'344.66 | 52'217.88 |

| | Période comptable | 01.04.22 | 01.04.21 |
|--|--------------------------|-------------------|-------------------|
| Utilisation du résultat de la classe B | | 31.03.23 | 31.03.22 |
| Résultat net | | 273'690.83 | 289'692.26 |
| Report de l'année précédente | | 6'118.69 | 4'156.73 |
| Résultat disponible pour être réparti | | 279'809.52 | 293'848.99 |
| Résultat prévu pour être distribué aux investisseurs | | 272'273.00 | 287'730.30 |
| Report à compte nouveau | | 7'536.52 | 6'118.69 |
| Total | | 279'809.52 | 293'848.99 |

| | Période comptable | 01.04.22 | 01.04.21 |
|--|--------------------------|-----------------|-----------------|
| Utilisation du résultat de la classe C | | 31.03.23 | 31.03.22 |
| Résultat net | | 2'787.16 | 2'966.86 |
| Report de l'année précédente | | 57.77 | 50.91 |
| Résultat disponible pour être réparti | | 2'844.93 | 3'017.77 |
| Résultat prévu pour être distribué aux investisseurs | | 2'800.00 | 2'960.00 |
| Report à compte nouveau | | 44.93 | 57.77 |
| Total | | 2'844.93 | 3'017.77 |

Inventaire et transactions

Inventaire de la fortune du fonds à la fin de la période comptable

| ISIN | Désignation | Nombre/Nominal | Monnaie | Cours | Valeur vénale | en % |
|--|------------------------------------|----------------|---------|-----------|----------------------|--------------|
| Valeurs mobilières cotées en bourse | | | | | | |
| Actions et autres titres de participation et droits-valeurs | | | | | 12'147'891.71 | 88.25 |
| AU0000030678 | Coles Group | 22'730 | AUD | 18.02 | 250'610.50 | 1.82 |
| Australie | | | | | 250'610.50 | 1.82 |
| AT0000743059 | OMV | 499 | EUR | 42.26 | 20'929.58 | 0.15 |
| Autriche | | | | | 20'929.58 | 0.15 |
| CA0636711016 | Bank of Montreal | 300 | CAD | 120.38 | 24'377.98 | 0.18 |
| CA0641491075 | Bank of Nova Scotia | 420 | CAD | 68.07 | 19'298.66 | 0.14 |
| CA1360691010 | Canadian Imperial Bank of Commerce | 444 | CAD | 57.31 | 17'176.53 | 0.12 |
| CA1366812024 | Canadian Tire Corp -A- | 200 | CAD | 176.37 | 23'810.96 | 0.17 |
| CA3495531079 | Fortis | 600 | CAD | 57.45 | 23'268.24 | 0.17 |
| CA39138C1068 | Great West Lifeco | 1'100 | CAD | 35.82 | 26'597.48 | 0.19 |
| CA56501R1064 | Manulife Financial | 11'900 | CAD | 24.80 | 199'214.44 | 1.45 |
| CA8667961053 | Sun Life Financial | 600 | CAD | 63.14 | 25'572.78 | 0.19 |
| CA8911605092 | Toronto Dominion Bank | 500 | CAD | 80.95 | 27'321.78 | 0.20 |
| Canada | | | | | 386'638.85 | 2.81 |
| CH0008742519 | Swisscom nom. | 513 | CHF | 583.20 | 299'181.60 | 2.17 |
| CH0011075394 | Zurich Insurance Group nom. | 596 | CHF | 437.70 | 260'869.20 | 1.90 |
| CH0012032048 | Roche Holding bj | 81 | CHF | 260.95 | 21'136.95 | 0.15 |
| CH0012138605 | Adecco Group nom. | 705 | CHF | 33.15 | 23'370.75 | 0.17 |
| CH0012214059 | Holcim nom. | 538 | CHF | 58.90 | 31'688.20 | 0.23 |
| CH0012410517 | Baloise Holding nom. | 1'787 | CHF | 142.40 | 254'468.80 | 1.85 |
| Suisse | | | | | 890'715.50 | 6.47 |
| DE0005552004 | Deutsche Post nom. | 593 | EUR | 43.09 | 25'360.73 | 0.18 |
| DE0005785802 | Fresenius Medical Care | 718 | EUR | 39.10 | 27'863.25 | 0.20 |
| DE0008404005 | Allianz nom. | 129 | EUR | 212.80 | 27'245.32 | 0.20 |
| DE000A1ML7J1 | Vonovia nom. | 756 | EUR | 17.34 | 13'010.72 | 0.09 |
| DE000BASF111 | BASF | 522 | EUR | 48.36 | 25'054.59 | 0.18 |
| DE000ENAG999 | E.ON nom. | 27'026 | EUR | 11.50 | 308'468.01 | 2.24 |
| DE000EVNK013 | Evonik Industries | 1'046 | EUR | 19.36 | 20'098.68 | 0.15 |
| DE000LEG1110 | LEG Immobilien | 293 | EUR | 50.48 | 14'679.71 | 0.11 |
| Allemagne | | | | | 461'781.01 | 3.35 |
| DK0010244508 | A.P. Moeller-Maersk -B- | 11 | DKK | 12'445.00 | 18'239.56 | 0.13 |
| Danemark | | | | | 18'239.56 | 0.13 |

| ISIN | Désignation | Nombre/Nominal | Monnaie | Cours | Valeur vénale | en % |
|------------------------|----------------------------|----------------|---------|----------|-------------------|-------------|
| ES0144580Y14 | Iberdrola | 2'505 | EUR | 11.485 | 28'554.16 | 0.21 |
| Espagne | | | | | 28'554.16 | 0.21 |
| FI0009000202 | Kesko -B- | 1'145 | EUR | 19.805 | 22'506.65 | 0.16 |
| FI0009007884 | Elisa -A- | 470 | EUR | 55.56 | 25'917.35 | 0.19 |
| Finlande | | | | | 48'424.00 | 0.35 |
| FR0000120503 | Bouygues | 8'802 | EUR | 31.09 | 271'601.77 | 1.97 |
| France | | | | | 271'601.77 | 1.97 |
| GB0002875804 | British American Tobacco | 7'557 | GBP | 28.405 | 242'465.35 | 1.76 |
| GB0005603997 | Legal & General Group | 8'001 | GBP | 2.389 | 21'590.66 | 0.16 |
| GB0007188757 | Rio Tinto | 3'740 | GBP | 54.78 | 231'419.04 | 1.68 |
| GB00BDR05C01 | National Grid nom. | 2'043 | GBP | 10.965 | 25'303.61 | 0.18 |
| GB00BN7SWP63 | GSK | 1'496 | GBP | 14.29 | 24'147.34 | 0.18 |
| Grande-Bretagne | | | | | 544'926.00 | 3.96 |
| HK0002007356 | CLP Holding | 2'500 | HKD | 56.70 | 16'496.37 | 0.12 |
| HK0006000050 | Power Assets Holding | 4'500 | HKD | 42.10 | 22'047.53 | 0.16 |
| HK0012000102 | Henderson Land Development | 6'000 | HKD | 27.15 | 18'957.73 | 0.14 |
| HK0016000132 | Sun Hung Kai Properties | 20'500 | HKD | 110.00 | 262'429.01 | 1.91 |
| KYG8187G1055 | SITC Intl Holdings | 81'000 | HKD | 16.86 | 158'930.73 | 1.15 |
| KYG9828G1082 | Xinyi Glass Holdings | 136'000 | HKD | 14.06 | 222'530.49 | 1.62 |
| Hong Kong | | | | | 701'391.86 | 5.10 |
| IE00BKVD2N49 | Seagate Technology | 400 | USD | 66.12 | 24'161.57 | 0.18 |
| Irlande | | | | | 24'161.57 | 0.18 |
| IT0000062072 | Assicurazioni Generali | 1'568 | EUR | 18.38 | 28'603.69 | 0.20 |
| IT0003153415 | Snam | 5'025 | EUR | 4.889 | 24'382.98 | 0.18 |
| Italie | | | | | 52'986.67 | 0.38 |
| JP3112000009 | AGC | 8'100 | JPY | 4'925.00 | 273'830.10 | 1.99 |
| JP3165000005 | Sompo | 6'400 | JPY | 5'252.00 | 230'724.98 | 1.68 |
| JP3200450009 | Orix Corp. | 1'500 | JPY | 2'176.50 | 22'409.90 | 0.16 |
| JP3210200006 | Kajima | 25'200 | JPY | 1'598.00 | 276'418.59 | 2.01 |
| JP3228600007 | Kansai Electric Power | 2'800 | JPY | 1'291.00 | 24'812.71 | 0.18 |
| JP3233250004 | Japan Post Insurance | 8'100 | JPY | 2'067.00 | 114'925.24 | 0.83 |
| JP3362700001 | Mitsui O.S.K.Lines | 3'800 | JPY | 3'310.00 | 86'337.91 | 0.63 |
| JP3386450005 | Eneos Holdings | 78'900 | JPY | 465.20 | 251'945.52 | 1.83 |
| JP3436120004 | SBI Holdings | 14'400 | JPY | 2'624.00 | 259'367.92 | 1.88 |
| JP3499800005 | Mitsubishi HC Capital | 5'900 | JPY | 684.00 | 27'701.17 | 0.20 |
| JP3505000004 | Daiwa House Industry | 1'100 | JPY | 3'114.00 | 23'512.63 | 0.17 |
| JP3595200001 | Tosoh | 23'700 | JPY | 1'797.00 | 292'338.73 | 2.12 |
| JP3626800001 | LIXIL Corporation | 1'600 | JPY | 2'177.00 | 23'909.38 | 0.17 |
| JP3688370000 | Nippon Express Holdings | 5'000 | JPY | 7'970.00 | 273'538.37 | 1.99 |
| JP3732000009 | SoftBank Corp. | 2'300 | JPY | 1'529.00 | 24'139.33 | 0.18 |

| ISIN | Désignation | Nombre/Nominal | Monnaie | Cours | Valeur vénale | en % |
|------------------|------------------------------------|----------------|---------|----------|---------------------|--------------|
| JP3752900005 | Japan Post Holdings | 3'700 | JPY | 1'076.50 | 27'340.45 | 0.20 |
| JP3762900003 | Nomura Real Estate Holdings | 1'200 | JPY | 2'930.00 | 24'134.53 | 0.18 |
| JP3885780001 | Mizuho Financial Group | 2'100 | JPY | 1'878.00 | 27'071.03 | 0.20 |
| JP3888300005 | Mitsui Chemicals | 1'100 | JPY | 3'410.00 | 25'747.61 | 0.19 |
| JP3890310000 | MS&AD Insurance Group Holdings | 800 | JPY | 4'106.00 | 22'547.52 | 0.16 |
| JP3890350006 | Sumitomo Mitsui Financial Group | 900 | JPY | 5'298.00 | 32'729.88 | 0.24 |
| JP3892100003 | Sumitomo Mitsui Trust Holdings | 900 | JPY | 4'541.00 | 28'053.30 | 0.20 |
| JP3946750001 | Japan Post Bank | 3'700 | JPY | 1'083.00 | 27'505.54 | 0.20 |
| Japon | | | | | 2'421'042.34 | 17.59 |
| NL0010558797 | OCI | 753 | EUR | 31.26 | 23'362.24 | 0.17 |
| NL0010773842 | NN Group | 517 | EUR | 33.46 | 17'169.08 | 0.12 |
| Pays-Bas | | | | | 40'531.32 | 0.29 |
| NO0010161896 | DNB Bank A | 1'206 | NOK | 187.35 | 19'708.70 | 0.14 |
| Norvège | | | | | 19'708.70 | 0.14 |
| SG1F60858221 | Singapore Technologies Engineering | 54'900 | SGD | 3.66 | 138'064.20 | 1.01 |
| SG1T56930848 | Wilmar Intl | 42'500 | SGD | 4.21 | 122'941.55 | 0.89 |
| Singapour | | | | | 261'005.75 | 1.90 |
| SE0000108656 | Telefon AB L.M.Ericsson -B- | 4'234 | SEK | 60.60 | 22'604.55 | 0.16 |
| Suède | | | | | 22'604.55 | 0.16 |
| IE00BTN1Y115 | Medtronic | 3'700 | USD | 80.62 | 272'506.48 | 1.98 |
| US00287Y1091 | AbbVie | 2'000 | USD | 159.37 | 291'184.93 | 2.12 |
| US00751Y1064 | Advance Auto Parts | 2'000 | USD | 121.61 | 222'193.63 | 1.61 |
| US02005N1000 | Ally Financial | 1'000 | USD | 25.49 | 23'286.39 | 0.17 |
| US0311621009 | Amgen | 1'100 | USD | 241.75 | 242'935.78 | 1.76 |
| US0865161014 | Best Buy | 3'500 | USD | 78.27 | 250'262.45 | 1.82 |
| US1729674242 | Citigroup | 500 | USD | 46.89 | 21'418.18 | 0.16 |
| US1746101054 | Citizens Financial Group | 700 | USD | 30.37 | 19'421.16 | 0.14 |
| US2605571031 | Dow | 5'000 | USD | 54.82 | 250'404.06 | 1.82 |
| US26441C2044 | Duke Energy Corp. | 2'800 | USD | 96.47 | 246'764.47 | 1.79 |
| US29364G1031 | Entergy Corp. | 2'700 | USD | 107.74 | 265'749.87 | 1.93 |
| US31620R3030 | Fidelity National Financial -A- | 7'000 | USD | 34.93 | 223'372.11 | 1.62 |
| US3167731005 | Fifth Third Bancorp | 800 | USD | 26.64 | 19'469.58 | 0.14 |
| US3546131018 | Franklin Resources | 900 | USD | 26.94 | 22'149.93 | 0.16 |
| US3755581036 | Gilead Sciences | 3'400 | USD | 82.97 | 257'710.63 | 1.87 |
| US4180561072 | Hasbro | 4'500 | USD | 53.69 | 220'718.25 | 1.60 |
| US4461501045 | Huntington Bancshares | 2'200 | USD | 11.20 | 22'509.87 | 0.16 |
| US4581401001 | Intel Corp. | 10'000 | USD | 32.67 | 298'456.79 | 2.18 |
| US4781601046 | Johnson & Johnson | 1'700 | USD | 155.00 | 240'720.43 | 1.75 |
| US4932671088 | KeyCorp | 1'400 | USD | 12.52 | 16'012.70 | 0.12 |
| US58933Y1055 | Merck & Co | 2'600 | USD | 106.39 | 252'700.72 | 1.84 |
| US6293775085 | NRG Energy | 9'100 | USD | 34.29 | 285'063.23 | 2.07 |
| US6512291062 | Newell Brands | 1'400 | USD | 12.44 | 15'910.39 | 0.12 |

| ISIN | Désignation | Nombre/Nominal | Monnaie | Cours | Valeur vénale | en % |
|-------------------|------------------------------|----------------|---------|--------|---------------------|--------------|
| US6934751057 | PNC Financial Services Group | 200 | USD | 127.10 | 23'222.44 | 0.17 |
| US7181721090 | Philip Morris Intl | 2'800 | USD | 97.25 | 248'759.67 | 1.81 |
| US74144T1088 | T Rowe Price Group | 200 | USD | 112.90 | 20'627.96 | 0.15 |
| US7443201022 | Prudential Financial | 2'900 | USD | 82.74 | 219'202.67 | 1.59 |
| US88579Y1010 | 3M | 2'300 | USD | 105.11 | 220'853.45 | 1.60 |
| US89832Q1094 | Truist Financial Corp. | 500 | USD | 34.10 | 15'576.03 | 0.11 |
| US9029733048 | US Bancorp | 6'000 | USD | 36.05 | 197'600.87 | 1.44 |
| US92343V1044 | Verizon Communications | 7'200 | USD | 38.89 | 255'801.31 | 1.86 |
| US92556H2067 | Paramount Global -B- | 1'300 | USD | 22.31 | 26'495.69 | 0.19 |
| US9314271084 | Walgreens Boots Alliance | 8'100 | USD | 34.58 | 255'883.53 | 1.86 |
| US9633201069 | Whirlpool | 1'800 | USD | 132.02 | 217'092.37 | 1.58 |
| Etats-Unis | | | | | 5'682'038.02 | 41.29 |

| Parts d'autres placements collectifs | | | | | 986'826.39 | 7.17 |
|---|------------------------|-------|-----|--------|-------------------|-------------|
| US4642863926 | iShares MSCI World ETF | 9'180 | USD | 117.67 | 986'826.39 | 7.17 |
| Etats-Unis | | | | | 986'826.39 | 7.17 |

| Inventaire résumé | | Valeur vénale | en % |
|---|--|----------------------|---------------|
| Avoirs en banque à vue | | 542'522.35 | 3.94 |
| Actions et autres titres de participation et droits-valeurs | | 12'147'891.71 | 88.25 |
| Parts d'autres placements collectifs | | 986'826.39 | 7.17 |
| Autres actifs | | 87'515.22 | 0.64 |
| Fortune totale du fonds à la fin de la période comptable | | 13'764'755.67 | 100.00 |
| Autres engagements | | -17'379.07 | |
| Fortune nette du fonds à la fin de la période comptable | | 13'747'376.60 | |

| Cours de change | | | |
|-----------------|-------|-----|----------|
| AUD | 1 = | CHF | 0.61185 |
| CAD | 1 = | CHF | 0.675029 |
| DKK | 100 = | CHF | 13.32376 |
| EUR | 1 = | CHF | 0.9925 |
| GBP | 1 = | CHF | 1.12955 |
| HKD | 100 = | CHF | 11.63765 |
| JPY | 100 = | CHF | 0.68642 |
| NOK | 100 = | CHF | 8.72282 |
| NZD | 1 = | CHF | 0.571563 |
| SEK | 100 = | CHF | 8.80993 |
| SGD | 100 = | CHF | 68.71122 |
| USD | 1 = | CHF | 0.91355 |

Risques sur instruments financiers dérivés selon l'approche Commitment II

| Engagement du fonds | % de la fortune nette | Montant |
|--|------------------------------|----------------|
| Engagement total brut résultant de dérivés | 0% | 0 |
| Engagement total net résultant de dérivés | 0% | 0 |
| Engagement de prêts de valeurs mobilières et d'opérations de pension | 0% | 0 |
| Informations supplémentaires et opérations hors-bilan | | |
| Valeurs mobilières prêtées à la date du bilan | | 0 |
| Valeurs mobilières mises en pension à la date du bilan | | 0 |
| Montant du compte prévu pour être réinvesti | | 48'344.66 |
| Type et montant des sûretés acceptées | | |
| Aucune sûreté acceptée | | 0 |
| Contreparties pour les opérations over-the-counter (OTC) | | |
| Aucune | | |

Liste des transactions pendant la période comptable

| ISIN | Désignation | Achats 1) | Ventes 2) |
|--|------------------------------------|-----------|-----------|
| Positions ouvertes à la fin de la période comptable | | | |
| Actions et autres titres de participation et droits-valeurs | | | |
| CA1360691010 | Canadian Imperial Bank of Commerce | 222 | 0 |
| CA1366812024 | Canadian Tire Corp -A- | 200 | 0 |
| CA3495531079 | Fortis | 600 | 700 |
| CA39138C1068 | Great West Lifeco | 0 | 9'200 |
| CA56501R1064 | Manulife Financial | 10'400 | 0 |
| CA8667961053 | Sun Life Financial | 600 | 0 |
| CH0011075394 | Zurich Insurance Group nom. | 528 | 0 |
| CH0012032048 | Roche Holding bj | 81 | 0 |
| CH0012138605 | Adecco Group nom. | 705 | 0 |
| CH0012410517 | Baloise Holding nom. | 1'629 | 0 |
| DE0005552004 | Deutsche Post nom. | 593 | 0 |
| DE0005785802 | Fresenius Medical Care | 718 | 0 |
| DE0008404005 | Allianz nom. | 129 | 0 |
| DE000A1ML7J1 | Vonovia nom. | 756 | 0 |
| DE000BASF111 | BASF | 522 | 0 |
| DE000ENAG999 | E.ON nom. | 29'807 | 2'781 |
| DE000EVNK013 | Evonik Industries | 1'046 | 0 |
| DE000LEG1110 | LEG Immobilien | 293 | 0 |
| DK0010244508 | A.P. Moeller-Maersk -B- | 11 | 0 |
| ES0144580Y14 | Iberdrola | 67 | 0 |
| FI0009000202 | Kesko -B- | 1'145 | 0 |
| FI0009007884 | Elisa -A- | 0 | 4'304 |
| FR0000120503 | Bouygues | 8'150 | 0 |
| GB0002875804 | British American Tobacco | 6'779 | 0 |
| GB0007188757 | Rio Tinto | 740 | 570 |
| GB00BDR05C01 | National Grid nom. | 21'592 | 19'549 |
| GB00BN7SWP63 | GSK | 6'488 | 4'992 |
| HK0002007356 | CLP Holding | 0 | 15'000 |
| HK0016000132 | Sun Hung Kai Properties | 18'500 | 0 |
| IE00BKVD2N49 | Seagate Technology | 400 | 0 |
| IE00BTN1Y115 | Medtronic | 3'700 | 0 |
| JP3112000009 | AGC | 8'100 | 0 |
| JP3165000005 | Sompo | 6'400 | 4'000 |
| JP3200450009 | Orix Corp. | 1'500 | 2'100 |
| JP3210200006 | Kajima | 23'000 | 0 |
| JP3228600007 | Kansai Electric Power | 2'800 | 3'100 |
| JP3233250004 | Japan Post Insurance | 6'500 | 0 |
| JP3362700001 | Mitsui O.S.K.Lines | 3'800 | 0 |

1) Les achats englobent entre autres les transactions suivantes: achats / titres gratuits / conversions / changements de raisons sociales / splits / dividendes en actions/en espèces / répartitions des titres / transferts / échanges entre sociétés / distributions droits de souscription et d'options

2) Les ventes englobent entre autres les transactions suivantes: ventes / tirages au sort / sorties après échéance / exercices de droits de souscription et d'options / conversions / reverse-splits / remboursements / transferts / échanges entre sociétés

| ISIN | Désignation | Achats 1) | Ventes 2) |
|--------------|------------------------------------|-----------|-----------|
| JP3386450005 | Eneos Holdings | 71'700 | 0 |
| JP3436120004 | SBI Holdings | 13'400 | 0 |
| JP3505000004 | Daiwa House Industry | 1'100 | 1'000 |
| JP3595200001 | Tosoh | 15'500 | 0 |
| JP3626800001 | LIXIL Corporation | 1'600 | 0 |
| JP3688370000 | Nippon Express Holdings | 5'000 | 0 |
| JP3732000009 | SoftBank Corp. | 3'100 | 22'800 |
| JP3762900003 | Nomura Real Estate Holdings | 1'200 | 0 |
| JP3888300005 | Mitsui Chemicals | 1'100 | 0 |
| JP3890310000 | MS&AD Insurance Group Holdings | 8'100 | 8'300 |
| KYG8187G1055 | SITC Intl Holdings | 19'000 | 11'000 |
| KYG9828G1082 | Xinyi Glass Holdings | 36'000 | 0 |
| NL0010558797 | OCI | 753 | 0 |
| SE0000108656 | Telefon AB L.M.Ericsson -B- | 4'234 | 0 |
| SG1F60858221 | Singapore Technologies Engineering | 54'900 | 9'500 |
| SG1T56930848 | Wilmar Intl | 42'500 | 0 |
| US00287Y1091 | AbbVie | 2'000 | 0 |
| US00751Y1064 | Advance Auto Parts | 2'000 | 0 |
| US02005N1000 | Ally Financial | 1'000 | 0 |
| US0311621009 | Amgen | 0 | 300 |
| US0865161014 | Best Buy | 3'900 | 400 |
| US1729674242 | Citigroup | 500 | 0 |
| US1746101054 | Citizens Financial Group | 0 | 5'500 |
| US2605571031 | Dow | 5'000 | 0 |
| US26441C2044 | Duke Energy Corp. | 2'800 | 0 |
| US31620R3030 | Fidelity National Financial -A- | 2'000 | 700 |
| US3167731005 | Fifth Third Bancorp | 800 | 0 |
| US3546131018 | Franklin Resources | 0 | 7'600 |
| US3755581036 | Gilead Sciences | 4'600 | 1'200 |
| US4180561072 | Hasbro | 4'500 | 0 |
| US4581401001 | Intel Corp. | 10'000 | 0 |
| US4781601046 | Johnson & Johnson | 1'700 | 0 |
| US4932671088 | KeyCorp | 0 | 8'100 |
| US58933Y1055 | Merck & Co | 0 | 1'300 |
| US6293775085 | NRG Energy | 9'100 | 0 |
| US6512291062 | Newell Brands | 1'400 | 0 |
| US6934751057 | PNC Financial Services Group | 200 | 0 |
| US7181721090 | Philip Morris Intl | 0 | 400 |
| US74144T1088 | T Rowe Price Group | 2'500 | 2'300 |
| US7443201022 | Prudential Financial | 2'900 | 0 |
| US88579Y1010 | 3M | 2'300 | 0 |
| US89832Q1094 | Truist Financial Corp. | 0 | 4'500 |

1) Les achats englobent entre autres les transactions suivantes: achats / titres gratuits / conversions / changements de raisons sociales / splits / dividendes en actions/en espèces / répartitions des titres / transferts / échanges entre sociétés / distributions droits de souscription et d'options

2) Les ventes englobent entre autres les transactions suivantes: ventes / tirages au sort / sorties après échéance / exercices de droits de souscription et d'options / conversions / reverse-splits / remboursements / transferts / échanges entre sociétés

| ISIN | Désignation | Achats 1) | Ventes 2) |
|--------------|--------------------------|-----------|-----------|
| US9029733048 | US Bancorp | 6'000 | 0 |
| US92343V1044 | Verizon Communications | 1'500 | 0 |
| US92556H2067 | Paramount Global -B- | 11'100 | 9'800 |
| US9314271084 | Walgreens Boots Alliance | 8'100 | 0 |
| US9633201069 | Whirlpool | 1'800 | 0 |

Parts d'autres placements collectifs

| | | | |
|--------------|------------------------|-------|-------|
| US4642863926 | iShares MSCI World ETF | 7'800 | 2'800 |
|--------------|------------------------|-------|-------|

Positions fermées en cours de période comptable

Actions et autres titres de participation et droits-valeurs

| | | | |
|--------------|---------------------------------------|-------|--------|
| AU000000NCM7 | Newcrest Mining | 0 | 17'493 |
| AU0000154833 | Endeavour Group | 4'837 | 4'837 |
| BMG2178K1009 | CK Infrastructure Holdings | 4'000 | 4'000 |
| CA0158571053 | Algonquin Power & Utilities | 0 | 1'900 |
| CA2908761018 | Emera | 0 | 600 |
| CA4495861060 | IGM Financial | 900 | 900 |
| CA45075E1043 | iA Financial Corporation | 500 | 500 |
| CA6330671034 | National Bank of Canada | 0 | 3'800 |
| CA7481932084 | Quebecor -B- | 0 | 1'200 |
| CA7751092007 | Rogers Communications -B- | 0 | 600 |
| CA7800871021 | Royal Bank of Canada | 0 | 300 |
| CA87807B1076 | TC Energy | 0 | 600 |
| CH0012005267 | Novartis nom. | 0 | 3'293 |
| DE0007664039 | Volkswagen Vorz.-Akt. ohne Stimmrecht | 167 | 167 |
| DE0008430026 | Muenchener Rueckversicherungs nom. | 108 | 108 |
| ES0130960018 | Enagas | 0 | 1'106 |
| ES0144583269 | Iberdrola Issue 2022 | 67 | 67 |
| FI0009005987 | UPM-Kymmene | 8'533 | 8'533 |
| FI0009007132 | Fortum Corp. | 0 | 6'339 |
| FR0000120578 | Sanofi | 0 | 2'849 |
| FR0000127771 | Vivendi | 0 | 2'069 |
| FR0014008VX5 | Euroapi | 123 | 123 |
| GB0002405495 | Schroders | 756 | 756 |
| GB0002634946 | BAE Systems | 0 | 40'337 |
| GB0009252882 | GSK | 0 | 13'596 |
| GB00B10RZP78 | Unilever | 0 | 506 |
| GB00B1YW4409 | 3i Group | 1'916 | 1'916 |
| GB00B39J2M42 | United Utilities Group | 0 | 2'118 |
| GB00BGXQNP29 | Phoenix Group Holdings | 0 | 3'123 |
| GB00BKFB1C65 | M&G | 0 | 10'656 |

1) Les achats englobent entre autres les transactions suivantes: achats / titres gratuits / conversions / changements de raisons sociales / splits / dividendes en actions/en espèces / répartitions des titres / transferts / échanges entre sociétés / distributions droits de souscription et d'options

2) Les ventes englobent entre autres les transactions suivantes: ventes / tirages au sort / sorties après échéance / exercices de droits de souscription et d'options / conversions / reverse-splits / remboursements / transferts / échanges entre sociétés

| ISIN | Désignation | Achats 1) | Ventes 2) |
|--------------|--------------------------------|-----------|-----------|
| GB00BMX86B70 | Haleon | 8'111 | 8'111 |
| GB00BP9LHF23 | Schroders | 4'447 | 4'447 |
| IL0065100930 | ZIM ISS Rg Registered Shs | 14'200 | 14'200 |
| IT0003242622 | Terna | 0 | 3'689 |
| JP3131090007 | Iida Group Holdings | 0 | 12'900 |
| JP3190000004 | Obayashi | 0 | 3'700 |
| JP3258000003 | Kirin Holdings | 0 | 1'600 |
| JP3305990008 | Concordia Financial Group | 0 | 8'200 |
| JP3443600006 | Taisei Corp. | 0 | 900 |
| JP3463000004 | Takeda Pharmaceutical | 0 | 4'800 |
| JP3496400007 | Kddi Corp. | 0 | 9'800 |
| JP3500610005 | Resona Holdings | 0 | 7'600 |
| JP3526600006 | Chubu Electric Power | 0 | 2'500 |
| JP3539220008 | T&D Holdings | 0 | 2'000 |
| JP3726800000 | Japan Tobacco | 0 | 14'000 |
| JP3735400008 | Nippon Telegraph & Telephone | 0 | 1'200 |
| JP3756600007 | Nintendo | 0 | 600 |
| JP3896800004 | Mitsubishi Gas Chemical | 0 | 1'500 |
| JP3902900004 | Mitsubishi UFJ Financial Group | 0 | 6'600 |
| NO0003733800 | Orkla | 36'646 | 36'646 |
| NO0010063308 | Telenor | 0 | 7'784 |
| PTEDP0AM0009 | EDP-Energias de Portugal | 0 | 5'507 |
| SG0531000230 | Venture | 0 | 1'900 |
| US00206R1023 | AT&T | 14'000 | 14'000 |
| US0255371017 | American Electric Power | 0 | 3'400 |
| US14149Y1082 | Cardinal Health | 0 | 6'000 |
| US2091151041 | Consolidated Edison | 0 | 3'500 |
| US30190A1043 | F&G Annuities & Life | 524 | 524 |
| US30231G1022 | Exxon Mobil Corp. | 3'200 | 3'200 |
| US3379321074 | Firstenergy | 400 | 7'600 |
| US42824C1099 | HP Enterprise | 0 | 19'500 |
| US4606901001 | Interpublic Group | 8'800 | 8'800 |
| US4878361082 | Kellogg | 0 | 4'600 |
| US4943681035 | Kimberly-Clark Corp. | 0 | 2'100 |
| US5341871094 | Lincoln National | 900 | 900 |
| US55261F1049 | M&T Bank | 0 | 2'000 |
| US6516391066 | Newmont Corp. | 0 | 5'100 |
| US6819191064 | Omnicom Group | 200 | 4'300 |
| US74251V1026 | Principal Financial | 200 | 4'300 |
| US8168511090 | Sempra Energy | 0 | 2'300 |
| US8425871071 | Southern | 0 | 4'400 |
| US9598021098 | The Western Union | 2'700 | 18'500 |

1) Les achats englobent entre autres les transactions suivantes: achats / titres gratuits / conversions / changements de raisons sociales / splits / dividendes en actions/en espèces / répartitions des titres / transferts / échanges entre sociétés / distributions droits de souscription et d'options

2) Les ventes englobent entre autres les transactions suivantes: ventes / tirages au sort / sorties après échéance / exercices de droits de souscription et d'options / conversions / reverse-splits / remboursements / transferts / échanges entre sociétés

| ISIN | Désignation | Achats 1) | Ventes 2) |
|-------------------------------|------------------------|-----------|-----------|
| Droits de souscription | | | |
| ES06445809O6 | Iberdrola drt 21.07.22 | 2'438 | 2'438 |
| ES06445809P3 | Iberdrola drt 19.01.23 | 2'505 | 2'505 |

1) Les achats englobent entre autres les transactions suivantes: achats / titres gratuits / conversions / changements de raisons sociales / splits / dividendes en actions/en espèces / répartitions des titres / transferts / échanges entre sociétés / distributions droits de souscription et d'options
2) Les ventes englobent entre autres les transactions suivantes: ventes / tirages au sort / sorties après échéance / exercices de droits de souscription et d'options / conversions / reverse-splits / remboursements / transferts / échanges entre sociétés

Notes aux états financiers

Commissions

| AMC PROFESSIONAL FUND – BCV Systematic Premia High Dividend ESG | Commission de gestion forfaitaire annuelle appliquée à la charge de la fortune du fonds | Commissions à la charge de l'investisseur | | |
|---|--|---|--|-----------|
| | | Commission d'émission en faveur des promoteurs de vente | Indemnité pour frais accessoires en faveur de la fortune du fonds | |
| | | | A l'émission | Au rachat |
| Classe A | 1.20%* | Max. 1.75% | Max. 0.80% | |
| Classe AR | 1.20%* | | | |
| Classe B | 0.90%* | | | |
| Classe C | 0.60%* | | | |

* En cas d'investissement dans des fonds cibles liés (tels que définis dans le contrat de fonds), la direction du fonds peut décider de prélever une commission de gestion forfaitaire réduite

Dans les limites du contrat de fonds, la direction du fonds et ses mandataires peuvent payer des rétrocessions pour indemniser les activités de promotion de la vente. Ils n'accordent aucun rabais pour réduire les frais et coûts revenant aux investisseurs et imputés au fonds.

La direction du fonds n'a pas conclu de Soft Commission Agreements.

Le taux maximum de la commission de gestion des fonds cibles dans lesquels le fonds peut investir est de 3%.

Calcul et évaluation de la valeur nette d'inventaire

La valeur nette d'inventaire d'une part d'une classe du fonds est déterminée à la fin de l'exercice comptable et chaque jour où des parts sont émises ou rachetées. Les jours où les bourses ou marchés des principaux pays de placement du fonds sont fermés (par exemple, jours bancaires et boursiers fériés), il n'est pas effectué de calcul.

La valeur nette d'inventaire d'une part d'une classe du fonds peut également être déterminée à des dates auxquelles des parts ne sont pas émises ou rachetées, à des fins de calculs et mesures de la performance ou de calculs de commissions exclusivement. Elle ne peut en aucun cas servir de base à des ordres de souscription ou de rachat de parts.

Les placements négociés en bourse ou sur un autre marché réglementé ouvert au public doivent être évalués selon les cours actuels payés sur le marché principal. Les autres placements ou les placements pour lesquels aucun cours du jour n'est disponible doivent être évalués au prix qui pourrait en être obtenu s'ils étaient vendus avec soin au moment de l'évaluation. Pour déterminer la valeur vénale, la direction du fonds utilise dans ce cas des modèles et des principes d'évaluation appropriés et reconnus dans la pratique.

Les placements collectifs de capitaux sont évalués à leur prix de rachat ou à leur valeur nette d'inventaire. S'ils sont négociés régulièrement en bourse ou sur un autre marché réglementé ouvert au public, la direction du fonds peut les évaluer selon le paragraphe ci-dessus. Si une valeur nette d'inventaire n'est pas disponible ou disponible uniquement sur une base estimative, la direction du fonds évalue cette valeur au prix probable réalisable avec diligence au moment de l'évaluation en utilisant des modèles et des principes d'évaluation appropriés et reconnus dans la pratique (Fair Value). Elle peut se baser sur des données fournies par les dépositaires, administrateurs ou gestionnaires des fonds cibles.

Les avoirs en banque sont évalués à hauteur du montant de la créance plus les intérêts courus. En cas de changements notables des conditions du marché ou de la solvabilité, la base d'évaluation des avoirs en banque à terme est adaptée aux nouvelles circonstances.

La valeur nette d'inventaire d'une part d'une classe du fonds résulte de la quote-part de la valeur vénale de la fortune du fonds attribuable à la classe en question, réduite d'éventuels engagements attribuables à cette classe, divisée par le nombre de parts en circulation de cette même classe. La valeur nette d'inventaire est arrondie à deux décimales.

Rapport de performance

| | | 2020 | 2021 | 2022 | 2023 au 31 mars |
|---|---|--------|-------|-------|-----------------------|
| Performance : | | | | | |
| – Classe A (lancée le 21.03.13) | % | -18.57 | 17.78 | -2.51 | 0.16 |
| – Classe AR (lancée le 31.01.14) | % | -18.60 | 17.88 | -2.50 | 0.26 |
| – Classe B (lancée le 21.03.13) | % | -18.38 | 18.27 | -2.22 | 0.36 |
| – Classe C (lancée le 21.03.13) | % | -18.17 | 18.57 | -1.92 | 0.42 |
| – Classe ZR (lancée le 05.07.17, liquidée 02.09.20) | % | - | - | - | |

Notes

1. La performance a été calculée et est publiée conformément à la directive de l'Asset Management Association Switzerland AMAS.
2. Le fonds n'ayant pas d'indice de référence, sa performance n'est pas comparée à un tel indice.
3. Les chiffres figurant dans le tableau ci-dessus sont calculés sur une base annuelle sauf pour l'année de lancement (le début de la période est indiqué dans ledit tableau) et pour l'année de clôture (la fin de la période correspond à la date du présent rapport).
4. La performance historique ne représente pas un indicateur de performance actuelle ou future. Les données de performance ne tiennent pas compte des commissions et frais perçus lors de l'émission ou du rachat des parts.

Rapport abrégé de la société d'audit

Opinion d'audit

Nous avons effectué l'audit des comptes annuels du fonds de placement AMC PROFESSIONAL FUND avec les compartiments :

- BCV Swiss Franc Bonds ESG
- BCV Swiss Franc Credit Bonds
- BCV CHF Domestic Corporate Bonds
- BCV CHF Foreign Bonds
- BCV International Bonds (CHF)
- BCV Fiscal Strength Government Bonds
- BCV Total Return Bonds (CHF)
- BCV Swiss Equity
- BCV Swiss Equity Dividend Select
- BCV Swiss Small & Mid Caps Equity
- BCV Enhanced Europe Equity ESG
- BCV Enhanced US Equity ESG
- BCV Japac ESG
- BCV Systematic Premia Swiss Equity
- BCV Systematic Premia Europe Equity ESG
- BCV Systematic Premia US Equity ESG
- BCV Systematic Premia High Dividend ESG
- BCV Pro Patrimoine CHF

comprenant le compte de fortune au 31 mars 2023, le compte de résultat pour l'exercice clos à cette date, les indications relatives à l'utilisation du résultat et à la présentation des coûts ainsi que les informations supplémentaires selon l'art. 89, al. 1, let. b-h de la loi suisse sur les placements collectifs (LPCC).

Selon notre appréciation, les comptes annuels ci-joints sont conformes à la loi suisse sur les placements collectifs, aux ordonnances y relatives ainsi qu'au contrat de fonds et au prospectus.

Fondement de l'opinion d'audit

Nous avons effectué notre audit conformément à la loi suisse et aux Normes suisses d'audit des états financiers (NA-CH). Les responsabilités qui nous incombent en vertu de ces dispositions et de ces normes sont plus amplement décrites dans la section « Responsabilités de la société d'audit selon la loi sur les placements collectifs relatives à l'audit des comptes annuels » de notre rapport. Nous sommes indépendants du fonds de placement ainsi que de la direction de fonds, conformément aux dispositions légales suisses et aux exigences de la profession, et avons satisfait aux autres obligations éthiques professionnelles qui nous incombent dans le respect de ces exigences.

Nous estimons que les éléments probants recueillis sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion.

Autres informations

La responsabilité des autres informations incombe au Conseil d'administration de la direction de fonds. Les autres informations comprennent les informations présentées dans le rapport annuel, à l'exception des comptes annuels et de notre rapport correspondant.

Notre opinion sur les comptes annuels ne s'étend pas aux autres informations et nous n'exprimons aucune conclusion d'audit sous quelque forme que ce soit sur ces informations.

Dans le cadre de notre audit des états financiers, notre responsabilité consiste à lire les autres informations et, ce faisant, à apprécier si elles présentent des incohérences significatives par rapport aux comptes annuels ou aux connaissances que nous avons acquises au cours de notre audit ou si elles semblent par ailleurs comporter des anomalies significatives.

Si, sur la base des travaux que nous avons effectués, nous arrivons à la conclusion que les autres informations présentent une anomalie significative, nous sommes tenus de le déclarer. Nous n'avons aucune remarque à formuler à cet égard.

Responsabilités du Conseil d'administration de la direction de fonds relatives aux comptes annuels

Le Conseil d'administration de la direction de fonds est responsable de l'établissement des comptes annuels conformément à la loi suisse sur les placements collectifs, aux ordonnances y relatives ainsi qu'au contrat de fonds et au prospectus. Il est en outre responsable des contrôles internes qu'il juge nécessaires pour permettre l'établissement de comptes annuels ne comportant pas d'anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs.

Responsabilités de la société d'audit selon la loi sur les placements collectifs relatives à l'audit des comptes annuels

Notre objectif est d'obtenir l'assurance raisonnable que les comptes annuels pris dans leur ensemble ne comportent pas d'anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs, et de délivrer un rapport contenant notre opinion. L'assurance raisonnable correspond à un niveau élevé d'assurance, mais ne garantit toutefois pas qu'un audit réalisé conformément à la loi suisse et aux NA-CH permettra de toujours détecter toute anomalie significative qui pourrait exister. Les anomalies peuvent provenir de fraudes ou résulter d'erreurs et elles sont considérées comme significatives lorsqu'il est raisonnable de s'attendre à ce que, prises individuellement ou collectivement, elles puissent influencer les décisions économiques que les utilisateurs des comptes annuels prennent en se fondant sur ceux-ci.

Dans le cadre d'un audit réalisé conformément à la loi suisse et aux NA-CH, nous exerçons notre jugement professionnel tout au long de l'audit et faisons preuve d'esprit critique. En outre :

- nous identifions et évaluons les risques que les comptes annuels comportent des anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs, concevons et mettons en œuvre des procédures d'audit en réponse à ces risques, et réunissons des éléments probants suffisants et appropriés pour fonder notre opinion d'audit. Le risque de non-détection d'une anomalie significative provenant de fraudes est plus élevé que celui d'une anomalie significative résultant d'une erreur, car la fraude peut impliquer la collusion, la falsification, des omissions volontaires, de fausses déclarations ou le contournement de contrôles internes.
- nous acquérons une compréhension du système de contrôle interne pertinent pour l'audit afin de concevoir des procédures d'audit appropriées aux circonstances, mais non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité du système de contrôle interne du fonds de placement.
- nous évaluons le caractère approprié des méthodes comptables appliquées et le caractère raisonnable des estimations comptables ainsi que des informations y afférentes.

Nous communiquons au Conseil d'administration de la direction de fonds, notamment l'étendue des travaux d'audit et le calendrier de réalisation prévus ainsi que nos constatations d'audit importantes, y compris toute déficience majeure dans le système de contrôle interne, relevée au cours de notre audit.

KPMG SA

Santiago Ramos
Expert-réviseur agréé
Réviseur responsable

Baptiste Reichen
Expert-réviseur agréé

Genève, le 12 juillet 2023

Annexe:

- Comptes annuels comprenant le compte de fortune et le compte de résultats, les indications relatives à l'utilisation du résultat et à la présentation des coûts ainsi que les autres indications selon l'art. 89 al. 1 let. b-h LPCC

AMC PROFESSIONAL FUND - BCV Systematic Premia Swiss Equity

Rapport annuel au 31 mars 2023

Table des matières

| | |
|--|----|
| Direction du fonds et organisation | 2 |
| Information aux investisseurs | 3 |
| Utilisation du revenu net | 4 |
| Chiffres comptables | 5 |
| Inventaire et transactions | 9 |
| Notes aux états financiers | 16 |
| Rapport de performance | 18 |
| Rapport abrégé de la société d'audit | 19 |



Pl. St-François 14
Case postale 300
CH-1001 Lausanne

www.bcv.ch/invest



Rue du Maupas 2
Case postale 6249
CH-1002 Lausanne

www.gerifonds.ch

Direction du fonds et organisation

Direction du fonds

GERIFONDS SA
Rue du Maupas 2
Case postale 6249
1002 Lausanne

Conseil d'administration

Stefan BICHSEL
Président

Oren-Olivier PUDER
Vice-président

Fabrice WELSCH
Membre

Patrick BOTTERON
Membre

Simona TERRANOVA
Membre

Organe de gestion

Christian CARRON, Chief Executive Officer
Bertrand GILLABERT, Chief Financial Officer
Sandra BERCHIER, Chief Compliance Officer
Frédéric NICOLA, Chief Fund Risk & Regulatory Officer
Antonio SCORRANO, Chief Operating Officer

Banque dépositaire

Banque Cantonale Vaudoise, Lausanne

Société d'audit

KPMG SA
Esplanade de Pont-Rouge 6
1212 Grand-Lancy

Domicile(s) de souscription et de paiement

Banque Cantonale Vaudoise, Lausanne

Gestion du fonds

GERIFONDS SA a délégué la gestion du fonds
à Banque Cantonale Vaudoise, Lausanne

Information aux investisseurs

1) Modification concernant la direction du fonds

La composition du conseil d'administration de la direction du fonds est modifiée de la manière suivante :

- avec effet au 20 mai 2022, départ de M. Christian Beyeler, membre, et nomination de Mme Simona Terranova et M. Fabrice Welsch, en tant que nouveaux membres ;
- avec effet au 1^{er} juillet 2022, départ de M. Florian Magnollay, membre et Vice-président. M. Oren-Olivier Puder est désigné comme nouveau Vice-président.

Par ailleurs, la composition de l'organe de gestion de la direction du fonds est modifiée, depuis le 1^{er} juillet 2022, avec la nomination de Mme Sandra Berchier en son sein. Depuis cette date, M. Nicolas Biffiger n'est plus membre de l'organe de gestion.

L'Autorité fédérale de surveillance des marchés financiers FINMA a constaté la conformité légale des modifications susmentionnées.

2) Modifications du contrat de fonds entrées en vigueur le 4 novembre 2022

L'entrée en vigueur au 1^{er} janvier 2020 de la loi sur les établissements financiers (LEFin) et de la loi sur les services financiers (LSFin) a entraîné diverses modifications de la loi sur les placements collectifs (LPCC). Ce nouveau cadre réglementaire a exigé une revue complète du contrat de fonds, afin d'y implémenter dans le délai transitoire imparti les changements en résultant. A cette occasion, le contrat de fonds ainsi que le prospectus ont également été mis en phase avec les nouveaux modèles publiés par l'Asset Management Association Switzerland AMAS.

Les modifications susmentionnées du contrat de fonds ne touchant pas aux droits des investisseurs ou étant de nature exclusivement formelle, il n'a été procédé à aucune publication en accord avec l'Autorité fédérale de surveillance des marchés financiers FINMA.

Par ailleurs, la clause de cumul applicable pour calculer les seuils d'investissement et de détention minimaux prévus dans les conditions d'accès aux classes de parts des catégories B et C a été modifiée, par souci de clarté et pour éviter toute confusion avec la classification des clients ressortant désormais de la loi sur les services financiers.

Les porteurs de parts ont été informés des modifications qui précèdent par une publication du 5 juillet 2022 sur la plateforme électronique www.swissfunddata.ch.

Les modifications du contrat de fonds ont été approuvées par l'Autorité fédérale de surveillance des marchés financiers FINMA le 1^{er} novembre 2022, avec entrée en vigueur au 4 du même mois. Le dispositif de la décision FINMA a été publié le 7 novembre 2022 sur la plateforme électronique www.swissfunddata.ch.

3) Modifications du contrat de fonds entrées en vigueur le 31 mars 2023

Un regroupement de fonds ainsi que des modifications du contrat de fonds, liées et non liées à ce regroupement, ont été publiés sur la plateforme électronique www.swissfunddata.ch les 27 et 30 janvier 2023.

Le fonds BCV Systematic Premia Swiss Equity n'est pas concerné par ce regroupement, qui a visé un autre fonds de l'ombrelle (BCV Swiss Franc Bonds ESG a repris au 31 mars 2023 le fonds Ethos Bonds CHF de l'ombrelle ETHOS).

En vue du regroupement, diverses clauses du contrat de fonds applicables exclusivement au fonds repreneur susmentionné ont été modifiées.

Les modifications du contrat de fonds non liées au regroupement et qui concernent le présent fonds ont porté sur les points suivants :

- l'évaluation des placements collectifs de capitaux (introduction de la Fair Value) ;
- le calcul et la publication des valeurs nettes d'inventaire (calculées et publiées à des dates où il n'y a pas d'émission et de rachat de parts, exclusivement à des fins de calculs et mesures de la performance ou de calculs de commissions).

Les modifications du contrat de fonds ont été approuvées par l'Autorité fédérale de surveillance des marchés financiers FINMA le 20 mars 2023, en même temps que le regroupement, avec entrée en vigueur au 31 du même mois. Le dispositif de la décision FINMA a été publié le 3 avril 2023 sur la plateforme électronique www.swissfunddata.ch.

Utilisation du revenu net au 31 mars 2023

Date Ex VNI : 18/07/2023

Date de paiement : 20/07/2023

| Classe | Affidavit | Coupon n° | Monnaie | Montant pour porteurs de parts domiciliés | | | |
|----------|-----------|-----------|---------|---|----------------------------------|--------------|--------------|
| | | | | Brut par part | Impôt anticipé fédéral moins 35% | Net par part | à l'étranger |
| Classe A | Non | 10 | CHF | 3.00 | 1.05 | 1.95 | 1.95 |
| Classe B | Non | 11 | CHF | 3.70 | 1.295 | 2.405 | 2.405 |
| Classe C | Non | 11 | CHF | 4.20 | 1.47 | 2.73 | 2.73 |
| Classe Z | Non | 6 | CHF | 5.60 | 1.96 | 3.64 | 3.64 |

Chiffres comptables

| Aperçu | Devise | | 01.04.22 | 01.04.21 | 01.04.20 |
|---|------------|-----|----------------|----------------|----------------|
| | | | 31.03.23 | 31.03.22 | 31.03.21 |
| Fortune nette du fonds à la fin de la période comptable | consolidée | CHF | 147'985'227.57 | 192'850'889.00 | 202'167'624.37 |
| Fortune nette du fonds à la fin de la période comptable | classe A | CHF | 10'480'689.15 | 22'591'149.07 | 22'854'152.34 |
| Valeur nette d'inventaire d'une part à la fin de la période comptable | classe A | CHF | 186.75 | 212.34 | 201.01 |
| Total Expense Ratio (TER) | classe A | | 1.22% | 1.21% | 1.21% |
| Fortune nette du fonds à la fin de la période comptable | classe B | CHF | 14'939'941.08 | 19'545'410.13 | 21'431'378.63 |
| Valeur nette d'inventaire d'une part à la fin de la période comptable | classe B | CHF | 189.42 | 215.38 | 203.88 |
| Total Expense Ratio (TER) | classe B | | 0.91% | 0.91% | 0.91% |
| Fortune nette du fonds à la fin de la période comptable | classe C | CHF | 118'550'290.66 | 145'609'223.47 | 141'446'907.47 |
| Valeur nette d'inventaire d'une part à la fin de la période comptable | classe C | CHF | 190.73 | 217.09 | 205.31 |
| Total Expense Ratio (TER) | classe C | | 0.61% | 0.61% | 0.61% |
| Fortune nette du fonds à la fin de la période comptable | classe Z | CHF | 4'014'306.68 | 5'105'106.33 | 16'435'185.93 |
| Valeur nette d'inventaire d'une part à la fin de la période comptable | classe Z | CHF | 194.27 | 218.37 | 208.33 |
| Total Expense Ratio (TER) | classe Z | | 0.09% | 0.09% | 0.09% |

Le TER a été calculé et est publié conformément à la directive de l'Asset Management Association Switzerland AMAS.

| Compte de fortune (Valeurs vénales) | 31.03.23 | 31.03.22 |
|---|-----------------------|-----------------------|
| Avoirs en banque | | |
| à vue | 1'598'454.28 | 10'599'274.91 |
| Valeurs mobilières | | |
| Actions et autres titres de participation et droits-valeurs | 144'051'183.57 | 180'278'734.39 |
| Parts d'autres placements collectifs | 1'568'473.60 | 1'758'846.00 |
| Autres actifs | 848'943.02 | 329'200.75 |
| Fortune totale du fonds à la fin de la période comptable | 148'067'054.47 | 192'966'056.05 |
| Autres engagements | -81'826.90 | -115'167.05 |
| Fortune nette du fonds à la fin de la période comptable | 147'985'227.57 | 192'850'889.00 |

| Evolution du nombre de parts de la classe A | Période comptable | 01.04.22 | 01.04.21 |
|--|--------------------------|-----------------|-----------------|
| | | 31.03.23 | 31.03.22 |
| Position au début de la période comptable | | 106'392 | 113'694 |
| Parts émises | | 0 | 1'258 |
| Parts rachetées | | -50'270 | -8'560 |
| Position à la fin de la période comptable | | 56'122 | 106'392 |

| Evolution du nombre de parts de la classe B | Période comptable | 01.04.22 | 01.04.21 |
|--|--------------------------|-----------------|-----------------|
| | | 31.03.23 | 31.03.22 |
| Position au début de la période comptable | | 90'749 | 105'117 |
| Parts émises | | 7'835 | 5'498 |
| Parts rachetées | | -19'714 | -19'866 |
| Position à la fin de la période comptable | | 78'870 | 90'749 |

| Evolution du nombre de parts de la classe C | Période comptable | 01.04.22 | 01.04.21 |
|--|--------------------------|-----------------|-----------------|
| | | 31.03.23 | 31.03.22 |
| Position au début de la période comptable | | 670'746 | 688'932 |
| Parts émises | | 74'663 | 57'977 |
| Parts rachetées | | -123'840 | -76'163 |
| Position à la fin de la période comptable | | 621'569 | 670'746 |

| Evolution du nombre de parts de la classe Z | Période comptable | 01.04.22 | 01.04.21 |
|--|--------------------------|-----------------|-----------------|
| | | 31.03.23 | 31.03.22 |
| Position au début de la période comptable | | 23'378 | 78'891 |
| Parts émises | | 601 | 26'945 |
| Parts rachetées | | -3'315 | -82'458 |
| Position à la fin de la période comptable | | 20'664 | 23'378 |

| Variation de la fortune nette du fonds | | |
|--|-----------------------|-----------------------|
| Fortune nette du fonds au début de la période comptable | 192'850'889.00 | 202'167'624.37 |
| Distribution prévue lors de la dernière clôture annuelle | -2'241'264.80 | -3'836'435.70 |
| Solde des mouvements de parts | -20'673'240.07 | -23'402'325.84 |
| Résultat total | -21'951'156.56 | 17'922'026.17 |
| Fortune nette du fonds à la fin de la période comptable | 147'985'227.57 | 192'850'889.00 |

| Compte de résultat | Période comptable | 01.04.22 | 01.04.21 |
|--|-------------------|-----------------------|----------------------|
| | | 31.03.23 | 31.03.22 |
| Revenus | | | |
| Revenus des avoirs en banque | | | |
| Intérêts négatifs | | -19'758.56 | -87'250.53 |
| Revenus des valeurs mobilières | | | |
| Actions et autres titres de participation et droits-valeurs | | 4'594'831.90 | 3'979'184.55 |
| Actions gratuites | | 94.86 | 0.00 |
| Parts d'autres placements collectifs | | 30'329.62 | 15'706.40 |
| Participation des souscripteurs aux revenus nets courus | | 195'741.05 | 111'440.22 |
| Total des revenus | | 4'801'238.87 | 4'019'080.64 |
| Charges | | | |
| Bonifications réglementaires | | | |
| Commission forfaitaire de gestion | | -1'160'871.67 | -1'429'483.84 |
| Autres charges | | -19'912.05 | -16'157.29 |
| Participation des porteurs de parts sortants aux revenus nets courus | | -411'772.17 | -146'103.84 |
| Total des charges | | -1'592'555.89 | -1'591'744.97 |
| Résultat net | | 3'208'682.98 | 2'427'335.67 |
| Gains et pertes de capital réalisés | | -3'584'147.22 | 23'292'232.72 |
| Résultat réalisé | | -375'464.24 | 25'719'568.39 |
| Gains et pertes de capital non réalisés | | -21'575'692.32 | -7'570'774.94 |
| Résultat total | | -21'951'156.56 | 18'148'793.45 |

| Utilisation du résultat de la classe A | Période comptable | 01.04.22 | 01.04.21 |
|--|-------------------|-------------------|-------------------|
| | | 31.03.23 | 31.03.22 |
| Résultat net | | 169'420.96 | 145'764.46 |
| Report de l'année précédente | | 1'473.14 | 4'657.48 |
| Résultat disponible pour être réparti | | 170'894.10 | 150'421.94 |
| Résultat prévu pour être distribué aux investisseurs | | 168'366.00 | 148'948.80 |
| Report à compte nouveau | | 2'528.10 | 1'473.14 |
| Total | | 170'894.10 | 150'421.94 |

| Utilisation du résultat de la classe B | Période comptable | 01.04.22 | 01.04.21 |
|--|-------------------|-------------------|-------------------|
| | | 31.03.23 | 31.03.22 |
| Résultat net | | 287'007.15 | 186'371.42 |
| Report de l'année précédente | | 6'043.35 | 1'169.93 |
| Résultat disponible pour être réparti | | 293'050.50 | 187'541.35 |
| Résultat prévu pour être distribué aux investisseurs | | 291'819.00 | 181'498.00 |
| Report à compte nouveau | | 1'231.50 | 6'043.35 |
| Total | | 293'050.50 | 187'541.35 |

| | Période comptable | 01.04.22 | 01.04.21 |
|--|--------------------------|---------------------|---------------------|
| Utilisation du résultat de la classe C | | 31.03.23 | 31.03.22 |
| Résultat net | | 2'643'411.15 | 1'834'723.42 |
| Report de l'année précédente | | 13'705.07 | 57'070.45 |
| Résultat disponible pour être réparti | | 2'657'116.22 | 1'891'793.87 |
| Résultat prévu pour être distribué aux investisseurs | | 2'610'589.80 | 1'878'088.80 |
| Report à compte nouveau | | 46'526.42 | 13'705.07 |
| Total | | 2'657'116.22 | 1'891'793.87 |

| | Période comptable | 01.04.22 | 01.04.21 |
|--|--------------------------|-------------------|-------------------|
| Utilisation du résultat de la classe Z | | 31.03.23 | 31.03.22 |
| Résultat net | | 108'843.72 | 260'476.37 |
| Report de l'année précédente | | 8'665.30 | 7'685.41 |
| Résultat disponible pour être réparti | | 117'509.02 | 268'161.78 |
| Résultat prévu pour être distribué aux investisseurs | | 115'718.40 | 32'729.20 |
| Distribution intermédiaire des revenu | | 0.00 | 226'767.28 |
| Report à compte nouveau | | 1'790.62 | 8'665.30 |
| Total | | 117'509.02 | 268'161.78 |

Inventaire et transactions

Inventaire de la fortune du fonds à la fin de la période comptable

| ISIN | Désignation | Nombre/Nominal | Monnaie | Cours | Valeur vénale | en % |
|--|------------------------------|----------------|---------|-----------|-----------------------|--------------|
| Valeurs mobilières cotées en bourse | | | | | | |
| Actions et autres titres de participation et droits-valeurs | | | | | 144'051'183.57 | 97.29 |
| CH0016440353 | EMS-Chemie Holding nom. | 3'162 | CHF | 754.00 | 2'384'148.00 | 1.61 |
| CH0582581713 | Dottikon Es Holding | 1'986 | CHF | 260.00 | 516'360.00 | 0.35 |
| Matériaux de Base | | | | | 2'900'508.00 | 1.96 |
| CH0000816824 | OC Oerlikon Corp. nom. | 162'332 | CHF | 5.155 | 836'821.46 | 0.57 |
| CH0003671440 | Rieter Holding nom. | 1'753 | CHF | 95.80 | 167'937.40 | 0.11 |
| CH0006372897 | Interroll Holding nom. | 482 | CHF | 3'285.00 | 1'583'370.00 | 1.07 |
| CH0010702154 | Komax Holding nom. | 2'232 | CHF | 255.50 | 570'276.00 | 0.39 |
| CH0010754924 | Schweiter Technologies | 752 | CHF | 692.00 | 520'384.00 | 0.35 |
| CH0011029946 | Inficon Holding nom. | 1'193 | CHF | 987.00 | 1'177'491.00 | 0.80 |
| CH0011795959 | Dormakaba Holding nom. | 2'339 | CHF | 390.50 | 913'379.50 | 0.62 |
| CH0012138605 | Adecco Group nom. | 64'674 | CHF | 33.15 | 2'143'943.10 | 1.45 |
| CH0012214059 | Holcim nom. | 55'130 | CHF | 58.90 | 3'247'157.00 | 2.18 |
| CH0022427626 | Lem Holding nom. | 390 | CHF | 1'966.00 | 766'740.00 | 0.52 |
| CH0023868554 | Implenia nom. | 14'238 | CHF | 38.30 | 545'315.40 | 0.37 |
| CH0025238863 | Kuehne + Nagel Intl nom. | 10'128 | CHF | 271.90 | 2'753'803.20 | 1.86 |
| CH0030170408 | Geberit nom. | 5'218 | CHF | 509.20 | 2'657'005.60 | 1.79 |
| CH0038388911 | Sulzer nom. | 25'048 | CHF | 77.45 | 1'939'967.60 | 1.31 |
| CH0100837282 | Kardex Holding nom. | 4'220 | CHF | 198.00 | 835'560.00 | 0.56 |
| CH0108503795 | Meyer Burger Technology nom. | 1'570'079 | CHF | 0.643 | 1'009'560.80 | 0.68 |
| CH0110240600 | Arbonia nom. | 43'580 | CHF | 10.92 | 475'893.60 | 0.32 |
| CH0126673539 | DKSH Holding nom. | 20'656 | CHF | 73.65 | 1'521'314.40 | 1.03 |
| CH0244017502 | Bystronic -A- nom. | 1'101 | CHF | 660.00 | 726'660.00 | 0.49 |
| CH0276534614 | Zehnder Group -A- nom. | 7'107 | CHF | 74.50 | 529'471.50 | 0.36 |
| CH0311864901 | VAT Group nom. | 7'814 | CHF | 328.20 | 2'564'554.80 | 1.73 |
| CH0371153492 | Landis+Gyr Group | 26'229 | CHF | 70.05 | 1'837'341.45 | 1.24 |
| CH0406705126 | Sensirion Holding | 6'748 | CHF | 100.00 | 674'800.00 | 0.46 |
| CH1101098163 | Belimo Holding | 4'706 | CHF | 441.00 | 2'075'346.00 | 1.40 |
| CH1129677105 | Medmix | 20'024 | CHF | 19.08 | 382'057.92 | 0.26 |
| Industries | | | | | 32'456'151.73 | 21.92 |
| CH0009002962 | Barry Callebaut nom. | 1'104 | CHF | 1'939.00 | 2'140'656.00 | 1.45 |
| CH0010570767 | Lindt & Spruengli bp | 221 | CHF | 10'800.00 | 2'386'800.00 | 1.61 |
| CH0012255151 | The Swatch Group | 6'374 | CHF | 313.40 | 1'997'611.60 | 1.35 |
| CH0038863350 | Nestle nom. | 188'233 | CHF | 111.46 | 20'980'450.18 | 14.16 |
| CH0043238366 | Aryzta nom. | 473'639 | CHF | 1.55 | 734'140.45 | 0.50 |
| CH0127480363 | Autoneum Holding nom. | 2'174 | CHF | 136.00 | 295'664.00 | 0.20 |
| Biens de Consommation | | | | | 28'535'322.23 | 19.27 |

| ISIN | Désignation | Nombre/Nominal | Monnaie | Cours | Valeur vénale | en % |
|---|---|----------------|---------|--------|----------------------|--------------|
| CH0011432447 | Basilea Pharmaceutica nom. | 5'622 | CHF | 50.10 | 281'662.20 | 0.19 |
| CH0012005267 | Novartis nom. | 177'531 | CHF | 83.76 | 14'869'996.56 | 10.04 |
| CH0012032048 | Roche Holding bj | 89'991 | CHF | 260.95 | 23'483'151.45 | 15.86 |
| CH0012100191 | Tecan Group nom. | 5'026 | CHF | 399.20 | 2'006'379.20 | 1.36 |
| Santé | | | | | 40'641'189.41 | 27.45 |
| CH0276837694 | Mobilezone Holding nom. | 106'636 | CHF | 14.92 | 1'591'009.12 | 1.07 |
| CH0360674466 | Galenica nom. | 52'760 | CHF | 77.35 | 4'080'986.00 | 2.76 |
| Services aux Consommateurs | | | | | 5'671'995.12 | 3.83 |
| CH0008742519 | Swisscom nom. | 4'551 | CHF | 583.20 | 2'654'143.20 | 1.79 |
| Télécommunications | | | | | 2'654'143.20 | 1.79 |
| CH0130293662 | BKW nom. | 33'048 | CHF | 143.80 | 4'752'302.40 | 3.21 |
| Services aux Collectivités | | | | | 4'752'302.40 | 3.21 |
| CH0008038389 | Swiss Prime Site nom. | 26'326 | CHF | 76.05 | 2'002'092.30 | 1.35 |
| CH0008837566 | Allreal Holding nom. | 9'253 | CHF | 154.20 | 1'426'812.60 | 0.96 |
| CH0010675863 | Swissquote Group Holding nom. | 7'251 | CHF | 178.30 | 1'292'853.30 | 0.87 |
| CH0011108872 | Mobimo Holding nom. | 4'300 | CHF | 238.00 | 1'023'400.00 | 0.69 |
| CH0011484067 | St.Galler Kantonalbank nom. | 3'468 | CHF | 492.50 | 1'707'990.00 | 1.15 |
| CH0012138530 | Credit Suisse Group nom. | 562'727 | CHF | 0.8226 | 462'899.23 | 0.31 |
| CH0014786500 | Valiant Holding nom. | 16'886 | CHF | 98.20 | 1'658'205.20 | 1.12 |
| CH0018294154 | PSP Swiss Property nom. | 19'599 | CHF | 104.00 | 2'038'296.00 | 1.38 |
| CH0022268228 | EFG Intl nom. | 50'750 | CHF | 8.95 | 454'212.50 | 0.31 |
| CH0024608827 | Partners Group Holding nom. | 2'634 | CHF | 856.80 | 2'256'811.20 | 1.52 |
| CH0118530366 | Peach Property Group nom. | 12'732 | CHF | 12.24 | 155'839.68 | 0.11 |
| CH0190891181 | Leonteq nom. | 7'465 | CHF | 51.00 | 380'715.00 | 0.26 |
| CH0225173167 | Cembra Money Bank nom. | 32'736 | CHF | 71.85 | 2'352'081.60 | 1.59 |
| CH0273774791 | Intershop Holding nom. | 560 | CHF | 666.00 | 372'960.00 | 0.25 |
| CH0528751586 | VZ Holding nom. | 3'404 | CHF | 74.90 | 254'959.60 | 0.17 |
| CH0531751755 | Banque Cantonale Vaudoise nom. | 30'687 | CHF | 86.30 | 2'648'288.10 | 1.80 |
| Sociétés Financières | | | | | 20'488'416.31 | 13.84 |
| CH0024590272 | Also Holding nom. | 3'876 | CHF | 185.60 | 719'385.60 | 0.49 |
| CH0025751329 | Logitech Intl nom. | 39'380 | CHF | 53.10 | 2'091'078.00 | 1.41 |
| CH0030380734 | Huber + Suhner nom. | 21'292 | CHF | 78.30 | 1'667'163.60 | 1.13 |
| CH0033361673 | u-blox Holding nom. | 3'510 | CHF | 127.80 | 448'578.00 | 0.30 |
| CH0496451508 | Softwareone Holding | 78'903 | CHF | 12.99 | 1'024'949.97 | 0.69 |
| Technologie | | | | | 5'951'155.17 | 4.02 |
| Parts d'autres placements collectifs | | | | | 1'568'473.60 | 1.06 |
| CH0019852802 | iShares ETF (CH) - iShares SMIM(R) ETF (CH) -A- | 5'416 | CHF | 289.60 | 1'568'473.60 | 1.06 |
| Sociétés Financières | | | | | 1'568'473.60 | 1.06 |

| ISIN | Désignation | Nombre/Nominal | Monnaie | Cours | Valeur vénale | en % |
|---------------------------------------|--------------------|----------------|---------|-----------|---------------|-------------|
| Instruments financiers dérivés | | | | | 0.00 | 0.00 |
| SMI.FUT0623 | SWISS MARKET INDEX | 105 | CHF | 10'996.00 | 0.00* | 0.00 |
| Futures | | | | | 0.00* | 0.00 |

*Les contrats sur futures ouverts sont sans valeur vénale car le résultat de la réévaluation est porté quotidiennement en augmentation/diminution du solde des avoirs en banque à vue.

| Inventaire résumé | Valeur vénale | en % |
|---|-----------------------|---------------|
| Avoirs en banque à vue | 1'598'454.28 | 1.08 |
| Actions et autres titres de participation et droits-valeurs | 144'051'183.57 | 97.29 |
| Parts d'autres placements collectifs | 1'568'473.60 | 1.06 |
| Autres actifs | 848'943.02 | 0.57 |
| Fortune totale du fonds à la fin de la période comptable | 148'067'054.47 | 100.00 |
| Autres engagements | -81'826.90 | |
| Fortune nette du fonds à la fin de la période comptable | 147'985'227.57 | |

Risques sur instruments financiers dérivés selon l'approche Commitment II

| Engagement du fonds | % de la fortune nette | Montant |
|--|------------------------------|----------------|
| Engagement total brut résultant de dérivés | 8% | 11'661'552.00 |
| Engagement total net résultant de dérivés | 6% | 9'372'375.82 |
| Engagement de prêts de valeurs mobilières et d'opérations de pension | 0% | 0.00 |
| Informations supplémentaires et opérations hors-bilan | | |
| Valeurs mobilières prêtées à la date du bilan | | 0.00 |
| Valeurs mobilières mises en pension à la date du bilan | | 0.00 |
| Montant du compte prévu pour être réinvesti | | 0.00 |
| Type et montant des sûretés acceptées | | |
| Aucune sûreté acceptée | | 0.00 |
| Contreparties pour les opérations over-the-counter (OTC) | | |
| Aucune | | |

Liste des transactions pendant la période comptable

| ISIN | Désignation | Achats 1) | Ventes 2) |
|--|-------------------------------|-----------|-----------|
| Positions ouvertes à la fin de la période comptable | | | |
| Actions et autres titres de participation et droits-valeurs | | | |
| CH0000816824 | OC Oerlikon Corp. nom. | 107'353 | 281 |
| CH0003671440 | Rieter Holding nom. | 1'847 | 2'015 |
| CH0006372897 | Interroll Holding nom. | 211 | 589 |
| CH0008038389 | Swiss Prime Site nom. | 1'949 | 1'454 |
| CH0008742519 | Swisscom nom. | 3'973 | 4'706 |
| CH0008837566 | Allreal Holding nom. | 4'943 | 599 |
| CH0009002962 | Barry Callebaut nom. | 78 | 136 |
| CH0010570767 | Lindt & Spruengli bp | 1 | 270 |
| CH0010675863 | Swissquote Group Holding nom. | 3'252 | 9'409 |
| CH0010702154 | Komax Holding nom. | 2'447 | 215 |
| CH0010754924 | Schweiter Technologies | 444 | 415 |
| CH0011029946 | Inficon Holding nom. | 529 | 128 |
| CH0011108872 | Mobimo Holding nom. | 2'408 | 315 |
| CH0011432447 | Basilea Pharmaceutica nom. | 6'471 | 849 |
| CH0011484067 | St.Galler Kantonalbank nom. | 2'511 | 0 |
| CH0011795959 | Dormakaba Holding nom. | 2'469 | 130 |
| CH0012005267 | Novartis nom. | 77'132 | 94'816 |
| CH0012032048 | Roche Holding bj | 29'662 | 4'231 |
| CH0012100191 | Tecan Group nom. | 5'742 | 5'160 |
| CH0012138530 | Credit Suisse Group nom. | 562'727 | 0 |
| CH0012138605 | Adecco Group nom. | 18'514 | 191 |
| CH0012214059 | Holcim nom. | 0 | 11'640 |
| CH0012255151 | The Swatch Group | 1'870 | 3'531 |
| CH0014786500 | Valiant Holding nom. | 14'327 | 1'764 |
| CH0016440353 | EMS-Chemie Holding nom. | 460 | 142 |
| CH0018294154 | PSP Swiss Property nom. | 14'624 | 10'410 |
| CH0022268228 | EFG Intl nom. | 53'441 | 2'691 |
| CH0022427626 | Lem Holding nom. | 169 | 21 |
| CH0023868554 | Implenia nom. | 14'853 | 615 |
| CH0024590272 | Also Holding nom. | 4'385 | 509 |
| CH0024608827 | Partners Group Holding nom. | 0 | 1'727 |
| CH0025238863 | Kuehne + Nagel Intl nom. | 10'368 | 240 |
| CH0025751329 | Logitech Intl nom. | 0 | 33'815 |
| CH0030170408 | Geberit nom. | 804 | 64 |
| CH0030380734 | Huber + Suhner nom. | 14'508 | 248 |
| CH0033361673 | u-blox Holding nom. | 3'898 | 388 |
| CH0038388911 | Sulzer nom. | 13'375 | 7'482 |
| CH0038863350 | Nestle nom. | 0 | 117'505 |

1) Les achats englobent entre autres les transactions suivantes: achats / titres gratuits / conversions / changements de raisons sociales / splits / dividendes en actions/en espèces / répartitions des titres / transferts / échanges entre sociétés / distributions droits de souscription et d'options

2) Les ventes englobent entre autres les transactions suivantes: ventes / tirages au sort / sorties après échéance / exercices de droits de souscription et d'options / conversions / reverse-splits / remboursements / transferts / échanges entre sociétés

| ISIN | Désignation | Achats 1) | Ventes 2) |
|--------------|--------------------------------|-----------|-----------|
| CH0043238366 | Aryzta nom. | 54'645 | 68'006 |
| CH0100837282 | Kardex Holding nom. | 1'801 | 5'075 |
| CH0108503795 | Meyer Burger Technology nom. | 1'769'523 | 199'444 |
| CH0110240600 | Arbonia nom. | 29'723 | 1'923 |
| CH0118530366 | Peach Property Group nom. | 12'732 | 0 |
| CH0126673539 | DKSH Holding nom. | 2'418 | 3'133 |
| CH0127480363 | Autoneum Holding nom. | 2'340 | 166 |
| CH0130293662 | BKW nom. | 21'935 | 4'169 |
| CH0190891181 | Leonteq nom. | 1'311 | 4'614 |
| CH0225173167 | Cembra Money Bank nom. | 35'428 | 2'692 |
| CH0244017502 | Bystronic -A- nom. | 799 | 95 |
| CH0273774791 | Intershop Holding nom. | 560 | 0 |
| CH0276534614 | Zehnder Group -A- nom. | 7'962 | 8'334 |
| CH0276837694 | Mobilezone Holding nom. | 106'636 | 0 |
| CH0311864901 | VAT Group nom. | 2'638 | 959 |
| CH0360674466 | Galenica nom. | 28'599 | 6'289 |
| CH0371153492 | Landis+Gyr Group | 23'257 | 2'990 |
| CH0406705126 | Sensirion Holding | 976 | 7'447 |
| CH0496451508 | Softwareone Holding | 37'502 | 5'951 |
| CH0528751586 | VZ Holding nom. | 3'404 | 0 |
| CH0531751755 | Banque Cantonale Vaudoise nom. | 24'239 | 2'904 |
| CH0582581713 | Dottikon Es Holding | 1'414 | 1'582 |
| CH1101098163 | Belimo Holding | 956 | 5'424 |
| CH1129677105 | Medmix | 20'024 | 0 |

Positions fermées en cours de période comptable

Actions et autres titres de participation et droits-valeurs

| | | | |
|--------------|-----------------------------|-------|---------|
| CH0002088976 | Valora Holding nom. | 280 | 1'329 |
| CH0008012236 | Gurit Holding | 0 | 92 |
| CH0010645932 | Givaudan nom. | 0 | 750 |
| CH0011075394 | Zurich Insurance Group nom. | 0 | 10'212 |
| CH0012221716 | ABB | 7'478 | 123'351 |
| CH0012280076 | Straumann Holding nom. | 0 | 1'573 |
| CH0012335540 | Vontobel Holding nom. | 0 | 12'458 |
| CH0012410517 | Baloise Holding nom. | 9'860 | 9'860 |
| CH0012530207 | Bachem Holding -B- nom. | 0 | 3'807 |
| CH0012549785 | Sonova Holding nom. | 0 | 8'388 |
| CH0012684657 | Bobst Group nom. | 0 | 6'032 |
| CH0012829898 | Emmi nom. | 294 | 957 |
| CH0013396012 | SKAN Group nom. | 3'667 | 3'667 |
| CH0013841017 | Lonza Group nom. | 6'148 | 6'148 |

1) Les achats englobent entre autres les transactions suivantes: achats / titres gratuits / conversions / changements de raisons sociales / splits / dividendes en actions/en espèces / répartitions des titres / transferts / échanges entre sociétés / distributions droits de souscription et d'options

2) Les ventes englobent entre autres les transactions suivantes: ventes / tirages au sort / sorties après échéance / exercices de droits de souscription et d'options / conversions / reverse-splits / remboursements / transferts / échanges entre sociétés

| ISIN | Désignation | Achats 1) | Ventes 2) |
|--------------|-------------------------------------|-----------|-----------|
| CH0014852781 | Swiss Life Holding nom. | 5'026 | 5'026 |
| CH0025536027 | Burckhardt Compression Holding nom. | 621 | 621 |
| CH0038389992 | BB Biotech nom. | 0 | 24'720 |
| CH0042615283 | Zur Rose Group nom. | 1'487 | 4'558 |
| CH0126881561 | Swiss Re nom. | 952 | 35'952 |
| CH0238627142 | Bossard Holding nom. | 0 | 4'300 |
| CH0239229302 | SFS Group nom. | 0 | 7'500 |
| CH0360826991 | Comet Holding | 0 | 5'848 |
| CH0386200239 | Medartis nom. | 822 | 822 |
| CH0418792922 | Sika | 0 | 10'547 |
| CH0466642201 | Helvetia Holding nom. | 7'546 | 7'546 |
| CH1169360919 | Accelleron Industries | 6'167 | 6'167 |
| CH1173567111 | Gurit Holding | 920 | 920 |
| CH1175448666 | Straumann Holding | 15'730 | 15'730 |
| CH1176493729 | Bachem Holding nom. | 19'035 | 19'035 |

Droits de souscription

| | | | |
|--------------|----------------------------------|---------|---------|
| CH1179520361 | Mobimo Holding drt 03.05.22 | 2'207 | 2'207 |
| CH1228538257 | Credit Suisse Group drt 08.12.22 | 562'727 | 562'727 |

| Code instrument | Désignation | Echéance | Change | Monnaie | Achats | Monnaie | Ventes |
|-----------------|-------------|----------|--------|---------|--------|---------|--------|
|-----------------|-------------|----------|--------|---------|--------|---------|--------|

Positions ouvertes à la fin de la période comptable

Futures

| | | | | | | | |
|-------------|--------------------|----------|--|--|--------|--|------|
| SMI.FUT0623 | SWISS MARKET INDEX | 30.06.23 | | | 110.00 | | 5.00 |
|-------------|--------------------|----------|--|--|--------|--|------|

Positions fermées en cours de période comptable

Futures

| | | | | | | | |
|-------------|--------------------|----------|--|--|--------|--|--------|
| SMI.FUT0323 | SWISS MARKET INDEX | 31.03.23 | | | 134.00 | | 134.00 |
| SMI.FUT0622 | SWISS MARKET INDEX | 30.06.22 | | | 49.00 | | 204.00 |
| SMI.FUT0922 | SWISS MARKET INDEX | 30.09.22 | | | 161.00 | | 161.00 |
| SMI.FUT1222 | SWISS MARKET INDEX | 31.12.22 | | | 216.00 | | 216.00 |

1) Les achats englobent entre autres les transactions suivantes: achats / titres gratuits / conversions / changements de raisons sociales / splits / dividendes en actions/en espèces / répartitions des titres / transferts / échanges entre sociétés / distributions droits de souscription et d'options

2) Les ventes englobent entre autres les transactions suivantes: ventes / tirages au sort / sorties après échéance / exercices de droits de souscription et d'options / conversions / reverse-splits / remboursements / transferts / échanges entre sociétés

Notes aux états financiers

Commissions

| AMC PROFESSIONAL FUND – BCV Systematic Premia Swiss Equity | Commission de gestion forfaitaire annuelle appliquée à la charge de la fortune du fonds | Commissions à la charge de l'investisseur | | |
|--|--|---|--|-----------|
| | | Commission d'émission en faveur des promoteurs de vente | Indemnité pour frais accessoires en faveur de la fortune du fonds | |
| | | | A l'émission | Au rachat |
| Classe A | 1.20%* | Max. 1.75% | Max. 0.80% | |
| Classe B | 0.90%* | | | |
| Classe C | 0.60%* | | | |
| Classe Z | 0.08%* | | | |

* En cas d'investissement dans des fonds cibles liés (tels que définis dans le contrat de fonds), la direction du fonds peut décider de prélever une commission de gestion forfaitaire réduite

Dans les limites du contrat de fonds, la direction du fonds et ses mandataires peuvent payer des rétrocessions pour indemniser les activités de promotion de la vente. Ils n'accordent aucun rabais pour réduire les frais et coûts revenant aux investisseurs et imputés au fonds.

La direction du fonds n'a pas conclu de Soft Commission Agreements.

Le taux maximum de la commission de gestion des fonds cibles dans lesquels le fonds peut investir est de 3%.

Calcul et évaluation de la valeur nette d'inventaire

La valeur nette d'inventaire d'une part d'une classe du fonds est déterminée à la fin de l'exercice comptable et chaque jour où des parts sont émises ou rachetées. Les jours où les bourses ou marchés des principaux pays de placement du fonds sont fermés (par exemple, jours bancaires et boursiers fériés), il n'est pas effectué de calcul.

La valeur nette d'inventaire d'une part d'une classe du fonds peut également être déterminée à des dates auxquelles des parts ne sont pas émises ou rachetées, à des fins de calculs et mesures de la performance ou de calculs de commissions exclusivement. Elle ne peut en aucun cas servir de base à des ordres de souscription ou de rachat de parts.

Les placements négociés en bourse ou sur un autre marché réglementé ouvert au public doivent être évalués selon les cours actuels payés sur le marché principal. Les autres placements ou les placements pour lesquels aucun cours du jour n'est disponible doivent être évalués au prix qui pourrait en être obtenu s'ils étaient vendus avec soin au moment de l'évaluation. Pour déterminer la valeur vénale, la direction du fonds utilise dans ce cas des modèles et des principes d'évaluation appropriés et reconnus dans la pratique.

Les placements collectifs de capitaux sont évalués à leur prix de rachat ou à leur valeur nette d'inventaire. S'ils sont négociés régulièrement en bourse ou sur un autre marché réglementé ouvert au public, la direction du fonds peut les évaluer selon le paragraphe ci-dessus. Si une valeur nette d'inventaire n'est pas disponible ou disponible uniquement sur une base estimative, la direction du fonds évalue cette valeur au prix probable réalisable avec diligence au moment de l'évaluation en utilisant des modèles et des principes d'évaluation appropriés et reconnus dans la pratique (Fair Value). Elle peut se baser sur des données fournies par les dépositaires, administrateurs ou gestionnaires des fonds cibles.

Les avoirs en banque sont évalués à hauteur du montant de la créance plus les intérêts courus. En cas de changements notables des conditions du marché ou de la solvabilité, la base d'évaluation des avoirs en banque à terme est adaptée aux nouvelles circonstances.

La valeur nette d'inventaire d'une part d'une classe du fonds résulte de la quote-part de la valeur vénale de la fortune du fonds attribuable à la classe en question, réduite d'éventuels engagements attribuables à cette classe, divisée par le nombre de parts en circulation de cette même classe. La valeur nette d'inventaire est arrondie à deux décimales.

Rapport de performance

| | | 2020 | 2021 | 2022 | 2023 au 31 mars |
|---------------------------------|---|------|-------|--------|-----------------------|
| Performance nette : | | | | | |
| – Classe A (lancée le 28.09.10) | % | 2.23 | 22.80 | -21.38 | 3.61 |
| – Classe B (lancée le 28.09.10) | % | 2.54 | 23.17 | -21.15 | 3.68 |
| – Classe C (lancée le 28.09.10) | % | 2.85 | 23.53 | -20.91 | 3.76 |
| – Classe Z (lancée le 01.02.19) | % | 3.38 | 24.17 | -20.50 | 3.89 |

Notes

1. La performance a été calculée et est publiée conformément à la directive de l'Asset Management Association Switzerland AMAS.
2. Le fonds n'ayant pas d'indice de référence, sa performance n'est pas comparée à un tel indice.
3. Les chiffres figurant dans le tableau ci-dessus sont calculés sur une base annuelle sauf pour l'année de lancement (le début de la période est indiqué dans ledit tableau) et pour l'année de clôture (la fin de la période correspond à la date du présent rapport).
4. La performance historique ne représente pas un indicateur de performance actuelle ou future. Les données de performance ne tiennent pas compte des commissions et frais perçus lors de l'émission ou du rachat des parts.

Rapport abrégé de la société d'audit

Opinion d'audit

Nous avons effectué l'audit des comptes annuels du fonds de placement AMC PROFESSIONAL FUND avec les compartiments :

- BCV Swiss Franc Bonds ESG
- BCV Swiss Franc Credit Bonds
- BCV CHF Domestic Corporate Bonds
- BCV CHF Foreign Bonds
- BCV International Bonds (CHF)
- BCV Fiscal Strength Government Bonds
- BCV Total Return Bonds (CHF)
- BCV Swiss Equity
- BCV Swiss Equity Dividend Select
- BCV Swiss Small & Mid Caps Equity
- BCV Enhanced Europe Equity ESG
- BCV Enhanced US Equity ESG
- BCV Japac ESG
- BCV Systematic Premia Swiss Equity
- BCV Systematic Premia Europe Equity ESG
- BCV Systematic Premia US Equity ESG
- BCV Systematic Premia High Dividend ESG
- BCV Pro Patrimoine CHF

comprenant le compte de fortune au 31 mars 2023, le compte de résultat pour l'exercice clos à cette date, les indications relatives à l'utilisation du résultat et à la présentation des coûts ainsi que les informations supplémentaires selon l'art. 89, al. 1, let. b-h de la loi suisse sur les placements collectifs (LPCC).

Selon notre appréciation, les comptes annuels ci-joints sont conformes à la loi suisse sur les placements collectifs, aux ordonnances y relatives ainsi qu'au contrat de fonds et au prospectus.

Fondement de l'opinion d'audit

Nous avons effectué notre audit conformément à la loi suisse et aux Normes suisses d'audit des états financiers (NA-CH). Les responsabilités qui nous incombent en vertu de ces dispositions et de ces normes sont plus amplement décrites dans la section « Responsabilités de la société d'audit selon la loi sur les placements collectifs relatives à l'audit des comptes annuels » de notre rapport. Nous sommes indépendants du fonds de placement ainsi que de la direction de fonds, conformément aux dispositions légales suisses et aux exigences de la profession, et avons satisfait aux autres obligations éthiques professionnelles qui nous incombent dans le respect de ces exigences.

Nous estimons que les éléments probants recueillis sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion.

Autres informations

La responsabilité des autres informations incombe au Conseil d'administration de la direction de fonds. Les autres informations comprennent les informations présentées dans le rapport annuel, à l'exception des comptes annuels et de notre rapport correspondant.

Notre opinion sur les comptes annuels ne s'étend pas aux autres informations et nous n'exprimons aucune conclusion d'audit sous quelque forme que ce soit sur ces informations.

Dans le cadre de notre audit des états financiers, notre responsabilité consiste à lire les autres informations et, ce faisant, à apprécier si elles présentent des incohérences significatives par rapport aux comptes annuels ou aux connaissances que nous avons acquises au cours de notre audit ou si elles semblent par ailleurs comporter des anomalies significatives.

Si, sur la base des travaux que nous avons effectués, nous arrivons à la conclusion que les autres informations présentent une anomalie significative, nous sommes tenus de le déclarer. Nous n'avons aucune remarque à formuler à cet égard.

Responsabilités du Conseil d'administration de la direction de fonds relatives aux comptes annuels

Le Conseil d'administration de la direction de fonds est responsable de l'établissement des comptes annuels conformément à la loi suisse sur les placements collectifs, aux ordonnances y relatives ainsi qu'au contrat de fonds et au prospectus. Il est en outre responsable des contrôles internes qu'il juge nécessaires pour permettre l'établissement de comptes annuels ne comportant pas d'anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs.

Responsabilités de la société d'audit selon la loi sur les placements collectifs relatives à l'audit des comptes annuels

Notre objectif est d'obtenir l'assurance raisonnable que les comptes annuels pris dans leur ensemble ne comportent pas d'anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs, et de délivrer un rapport contenant notre opinion. L'assurance raisonnable correspond à un niveau élevé d'assurance, mais ne garantit toutefois pas qu'un audit réalisé conformément à la loi suisse et aux NA-CH permettra de toujours détecter toute anomalie significative qui pourrait exister. Les anomalies peuvent provenir de fraudes ou résulter d'erreurs et elles sont considérées comme significatives lorsqu'il est raisonnable de s'attendre à ce que, prises individuellement ou collectivement, elles puissent influencer les décisions économiques que les utilisateurs des comptes annuels prennent en se fondant sur ceux-ci.

Dans le cadre d'un audit réalisé conformément à la loi suisse et aux NA-CH, nous exerçons notre jugement professionnel tout au long de l'audit et faisons preuve d'esprit critique. En outre :

- nous identifions et évaluons les risques que les comptes annuels comportent des anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs, concevons et mettons en œuvre des procédures d'audit en réponse à ces risques, et réunissons des éléments probants suffisants et appropriés pour fonder notre opinion d'audit. Le risque de non-détection d'une anomalie significative provenant de fraudes est plus élevé que celui d'une anomalie significative résultant d'une erreur, car la fraude peut impliquer la collusion, la falsification, des omissions volontaires, de fausses déclarations ou le contournement de contrôles internes.
- nous acquérons une compréhension du système de contrôle interne pertinent pour l'audit afin de concevoir des procédures d'audit appropriées aux circonstances, mais non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité du système de contrôle interne du fonds de placement.
- nous évaluons le caractère approprié des méthodes comptables appliquées et le caractère raisonnable des estimations comptables ainsi que des informations y afférentes.

Nous communiquons au Conseil d'administration de la direction de fonds, notamment l'étendue des travaux d'audit et le calendrier de réalisation prévus ainsi que nos constatations d'audit importantes, y compris toute déficience majeure dans le système de contrôle interne, relevée au cours de notre audit.

KPMG SA

Santiago Ramos
Expert-réviseur agréé
Réviseur responsable

Baptiste Reichen
Expert-réviseur agréé

Genève, le 12 juillet 2023

Annexe:

- Comptes annuels comprenant le compte de fortune et le compte de résultats, les indications relatives à l'utilisation du résultat et à la présentation des coûts ainsi que les autres indications selon l'art. 89 al. 1 let. b-h LPCC

AMC PROFESSIONAL FUND - BCV Systematic Premia US Equity ESG

Rapport annuel au 31 mars 2023

Table des matières

| | |
|--|----|
| Direction du fonds et organisation | 2 |
| Information aux investisseurs | 3 |
| Utilisation du revenu net | 4 |
| Chiffres comptables | 5 |
| Inventaire et transactions | 9 |
| Notes aux états financiers | 21 |
| Rapport de performance | 23 |
| Rapport abrégé de la société d'audit | 24 |



Pl. St-François 14
Case postale 300
CH-1001 Lausanne

www.bcv.ch/invest



Rue du Maupas 2
Case postale 6249
CH-1002 Lausanne

www.gerifonds.ch

Direction du fonds et organisation

Direction du fonds

GERIFONDS SA
Rue du Maupas 2
Case postale 6249
1002 Lausanne

Conseil d'administration

Stefan BICHSEL
Président

Oren-Olivier PUDER
Vice-président

Fabrice WELSCH
Membre

Patrick BOTTERON
Membre

Simona TERRANOVA
Membre

Organe de gestion

Christian CARRON, Chief Executive Officer
Bertrand GILLABERT, Chief Financial Officer
Sandra BERCHIER, Chief Compliance Officer
Frédéric NICOLA, Chief Fund Risk & Regulatory Officer
Antonio SCORRANO, Chief Operating Officer

Banque dépositaire

Banque Cantonale Vaudoise, Lausanne

Société d'audit

KPMG SA
Esplanade de Pont-Rouge 6
1212 Grand-Lancy

Domicile(s) de souscription et de paiement

Banque Cantonale Vaudoise, Lausanne

Gestion du fonds

GERIFONDS SA a délégué la gestion du fonds
à Banque Cantonale Vaudoise, Lausanne

Information aux investisseurs

1) Modification concernant la direction du fonds

La composition du conseil d'administration de la direction du fonds est modifiée de la manière suivante :

- avec effet au 20 mai 2022, départ de M. Christian Beyeler, membre, et nomination de Mme Simona Terranova et M. Fabrice Welsch, en tant que nouveaux membres ;
- avec effet au 1^{er} juillet 2022, départ de M. Florian Magnollay, membre et Vice-président. M. Oren-Olivier Puder est désigné comme nouveau Vice-président.

Par ailleurs, la composition de l'organe de gestion de la direction du fonds est modifiée, depuis le 1^{er} juillet 2022, avec la nomination de Mme Sandra Berchier en son sein. Depuis cette date, M. Nicolas Biffiger n'est plus membre de l'organe de gestion.

L'Autorité fédérale de surveillance des marchés financiers FINMA a constaté la conformité légale des modifications susmentionnées.

2) Modifications du contrat de fonds entrées en vigueur le 4 novembre 2022

L'entrée en vigueur au 1^{er} janvier 2020 de la loi sur les établissements financiers (LEFin) et de la loi sur les services financiers (LSFin) a entraîné diverses modifications de la loi sur les placements collectifs (LPCC). Ce nouveau cadre réglementaire a exigé une revue complète du contrat de fonds, afin d'y implémenter dans le délai transitoire imparti les changements en résultant. A cette occasion, le contrat de fonds ainsi que le prospectus ont également été mis en phase avec les nouveaux modèles publiés par l'Asset Management Association Switzerland AMAS.

Les modifications susmentionnées du contrat de fonds ne touchant pas aux droits des investisseurs ou étant de nature exclusivement formelle, il n'a été procédé à aucune publication en accord avec l'Autorité fédérale de surveillance des marchés financiers FINMA.

Par ailleurs, le contrat de fonds a également été modifié sur les points suivants :

- la clause de cumul applicable pour calculer les seuils d'investissement et de détention minimaux prévus dans les conditions d'accès aux classes de parts des catégories B et C a été modifiée, par souci de clarté et pour éviter toute confusion avec la classification des clients ressortant désormais de la loi sur les services financiers ;
- la politique de placement du fonds a été complétée avec une clause prévoyant i) la part minimale de la fortune devant être investie dans des placements pouvant être considérés, compte tenu des informations disponibles, comme respectant des critères environnementaux, sociaux et de gouvernance (ESG), et ii) la part maximale de ladite fortune pouvant être investie dans des placements ne pouvant pas être considérés comme respectant ces critères. Des informations concernant les investissements ESG ont en outre été insérées dans le prospectus (chiffre 1.10.19).

Les porteurs de parts ont été informés des modifications qui précèdent par une publication du 5 juillet 2022 sur la plateforme électronique www.swissfunddata.ch.

Les modifications du contrat de fonds ont été approuvées par l'Autorité fédérale de surveillance des marchés financiers FINMA le 1^{er} novembre 2022, avec entrée en vigueur au 4 du même mois. Le dispositif de la décision FINMA a été publié le 7 novembre 2022 sur la plateforme électronique www.swissfunddata.ch.

3) Modifications du contrat de fonds entrées en vigueur le 31 mars 2023

Un regroupement de fonds ainsi que des modifications du contrat de fonds, liées et non liées à ce regroupement, ont été publiés sur la plateforme électronique www.swissfunddata.ch les 27 et 30 janvier 2023.

Le fonds BCV Systematic Premia US Equity ESG n'est pas concerné par ce regroupement, qui a visé un autre fonds de l'ombrelle (BCV Swiss Franc Bonds ESG a repris au 31 mars 2023 le fonds Ethos Bonds CHF de l'ombrelle ETHOS).

En vue du regroupement, diverses clauses du contrat de fonds applicables exclusivement au fonds reprenneur susmentionné ont été modifiées.

Les modifications du contrat de fonds non liées au regroupement et qui concernent le présent fonds ont porté sur les points suivants :

- sa politique de placement (introduction d'une limite pour les avoirs en banque à vue de 20% au maximum) ;
- l'évaluation des placements collectifs de capitaux (introduction de la Fair Value) ;

- le calcul et la publication des valeurs nettes d'inventaire (calculées et publiées à des dates où il n'y a pas d'émission et de rachat de parts, exclusivement à des fins de calculs et mesures de la performance ou de calculs de commissions).

Les modifications du contrat de fonds ont été approuvées par l'Autorité fédérale de surveillance des marchés financiers FINMA le 20 mars 2023, en même temps que le regroupement, avec entrée en vigueur au 31 du même mois. Le dispositif de la décision FINMA a été publié le 3 avril 2023 sur la plateforme électronique www.swissfunddata.ch.

Utilisation du revenu net au 31 mars 2023

Date Ex VNI : 18/07/2023

Date de paiement : 20/07/2023

| Classe | Affidavit | Coupon n° | Monnaie | Montant pour porteurs de parts domiciliés | | | à l'étranger |
|----------|-----------|-----------|---------|--|--|--------------|--------------|
| | | | | en Suisse | | | |
| | | | | Brut par part | Impôt anticipé fédéral moins 35% | Net par part | Net par part |
| Classe A | Oui | 13 | USD | 1.20 | 0.42 | 0.78 | 1.20 |
| Classe B | Oui | 13 | USD | 2.30 | 0.805 | 1.495 | 2.30 |
| Classe C | Oui | 13 | USD | 3.40 | 1.19 | 2.21 | 3.40 |
| Classe Z | Oui | 5 | USD | 5.30 | 1.855 | 3.445 | 5.30 |

Chiffres comptables

| Aperçu | | Devise | 01.04.22 | 01.04.21 | 01.04.20 |
|---|------------|--------|----------------|----------------|----------------|
| | | | 31.03.23 | 31.03.22 | 31.03.21 |
| Fortune nette du fonds à la fin de la période comptable | consolidée | USD | 170'583'400.90 | 193'660'228.65 | 201'840'797.74 |
| Fortune nette du fonds à la fin de la période comptable | classe A | USD | 5'893'612.38 | 7'739'382.43 | 8'011'578.76 |
| Valeur nette d'inventaire d'une part à la fin de la période comptable | classe A | USD | 356.07 | 396.57 | 360.46 |
| Total Expense Ratio (TER) | classe A | | 1.21% | 1.21% | 1.21% |
| Fortune nette du fonds à la fin de la période comptable | classe B | USD | 14'393'562.98 | 16'043'239.59 | 20'078'077.14 |
| Valeur nette d'inventaire d'une part à la fin de la période comptable | classe B | USD | 358.26 | 399.16 | 362.57 |
| Total Expense Ratio (TER) | classe B | | 0.91% | 0.91% | 0.91% |
| Fortune nette du fonds à la fin de la période comptable | classe C | USD | 138'557'249.69 | 156'121'377.16 | 158'499'703.61 |
| Valeur nette d'inventaire d'une part à la fin de la période comptable | classe C | USD | 360.58 | 401.89 | 364.78 |
| Total Expense Ratio (TER) | classe C | | 0.61% | 0.61% | 0.61% |
| Fortune nette du fonds à la fin de la période comptable | classe Z | USD | 11'738'975.85 | 13'756'229.47 | 15'251'438.23 |
| Valeur nette d'inventaire d'une part à la fin de la période comptable | classe Z | USD | 365.36 | 407.53 | 369.54 |
| Total Expense Ratio (TER) | classe Z | | 0.09% | 0.09% | 0.09% |

Le TER a été calculé et est publié conformément à la directive de l'Asset Management Association Switzerland AMAS.

| Compte de fortune (Valeurs vénales) | 31.03.23 | 31.03.22 |
|---|-----------------------|-----------------------|
| Avoirs en banque | | |
| à vue | 8'155'464.41 | 10'597'677.30 |
| Valeurs mobilières | | |
| Actions et autres titres de participation et droits-valeurs | 162'299'135.13 | 183'039'260.30 |
| Autres actifs | 214'789.41 | 126'776.11 |
| Fortune totale du fonds à la fin de la période comptable | 170'669'388.95 | 193'763'713.71 |
| Autres engagements | -85'988.05 | -103'485.06 |
| Fortune nette du fonds à la fin de la période comptable | 170'583'400.90 | 193'660'228.65 |

| Evolution du nombre de parts de la classe A | Période comptable | 01.04.22 | 01.04.21 |
|--|--------------------------|-----------------|-----------------|
| | | 31.03.23 | 31.03.22 |
| Position au début de la période comptable | | 19'516 | 22'226 |
| Parts émises | | 36 | 102 |
| Parts rachetées | | -3'000 | -2'812 |
| Position à la fin de la période comptable | | 16'552 | 19'516 |

| Evolution du nombre de parts de la classe B | Période comptable | 01.04.22 | 01.04.21 |
|--|--------------------------|-----------------|-----------------|
| | | 31.03.23 | 31.03.22 |
| Position au début de la période comptable | | 40'192 | 55'377 |
| Parts émises | | 2'892 | 311 |
| Parts rachetées | | -2'908 | -15'496 |
| Position à la fin de la période comptable | | 40'176 | 40'192 |

| Evolution du nombre de parts de la classe C | Période comptable | 01.04.22 | 01.04.21 |
|--|--------------------------|-----------------|-----------------|
| | | 31.03.23 | 31.03.22 |
| Position au début de la période comptable | | 388'469 | 434'504 |
| Parts émises | | 9'209 | 28'436 |
| Parts rachetées | | -13'421 | -74'471 |
| Position à la fin de la période comptable | | 384'257 | 388'469 |

| Evolution du nombre de parts de la classe Z | Période comptable | 01.04.22 | 01.04.21 |
|--|--------------------------|-----------------|-----------------|
| | | 31.03.23 | 31.03.22 |
| Position au début de la période comptable | | 33'755 | 41'271 |
| Parts émises | | 0 | 17'260 |
| Parts rachetées | | -1'625 | -24'776 |
| Position à la fin de la période comptable | | 32'130 | 33'755 |

| Variation de la fortune nette du fonds | | |
|--|-----------------------|-----------------------|
| Fortune nette du fonds au début de la période comptable | 193'660'228.65 | 201'840'797.74 |
| Distribution prévue lors de la dernière clôture annuelle | -2'147'886.20 | -1'087'070.60 |
| Solde des mouvements de parts | -3'325'761.88 | -28'466'896.40 |
| Résultat total | -17'603'179.67 | 21'373'397.91 |
| Fortune nette du fonds à la fin de la période comptable | 170'583'400.90 | 193'660'228.65 |

| Compte de résultat | Période comptable | 01.04.22 | 01.04.21 |
|--|--------------------------|-----------------------|----------------------|
| | | 31.03.23 | 31.03.22 |
| Revenus | | | |
| Revenus des avoirs en banque à vue | | 70'255.30 | 0.00 |
| Revenus des valeurs mobilières | | | |
| Actions et autres titres de participation et droits-valeurs | | 2'558'494.57 | 2'454'691.29 |
| Actions gratuites | | 336.86 | 1'206'394.07 |
| Participation des souscripteurs aux revenus nets courus | | 24'951.73 | 91'508.07 |
| Total des revenus | | 2'654'038.46 | 3'752'593.43 |
| Charges | | | |
| Intérêts passifs | | 0.00 | -72.71 |
| Bonifications réglementaires | | | |
| Commission forfaitaire de gestion | | -1'037'044.58 | -1'272'332.69 |
| Autres charges | | -13'851.74 | -16'682.77 |
| Participation des porteurs de parts sortants aux revenus nets courus | | -23'581.61 | -308'254.27 |
| Total des charges | | -1'074'477.93 | -1'597'342.44 |
| Résultat net | | 1'579'560.53 | 2'155'250.99 |
| Gains et pertes de capital réalisés | | -7'640'185.74 | 35'862'973.92 |
| Résultat réalisé | | -6'060'625.21 | 38'018'224.91 |
| Gains et pertes de capital non réalisés | | -11'542'554.46 | -16'644'827.00 |
| Résultat total | | -17'603'179.67 | 21'373'397.91 |
| Utilisation du résultat de la classe A | | | |
| | Période comptable | 01.04.22 | 01.04.21 |
| | | 31.03.23 | 31.03.22 |
| Résultat net | | 19'937.25 | 41'526.88 |
| Report de l'année précédente | | 750.89 | 207.61 |
| Résultat disponible pour être réparti | | 20'688.14 | 41'734.49 |
| Résultat prévu pour être distribué aux investisseurs | | 19'862.40 | 40'983.60 |
| Report à compte nouveau | | 825.74 | 750.89 |
| Total | | 20'688.14 | 41'734.49 |
| Utilisation du résultat de la classe B | | | |
| | Période comptable | 01.04.22 | 01.04.21 |
| | | 31.03.23 | 31.03.22 |
| Résultat net | | 91'898.16 | 133'295.58 |
| Report de l'année précédente | | 1'025.45 | 363.47 |
| Résultat disponible pour être réparti | | 92'923.61 | 133'659.05 |
| Résultat prévu pour être distribué aux investisseurs | | 92'404.80 | 132'633.60 |
| Report à compte nouveau | | 518.81 | 1'025.45 |
| Total | | 92'923.61 | 133'659.05 |

| | Période comptable | 01.04.22 | 01.04.21 |
|--|--------------------------|---------------------|---------------------|
| Utilisation du résultat de la classe C | | 31.03.23 | 31.03.22 |
| Résultat net | | 1'297'298.01 | 1'756'210.15 |
| Report de l'année précédente | | 18'116.56 | 10'016.91 |
| Résultat disponible pour être réparti | | 1'315'414.57 | 1'766'227.06 |
| Résultat prévu pour être distribué aux investisseurs | | 1'306'473.80 | 1'748'110.50 |
| Report à compte nouveau | | 8'940.77 | 18'116.56 |
| Total | | 1'315'414.57 | 1'766'227.06 |

| | Période comptable | 01.04.22 | 01.04.21 |
|--|--------------------------|-------------------|-------------------|
| Utilisation du résultat de la classe Z | | 31.03.23 | 31.03.22 |
| Résultat net | | 170'427.11 | 224'218.38 |
| Report de l'année précédente | | 1'360.20 | 3'300.32 |
| Résultat disponible pour être réparti | | 171'787.31 | 227'518.70 |
| Résultat prévu pour être distribué aux investisseurs | | 170'289.00 | 226'158.50 |
| Report à compte nouveau | | 1'498.31 | 1'360.20 |
| Total | | 171'787.31 | 227'518.70 |

Inventaire et transactions

Inventaire de la fortune du fonds à la fin de la période comptable

| ISIN | Désignation | Nombre/Nominal | Monnaie | Cours | Valeur vénale | en % |
|--|-------------------------------|----------------|---------|--------|-----------------------|--------------|
| Valeurs mobilières cotées en bourse | | | | | | |
| Actions et autres titres de participation et droits-valeurs | | | | | 162'299'135.13 | 95.10 |
| AN8068571086 | SLB nom. | 33'200 | USD | 49.10 | 1'630'120.00 | 0.96 |
| US3364331070 | First Solar | 7'800 | USD | 217.50 | 1'696'500.00 | 0.99 |
| US56585A1025 | Marathon Petroleum | 7'600 | USD | 134.83 | 1'024'708.00 | 0.60 |
| Pétrole et Gaz | | | | | 4'351'328.00 | 2.55 |
| US26614N1028 | DuPont de Nemours | 23'100 | USD | 71.77 | 1'657'887.00 | 0.97 |
| US8581191009 | Steel Dynamics | 14'400 | USD | 113.06 | 1'628'064.00 | 0.95 |
| Matériaux de Base | | | | | 3'285'951.00 | 1.92 |
| IE00BK9ZQ967 | Trane Technologies | 8'900 | USD | 183.98 | 1'637'422.00 | 0.96 |
| JE00BJVNSS43 | Ferguson | 12'069 | USD | 133.75 | 1'614'228.75 | 0.95 |
| US00846U1016 | Agilent Technologies | 8'000 | USD | 138.34 | 1'106'720.00 | 0.65 |
| US0530151036 | Automatic Data Processing | 16'100 | USD | 222.63 | 3'584'343.00 | 2.10 |
| US12541W2098 | C.H. Robinson Worldwide | 31'200 | USD | 99.37 | 3'100'344.00 | 1.82 |
| US2310211063 | Cummins | 13'500 | USD | 238.88 | 3'224'880.00 | 1.89 |
| US3021301094 | Expeditors Intl of Washington | 29'600 | USD | 110.12 | 3'259'552.00 | 1.91 |
| US3848021040 | WW Grainger | 2'400 | USD | 688.81 | 1'653'144.00 | 0.97 |
| US88579Y1010 | 3M | 32'300 | USD | 105.11 | 3'395'053.00 | 1.99 |
| US9113631090 | United Rentals | 3'700 | USD | 395.76 | 1'464'312.00 | 0.86 |
| Industries | | | | | 24'039'998.75 | 14.10 |
| BMG169621056 | Bunge | 17'100 | USD | 95.52 | 1'633'392.00 | 0.96 |
| US1344291091 | Campbell Soup | 31'000 | USD | 54.98 | 1'704'380.00 | 1.00 |
| US1890541097 | Clorox | 10'900 | USD | 158.24 | 1'724'816.00 | 1.01 |
| US2855121099 | Electronic Arts | 500 | USD | 120.45 | 60'225.00 | 0.04 |
| US3703341046 | General Mills | 42'800 | USD | 85.46 | 3'657'688.00 | 2.13 |
| US4180561072 | Hasbro | 31'500 | USD | 53.69 | 1'691'235.00 | 0.99 |
| US4278661081 | The Hershey | 6'900 | USD | 254.41 | 1'755'429.00 | 1.03 |
| US4878361082 | Kellogg | 25'400 | USD | 66.96 | 1'700'784.00 | 1.00 |
| US4943681035 | Kimberly-Clark Corp. | 13'700 | USD | 134.22 | 1'838'814.00 | 1.08 |
| US5132721045 | Lamb Weston Holdings | 16'300 | USD | 104.52 | 1'703'676.00 | 1.00 |
| US9182041080 | VF Corp. | 66'300 | USD | 22.91 | 1'518'933.00 | 0.89 |
| Biens de Consommation | | | | | 18'989'372.00 | 11.13 |
| US0311621009 | Amgen | 8'000 | USD | 241.75 | 1'934'000.00 | 1.13 |
| US09062X1037 | Biogen | 200 | USD | 278.03 | 55'606.00 | 0.03 |
| US1101221083 | Bristol-Myers Squibb | 18'100 | USD | 69.31 | 1'254'511.00 | 0.74 |
| US1255231003 | The Cigna Group | 6'400 | USD | 255.53 | 1'635'392.00 | 0.96 |
| US3755581036 | Gilead Sciences | 48'400 | USD | 82.97 | 4'015'748.00 | 2.35 |

| ISIN | Désignation | Nombre/Nominal | Monnaie | Cours | Valeur vénale | en % |
|-----------------------------------|---------------------------|----------------|---------|--------|----------------------|--------------|
| US40412C1018 | HCA Healthcare | 6'500 | USD | 263.68 | 1'713'920.00 | 1.00 |
| US4364401012 | Hologic | 20'900 | USD | 80.70 | 1'686'630.00 | 0.99 |
| US5324571083 | Eli Lilly & Co | 6'500 | USD | 343.42 | 2'232'230.00 | 1.31 |
| US58933Y1055 | Merck & Co | 38'800 | USD | 106.39 | 4'127'932.00 | 2.42 |
| US74834L1008 | Quest Diagnostics | 24'123 | USD | 141.48 | 3'412'922.04 | 2.00 |
| US75886F1075 | Regeneron Pharmaceuticals | 2'300 | USD | 821.67 | 1'889'841.00 | 1.11 |
| Santé | | | | | 23'958'732.04 | 14.04 |
| US0231351067 | Amazon.com | 15'100 | USD | 103.29 | 1'559'679.00 | 0.91 |
| US0708301041 | Bath & Body Works | 42'200 | USD | 36.58 | 1'543'676.00 | 0.90 |
| US0865161014 | Best Buy | 20'600 | USD | 78.27 | 1'612'362.00 | 0.94 |
| US2566771059 | Dollar General Corp. | 1'300 | USD | 210.46 | 273'598.00 | 0.16 |
| US43300A2033 | Hilton Worldwide Holdings | 11'600 | USD | 140.87 | 1'634'092.00 | 0.96 |
| US4606901001 | Interpublic Group | 47'200 | USD | 37.24 | 1'757'728.00 | 1.03 |
| US5010441013 | Kroger | 7'000 | USD | 49.37 | 345'590.00 | 0.20 |
| US5178341070 | Las Vegas Sands | 32'400 | USD | 57.45 | 1'861'380.00 | 1.10 |
| US9314271084 | Walgreens Boots Alliance | 48'900 | USD | 34.58 | 1'690'962.00 | 0.99 |
| Services aux Consommateurs | | | | | 12'279'067.00 | 7.19 |
| US00206R1023 | AT&T | 59'800 | USD | 19.25 | 1'151'150.00 | 0.67 |
| US92343V1044 | Verizon Communications | 51'300 | USD | 38.89 | 1'995'057.00 | 1.17 |
| Télécommunications | | | | | 3'146'207.00 | 1.84 |
| US2091151041 | Consolidated Edison | 18'168 | USD | 95.67 | 1'738'132.56 | 1.02 |
| US30040W1080 | Eversource Energy | 22'200 | USD | 78.26 | 1'737'372.00 | 1.02 |
| US6826801036 | Oneok | 25'300 | USD | 63.54 | 1'607'562.00 | 0.94 |
| Services aux Collectivités | | | | | 5'083'066.56 | 2.98 |
| US0357108390 | Annaly Capital Management | 71'550 | USD | 19.11 | 1'367'320.50 | 0.80 |
| US1011211018 | Boston Properties | 26'100 | USD | 54.12 | 1'412'532.00 | 0.83 |
| US29444U7000 | Equinix Reits | 1'000 | USD | 721.04 | 721'040.00 | 0.42 |
| US50212V1008 | LPL Financial Holdings | 6'700 | USD | 202.40 | 1'356'080.00 | 0.79 |
| US57060D1081 | Marketaxess Holding | 4'600 | USD | 391.29 | 1'799'934.00 | 1.05 |
| US6174464486 | Morgan Stanley | 39'300 | USD | 87.80 | 3'450'540.00 | 2.03 |
| US74144T1088 | T Rowe Price Group | 14'600 | USD | 112.90 | 1'648'340.00 | 0.97 |
| US7433151039 | Progressive Corp. | 900 | USD | 143.06 | 128'754.00 | 0.08 |
| US74460D1090 | Public Storage | 5'600 | USD | 302.14 | 1'691'984.00 | 0.99 |
| US78410G1040 | SBA Communications -A- | 6'700 | USD | 261.07 | 1'749'169.00 | 1.02 |
| US8574771031 | State Street | 19'600 | USD | 75.69 | 1'483'524.00 | 0.87 |
| US87165B1035 | Synchrony Financial | 48'700 | USD | 29.08 | 1'416'196.00 | 0.83 |
| Sociétés Financières | | | | | 18'225'413.50 | 10.68 |
| IE00BKVD2N49 | Seagate Technology | 25'500 | USD | 66.12 | 1'686'060.00 | 0.99 |
| US02079K1079 | Alphabet -C- Non Voting | 19'600 | USD | 104.00 | 2'038'400.00 | 1.19 |
| US02079K3059 | Alphabet -A- | 3'800 | USD | 103.73 | 394'174.00 | 0.23 |
| US0378331005 | Apple | 43'200 | USD | 164.90 | 7'123'680.00 | 4.17 |
| US0527691069 | Autodesk | 5'200 | USD | 208.16 | 1'082'432.00 | 0.63 |

| ISIN | Désignation | Nombre/Nominal | Monnaie | Cours | Valeur vénale | en % |
|--------------------------------------|-----------------------|----------------|---------|----------|----------------------|--------------|
| US24703L2025 | Dell Technologies -C- | 42'600 | USD | 40.21 | 1'712'946.00 | 1.00 |
| US3032501047 | Fair Isaac | 2'400 | USD | 702.69 | 1'686'456.00 | 0.99 |
| US34959E1091 | Fortinet | 21'600 | USD | 66.46 | 1'435'536.00 | 0.84 |
| US40434L1052 | HP | 59'300 | USD | 29.35 | 1'740'455.00 | 1.02 |
| US42824C1099 | HP Enterprise | 222'325 | USD | 15.93 | 3'541'637.25 | 2.08 |
| US4581401001 | Intel Corp. | 67'809 | USD | 32.67 | 2'215'320.03 | 1.30 |
| US5949181045 | Microsoft Corp. | 27'400 | USD | 288.30 | 7'899'420.00 | 4.63 |
| US5951121038 | Micron Technology | 30'000 | USD | 60.34 | 1'810'200.00 | 1.06 |
| US6687711084 | Gen Digital | 120'000 | USD | 17.16 | 2'059'200.00 | 1.21 |
| US67066G1040 | Nvidia Corp. | 14'200 | USD | 277.77 | 3'944'334.00 | 2.31 |
| US70432V1026 | Paycom Software | 2'100 | USD | 304.01 | 638'421.00 | 0.37 |
| US8825081040 | Texas Instruments | 24'400 | USD | 186.01 | 4'538'644.00 | 2.66 |
| US92343E1029 | Verisign | 8'300 | USD | 211.33 | 1'754'039.00 | 1.03 |
| US9581021055 | Western Digital Corp. | 43'500 | USD | 37.67 | 1'638'645.00 | 0.96 |
| Technologie | | | | | 48'939'999.28 | 28.67 |
| Instuments financiers dérivés | | | | | 0.00 | 0.00 |
| SPMIN5000623 | FUT. S&P MINI 500 | 38 | USD | 4'137.75 | 0.00* | 0.00 |
| Futures | | | | | 0.00* | 0.00 |

*Les contrats sur futures ouverts sont sans valeur vénale car le résultat de la réévaluation est porté quotidiennement en augmentation/diminution du solde des avoirs en banque à vue.

| Inventaire résumé | Valeur vénale | en % |
|---|-----------------------|---------------|
| Avoirs en banque à vue | 8'155'464.41 | 4.78 |
| Actions et autres titres de participation et droits-valeurs | 162'299'135.13 | 95.10 |
| Autres actifs | 214'789.41 | 0.12 |
| Fortune totale du fonds à la fin de la période comptable | 170'669'388.95 | 100.00 |
| Autres engagements | -85'988.05 | |
| Fortune nette du fonds à la fin de la période comptable | 170'583'400.90 | |

Risques sur instruments financiers dérivés selon l'approche Commitment II

| Engagement du fonds | % de la fortune nette | Montant |
|--|------------------------------|----------------|
| Engagement total brut résultant de dérivés | 5% | 7'807'693.64 |
| Engagement total net résultant de dérivés | 0% | 0.00 |
| Engagement de prêts de valeurs mobilières et d'opérations de pension | 0% | 0.00 |
| Informations supplémentaires et opérations hors-bilan | | |
| Valeurs mobilières prêtées à la date du bilan | | 0.00 |
| Valeurs mobilières mises en pension à la date du bilan | | 0.00 |
| Montant du compte prévu pour être réinvesti | | 0.00 |
| Type et montant des sûretés acceptées | | |
| Aucune sûreté acceptée | | 0.00 |
| Contreparties pour les opérations over-the-counter (OTC) | | |
| Aucune | | |

Liste des transactions pendant la période comptable

| ISIN | Désignation | Achats 1) | Ventes 2) |
|--|-------------------------------|-----------|-----------|
| Positions ouvertes à la fin de la période comptable | | | |
| Actions et autres titres de participation et droits-valeurs | | | |
| AN8068571086 | SLB nom. | 71'900 | 58'400 |
| BMG169621056 | Bunge | 25'200 | 8'100 |
| IE00BK9ZQ967 | Trane Technologies | 10'700 | 6'900 |
| IE00BKVD2N49 | Seagate Technology | 33'200 | 16'200 |
| JE00BJVNSS43 | Ferguson | 12'069 | 0 |
| US00206R1023 | AT&T | 109'400 | 88'324 |
| US00846U1016 | Agilent Technologies | 8'000 | 0 |
| US02079K1079 | Alphabet -C- Non Voting | 39'987 | 21'460 |
| US02079K3059 | Alphabet -A- | 21'200 | 17'900 |
| US0231351067 | Amazon.com | 20'900 | 6'900 |
| US0311621009 | Amgen | 11'800 | 3'800 |
| US0357108390 | Annaly Capital Management | 85'350 | 13'800 |
| US0378331005 | Apple | 16'000 | 9'200 |
| US0527691069 | Autodesk | 5'200 | 0 |
| US0530151036 | Automatic Data Processing | 11'000 | 0 |
| US0708301041 | Bath & Body Works | 42'200 | 0 |
| US0865161014 | Best Buy | 39'400 | 18'800 |
| US09062X1037 | Biogen | 200 | 0 |
| US1011211018 | Boston Properties | 27'000 | 900 |
| US1101221083 | Bristol-Myers Squibb | 18'100 | 13'400 |
| US12541W2098 | C.H. Robinson Worldwide | 25'000 | 1'400 |
| US1255231003 | The Cigna Group | 6'400 | 0 |
| US1344291091 | Campbell Soup | 60'600 | 29'600 |
| US1890541097 | Clorox | 7'100 | 3'000 |
| US2091151041 | Consolidated Edison | 9'900 | 1'100 |
| US2310211063 | Cummins | 13'500 | 4'000 |
| US24703L2025 | Dell Technologies -C- | 63'100 | 53'500 |
| US2566771059 | Dollar General Corp. | 4'400 | 7'500 |
| US26614N1028 | DuPont de Nemours | 25'700 | 15'300 |
| US2855121099 | Electronic Arts | 500 | 6'500 |
| US29444U7000 | Equinix Reits | 1'000 | 0 |
| US30040W1080 | Eversource Energy | 40'600 | 18'400 |
| US3021301094 | Expeditors Intl of Washington | 33'000 | 11'300 |
| US3032501047 | Fair Isaac | 3'700 | 3'100 |
| US3364331070 | First Solar | 11'000 | 3'200 |
| US34959E1091 | Fortinet | 21'600 | 2'500 |
| US3703341046 | General Mills | 31'600 | 3'900 |
| US3755581036 | Gilead Sciences | 21'500 | 3'400 |

1) Les achats englobent entre autres les transactions suivantes: achats / titres gratuits / conversions / changements de raisons sociales / splits / dividendes en actions/en espèces / répartitions des titres / transferts / échanges entre sociétés / distributions droits de souscription et d'options

2) Les ventes englobent entre autres les transactions suivantes: ventes / tirages au sort / sorties après échéance / exercices de droits de souscription et d'options / conversions / reverse-splits / remboursements / transferts / échanges entre sociétés

| ISIN | Désignation | Achats 1) | Ventes 2) |
|--------------|---------------------------|-----------|-----------|
| US3848021040 | WW Grainger | 6'400 | 4'000 |
| US40412C1018 | HCA Healthcare | 7'900 | 1'400 |
| US40434L1052 | HP | 59'300 | 48'200 |
| US4180561072 | Hasbro | 31'500 | 0 |
| US4278661081 | The Hershey | 9'200 | 6'900 |
| US42824C1099 | HP Enterprise | 187'300 | 21'100 |
| US43300A2033 | Hilton Worldwide Holdings | 17'300 | 5'700 |
| US4364401012 | Hologic | 44'400 | 23'500 |
| US4581401001 | Intel Corp. | 51'700 | 8'400 |
| US4606901001 | Interpublic Group | 47'200 | 0 |
| US4878361082 | Kellogg | 39'800 | 29'500 |
| US4943681035 | Kimberly-Clark Corp. | 13'700 | 7'400 |
| US5010441013 | Kroger | 7'000 | 0 |
| US50212V1008 | LPL Financial Holdings | 9'700 | 3'000 |
| US5132721045 | Lamb Weston Holdings | 16'300 | 0 |
| US5178341070 | Las Vegas Sands | 32'400 | 0 |
| US5324571083 | Eli Lilly & Co | 7'400 | 4'600 |
| US56585A1025 | Marathon Petroleum | 8'900 | 30'800 |
| US57060D1081 | Marketaxess Holding | 4'600 | 0 |
| US58933Y1055 | Merck & Co | 44'300 | 17'900 |
| US5949181045 | Microsoft Corp. | 13'500 | 8'000 |
| US5951121038 | Micron Technology | 26'600 | 8'500 |
| US6174464486 | Morgan Stanley | 49'000 | 9'700 |
| US6687711084 | Gen Digital | 120'000 | 0 |
| US67066G1040 | Nvidia Corp. | 16'500 | 9'300 |
| US6826801036 | Oneok | 44'300 | 19'000 |
| US70432V1026 | Paycom Software | 2'100 | 0 |
| US74144T1088 | T Rowe Price Group | 9'200 | 400 |
| US7433151039 | Progressive Corp. | 6'600 | 13'594 |
| US74460D1090 | Public Storage | 5'600 | 7'600 |
| US74834L1008 | Quest Diagnostics | 18'300 | 0 |
| US75886F1075 | Regeneron Pharmaceuticals | 2'300 | 1'200 |
| US78410G1040 | SBA Communications -A- | 10'500 | 6'600 |
| US8574771031 | State Street | 19'600 | 0 |
| US8581191009 | Steel Dynamics | 19'700 | 17'100 |
| US87165B1035 | Synchrony Financial | 67'400 | 18'700 |
| US8825081040 | Texas Instruments | 24'400 | 0 |
| US88579Y1010 | 3M | 33'200 | 6'600 |
| US9113631090 | United Rentals | 3'700 | 0 |
| US9182041080 | VF Corp. | 66'300 | 0 |
| US92343E1029 | Verisign | 11'500 | 7'400 |
| US92343V1044 | Verizon Communications | 38'200 | 5'900 |

1) Les achats englobent entre autres les transactions suivantes: achats / titres gratuits / conversions / changements de raisons sociales / splits / dividendes en actions/en espèces / répartitions des titres / transferts / échanges entre sociétés / distributions droits de souscription et d'options

2) Les ventes englobent entre autres les transactions suivantes: ventes / tirages au sort / sorties après échéance / exercices de droits de souscription et d'options / conversions / reverse-splits / remboursements / transferts / échanges entre sociétés

| ISIN | Désignation | Achats 1) | Ventes 2) |
|--------------|--------------------------|-----------|-----------|
| US9314271084 | Walgreens Boots Alliance | 69'400 | 20'500 |
| US9581021055 | Western Digital Corp. | 48'200 | 22'536 |

Positions fermées en cours de période comptable

Actions et autres titres de participation et droits-valeurs

| | | | |
|--------------|----------------------------|---------|---------|
| CA94106B1013 | Waste Connections | 5'300 | 5'300 |
| GB00B8W67B19 | Liberty Global -C- | 0 | 1'567 |
| IE00BY7QL619 | Johnson Controls Intl | 28'200 | 28'200 |
| NL0009434992 | Lyondellbasell Industries | 11'400 | 20'800 |
| US00123Q1040 | AGNC Investment | 0 | 54'000 |
| US00165C1045 | AMC Entertainment Holdings | 0 | 26'700 |
| US00287Y1091 | AbbVie | 0 | 5'900 |
| US00724F1012 | Adobe | 7'500 | 7'500 |
| US0079031078 | Advanced Micro Devices | 0 | 17'600 |
| US0126531013 | Albemarle Corp. | 2'800 | 2'800 |
| US0138721065 | Alcoa | 10'600 | 10'600 |
| US02005N1000 | Ally Financial | 20'100 | 20'100 |
| US02043Q1076 | Alnylam Pharmaceuticals | 3'500 | 3'500 |
| US02209S1033 | Altria Group | 29'200 | 29'200 |
| US0255371017 | American Electric Power | 7'300 | 7'300 |
| US03027X1000 | American Tower Corp. | 9'300 | 9'300 |
| US03076C1062 | Ameriprise Financial | 800 | 800 |
| US0357104092 | Annaly Capital Management | 0 | 102'200 |
| US0367521038 | Elevance Health | 5'500 | 5'500 |
| US03743Q1085 | APA Corporation | 13'300 | 13'300 |
| US03769M1062 | Apollo Global Management | 0 | 12'100 |
| US0394831020 | Archer-Daniels Midland | 0 | 11'400 |
| US0404131064 | Arista Networks | 7'600 | 7'600 |
| US0533321024 | Autozone | 300 | 700 |
| US05722G1004 | Baker Hughes Company -A- | 136'600 | 136'600 |
| US0718131099 | Baxter Intl | 35'900 | 45'600 |
| US0758871091 | Becton Dickinson | 0 | 3'100 |
| US0846707026 | Berkshire Hathaway -B- | 0 | 3'200 |
| US0900431000 | Bill Holdings | 0 | 3'700 |
| US0905722072 | Bio-Rad Laboratories -A- | 1'500 | 1'500 |
| US09260D1072 | Blackstone | 0 | 11'900 |
| US12504L1098 | CBRE Group -A- | 34'500 | 45'300 |
| US1252691001 | CF Industries Holdings | 0 | 18'300 |
| US1258961002 | CMS Energy | 10'300 | 10'300 |
| US1266501006 | CVS Health Corp. | 0 | 8'200 |
| US1270971039 | Cabot Oil & Gas | 7'100 | 67'000 |

1) Les achats englobent entre autres les transactions suivantes: achats / titres gratuits / conversions / changements de raisons sociales / splits / dividendes en actions/en espèces / répartitions des titres / transferts / échanges entre sociétés / distributions droits de souscription et d'options

2) Les ventes englobent entre autres les transactions suivantes: ventes / tirages au sort / sorties après échéance / exercices de droits de souscription et d'options / conversions / reverse-splits / remboursements / transferts / échanges entre sociétés

| ISIN | Désignation | Achats 1) | Ventes 2) |
|--------------|---|-----------|-----------|
| US1273871087 | Cadence Design | 5'700 | 5'700 |
| US1331311027 | Camden Property | 0 | 5'000 |
| US14040H1059 | Capital One Financial Corp. | 6'600 | 6'600 |
| US14149Y1082 | Cardinal Health | 23'100 | 23'100 |
| US14316J1088 | The Carlyle Group | 0 | 17'400 |
| US16411R2085 | Cheniere Energy | 0 | 11'400 |
| US1667641005 | Chevron Corp. | 0 | 6'200 |
| US1713401024 | Church & Dwight | 0 | 9'800 |
| US1729674242 | Citigroup | 0 | 14'900 |
| US1746101054 | Citizens Financial Group | 18'400 | 18'400 |
| US1858991011 | Cleveland-Cliffs | 60'000 | 60'000 |
| US1912161007 | Coca-Cola | 45'900 | 45'900 |
| US19260Q1076 | Coinbase Global -A- | 9'100 | 9'100 |
| US1941621039 | Colgate-Palmolive | 0 | 13'900 |
| US2058871029 | Conagra Brands | 0 | 28'200 |
| US20825C1045 | Conocophillips | 0 | 8'300 |
| US21037T1097 | Constellation Energy Corp. | 21'400 | 21'400 |
| US2193501051 | Corning | 15'500 | 37'800 |
| US22052L1044 | Corteva | 11'400 | 11'400 |
| US22160K1051 | Costco Wholesale Corp. | 0 | 4'300 |
| US22822V1017 | Crown Castle | 27'800 | 27'800 |
| US23331A1097 | D.R. Horton | 0 | 11'000 |
| US25179M1036 | Devon Energy | 1'700 | 28'300 |
| US25278X1090 | Diamondback Energy | 700 | 5'900 |
| US2538681030 | Digital Realty Trust | 0 | 7'100 |
| US25470F3029 | Discovery -C- | 0 | 1'303 |
| US2567461080 | Dollar Tree | 1'800 | 13'800 |
| US25746U1097 | Dominion Energy | 0 | 10'300 |
| US25754A2015 | Domino's Pizza | 0 | 4'700 |
| US2605571031 | Dow | 4'000 | 18'840 |
| US26210C1045 | Dropbox -A- | 0 | 40'500 |
| US26875P1012 | EOG Resources | 5'000 | 5'000 |
| US26884L1098 | EQT Corp. | 13'200 | 13'200 |
| US2786421030 | Ebay | 0 | 31'700 |
| US2788651006 | Ecolab | 8'200 | 8'200 |
| US2810201077 | Edison Intl | 50'500 | 50'500 |
| US29082K1051 | Embeckta Rg-WI Registered Shs When Issued | 620 | 620 |
| US29355A1079 | Enphase Energy | 5'500 | 5'500 |
| US29414B1044 | EPAM Systems | 2'200 | 2'200 |
| US30161N1019 | Exelon Corp. | 41'100 | 57'700 |
| US30212P3038 | Expedia Group | 6'900 | 6'900 |
| US30225T1025 | Extra Space Storage | 0 | 9'100 |

1) Les achats englobent entre autres les transactions suivantes: achats / titres gratuits / conversions / changements de raisons sociales / splits / dividendes en actions/en espèces / répartitions des titres / transferts / échanges entre sociétés / distributions droits de souscription et d'options

2) Les ventes englobent entre autres les transactions suivantes: ventes / tirages au sort / sorties après échéance / exercices de droits de souscription et d'options / conversions / reverse-splits / remboursements / transferts / échanges entre sociétés

| ISIN | Désignation | Achats 1) | Ventes 2) |
|--------------|--|-----------|-----------|
| US30231G1022 | Exxon Mobil Corp. | 0 | 12'200 |
| US30303M1027 | Meta Platforms -A- | 4'200 | 4'200 |
| US3030751057 | FactSet Research Systems | 1'700 | 1'700 |
| US31428X1063 | Fedex Corp. | 0 | 3'800 |
| US31620M1062 | Fidelity National Information Services | 0 | 9'200 |
| US3453708600 | Ford Motor | 0 | 103'900 |
| US3635761097 | Arthur J.Gallagher | 3'700 | 3'700 |
| US3666511072 | Gartner | 5'200 | 5'200 |
| US37045V1008 | General Motors | 0 | 22'982 |
| US37940X1028 | Global Payments | 0 | 7'200 |
| US38141G1040 | Goldman Sachs Group | 0 | 2'700 |
| US4062161017 | Halliburton | 50'000 | 71'700 |
| US42809H1077 | Hess | 0 | 7'500 |
| US4370761029 | The Home Depot | 1'200 | 6'300 |
| US44107P1049 | Host Hotels & Resorts | 32'000 | 32'000 |
| US45168D1046 | Idexx Laboratories | 4'500 | 4'500 |
| US45866F1049 | Intercontinental Exchange | 2'300 | 2'300 |
| US4592001014 | IBM | 2'900 | 11'900 |
| US4601461035 | Intl Paper | 0 | 19'400 |
| US4781601046 | Johnson & Johnson | 0 | 7'000 |
| US48203R1041 | Juniper Networks | 0 | 24'600 |
| US4824801009 | KLA | 2'800 | 2'800 |
| US49271V1008 | Keurig Dr Pepper | 0 | 25'000 |
| US4932671088 | KeyCorp | 0 | 31'300 |
| US49456B1017 | Kinder Morgan -P- | 34'800 | 34'800 |
| US5007541064 | The Kraft Heinz | 19'800 | 19'800 |
| US50540R4092 | Laboratory Corp. of America Holdings | 7'800 | 7'800 |
| US5128071082 | Lam Research Corp. | 1'700 | 1'700 |
| US5260571048 | Lennar -A- Corp. | 0 | 10'332 |
| US5303071071 | Liberty Broadband -A- | 0 | 100 |
| US5312294094 | Liberty Media Corp. -A- Sirius XM | 0 | 200 |
| US5486611073 | Lowe's Companies | 4'500 | 4'500 |
| US5502411037 | Lumen Technologies | 272'800 | 334'989 |
| US5658491064 | Marathon Oil | 25'400 | 25'400 |
| US5738741041 | Marvell Technology | 0 | 11'400 |
| US5745991068 | Masco | 25'400 | 39'400 |
| US57667L1070 | Match Group | 4'900 | 11'732 |
| US5797802064 | McCormick | 0 | 9'700 |
| US58155Q1031 | McKesson | 0 | 5'200 |
| US58463J3041 | Medical Properties Trust | 49'600 | 49'600 |
| US5926881054 | Mettler Toledo | 700 | 1'300 |
| US59522J1034 | Mid-America Apartment Communities | 0 | 4'100 |

1) Les achats englobent entre autres les transactions suivantes: achats / titres gratuits / conversions / changements de raisons sociales / splits / dividendes en actions/en espèces / répartitions des titres / transferts / échanges entre sociétés / distributions droits de souscription et d'options

2) Les ventes englobent entre autres les transactions suivantes: ventes / tirages au sort / sorties après échéance / exercices de droits de souscription et d'options / conversions / reverse-splits / remboursements / transferts / échanges entre sociétés

| ISIN | Désignation | Achats 1) | Ventes 2) |
|--------------|------------------------------|-----------|-----------|
| US60770K1079 | Moderna | 1'500 | 10'600 |
| US6081901042 | Mohawk Industries | 0 | 6'600 |
| US60855R1005 | Molina Healthcar | 2'100 | 2'100 |
| US60937P1066 | MongoDB -A- | 0 | 2'000 |
| US6098391054 | Monolithic Power Systems Inc | 2'100 | 2'100 |
| US61174X1090 | Monster Beverage Corp. | 0 | 11'300 |
| US6153691059 | Moody's Corp. | 6'500 | 8'900 |
| US61945C1036 | The Mosaic | 0 | 14'500 |
| US6200763075 | Motorola Solutions | 2'000 | 6'300 |
| US6293775085 | NRG Energy | 34'500 | 34'500 |
| US64110L1061 | Netflix | 1'100 | 3'600 |
| US6516391066 | Newmont Corp. | 6'700 | 20'231 |
| US6700024010 | Novavax | 0 | 11'000 |
| US6703461052 | Nucor | 0 | 12'400 |
| US67103H1077 | O'Reilly Automotive | 0 | 1'400 |
| US6745991058 | Occidental Petroleum Corp. | 0 | 13'400 |
| US6795801009 | Old Dominion Freight Line | 0 | 2'500 |
| US6821891057 | ON Semiconductor Corp. | 13'200 | 25'700 |
| US68902V1070 | Otis Worldwide Corp. | 0 | 10'000 |
| US6974351057 | Palo Alto Networks | 2'700 | 2'700 |
| US7134481081 | PepsiCo | 6'500 | 6'500 |
| US7170811035 | Pfizer | 2'500 | 36'100 |
| US7181721090 | Philip Morris Intl | 1'000 | 11'500 |
| US7185461040 | Phillips 66 | 6'400 | 6'400 |
| US7237871071 | Pioneer Natural Resources | 0 | 3'200 |
| US7427181091 | Procter & Gamble Co | 0 | 8'200 |
| US74340W1036 | Prologis | 0 | 6'500 |
| US7443201022 | Prudential Financial | 6'800 | 6'800 |
| US7458671010 | Pulte Group | 0 | 16'481 |
| US74736K1016 | Qorvo | 12'100 | 12'100 |
| US7475251036 | Qualcomm | 0 | 6'600 |
| US74762E1029 | Quanta Services | 4'800 | 4'800 |
| US78409V1044 | S&P Global | 3'700 | 5'800 |
| US8085131055 | Charles Schwab Corp. | 0 | 9'000 |
| US8168511090 | Sempra Energy | 4'400 | 4'400 |
| US82669G1040 | Signature Bank | 0 | 2'300 |
| US8288061091 | Simon Property Group | 0 | 7'000 |
| US82968B1035 | Sirius XM Holdings | 102'600 | 102'600 |
| US83088M1027 | Skyworks Solutions | 5'900 | 12'500 |
| US8326964058 | JM Smucker | 0 | 7'142 |
| US8425871071 | Southern | 9'500 | 9'500 |
| US8545021011 | Stanley Black & Decker | 7'700 | 7'700 |

1) Les achats englobent entre autres les transactions suivantes: achats / titres gratuits / conversions / changements de raisons sociales / splits / dividendes en actions/en espèces / répartitions des titres / transferts / échanges entre sociétés / distributions droits de souscription et d'options

2) Les ventes englobent entre autres les transactions suivantes: ventes / tirages au sort / sorties après échéance / exercices de droits de souscription et d'options / conversions / reverse-splits / remboursements / transferts / échanges entre sociétés

| ISIN | Désignation | Achats 1) | Ventes 2) |
|--------------|-------------------------------|-----------|-----------|
| US8552441094 | Starbucks Corp. | 0 | 11'300 |
| US8716071076 | Synopsys | 2'800 | 2'800 |
| US8740541094 | Take-Two Interactive Software | 0 | 5'100 |
| US87612E1064 | Target Corp. | 0 | 5'300 |
| US88160R1014 | Tesla | 0 | 1'400 |
| US8936411003 | TransDigm Group | 0 | 1'200 |
| US9024941034 | Tyson Foods -A- | 9'200 | 19'700 |
| US9113121068 | United Parcel Service -B- | 0 | 4'200 |
| US91324P1021 | Unitedhealth Group | 5'500 | 5'500 |
| US91913Y1001 | Valero Energy | 6'000 | 6'000 |
| US92532F1003 | Vertex Pharmaceuticals | 0 | 3'500 |
| US92556H2067 | Paramount Global -B- | 6'000 | 28'700 |
| US92556V1061 | Viatis | 15'900 | 90'545 |
| US9256521090 | Vici Properties | 21'900 | 51'000 |
| US92840M1027 | Vistra | 28'100 | 28'100 |
| US92939U1060 | WEC Energy Group | 7'000 | 7'000 |
| US9311421039 | Walmart | 0 | 8'700 |
| US9344231041 | Warnr Bros. Discovery -A- | 10'670 | 10'670 |
| US94106L1098 | Waste Management | 0 | 5'400 |
| US9418481035 | Waters Corp. | 5'400 | 5'400 |
| US9598021098 | The Western Union | 0 | 49'779 |
| US9621661043 | Weyerhaeuser | 27'100 | 77'500 |
| US9633201069 | Whirlpool | 0 | 4'000 |
| US9694571004 | Williams Companies | 18'100 | 18'100 |
| US9831341071 | Wynn Resorts | 0 | 11'300 |
| US98389B1008 | Xcel Energy | 10'300 | 10'300 |
| US9884981013 | Yum Brands | 0 | 8'000 |

| Code instrument | Désignation | Echéance | Change | Monnaie | Achats | Monnaie | Ventes |
|-----------------|-------------|----------|--------|---------|--------|---------|--------|
|-----------------|-------------|----------|--------|---------|--------|---------|--------|

Positions ouvertes à la fin de la période comptable

Futures

| | | | | | | | |
|--------------|-------------------|----------|--|--|-------|--|------|
| SPMIN5000623 | FUT. S&P MINI 500 | 30.06.23 | | | 41.00 | | 3.00 |
|--------------|-------------------|----------|--|--|-------|--|------|

1) Les achats englobent entre autres les transactions suivantes: achats / titres gratuits / conversions / changements de raisons sociales / splits / dividendes en actions/en espèces / répartitions des titres / transferts / échanges entre sociétés / distributions droits de souscription et d'options

2) Les ventes englobent entre autres les transactions suivantes: ventes / tirages au sort / sorties après échéance / exercices de droits de souscription et d'options / conversions / reverse-splits / remboursements / transferts / échanges entre sociétés

| Code instrument | Désignation | Echéance | Change | Monnaie | Achats | Monnaie | Ventes |
|-----------------|-------------|----------|--------|---------|--------|---------|--------|
|-----------------|-------------|----------|--------|---------|--------|---------|--------|

Positions fermées en cours de période comptable

Futures

| | | | | | | | |
|--------------|-------------------|----------|--|--|-------|--|-------|
| SPMIN5000323 | FUT. S&P MINI 500 | 31.03.23 | | | 41.00 | | 41.00 |
| SPMIN5000622 | FUT. S&P MINI 500 | 30.06.22 | | | 30.00 | | 75.00 |
| SPMIN5000922 | FUT. S&P MINI 500 | 30.09.22 | | | 49.00 | | 49.00 |
| SPMIN5001222 | FUT. S&P MINI 500 | 31.12.22 | | | 83.00 | | 83.00 |

1) Les achats englobent entre autres les transactions suivantes: achats / titres gratuits / conversions / changements de raisons sociales / splits / dividendes en actions/en espèces / répartitions des titres / transferts / échanges entre sociétés / distributions droits de souscription et d'options
 2) Les ventes englobent entre autres les transactions suivantes: ventes / tirages au sort / sorties après échéance / exercices de droits de souscription et d'options / conversions / reverse-splits / remboursements / transferts / échanges entre sociétés

Notes aux états financiers

Commissions

| AMC PROFESSIONAL FUND – BCV Systematic Premia US Equity ESG | Commission de gestion forfaitaire annuelle appliquée à la charge de la fortune du fonds | Commissions à la charge de l'investisseur | | |
|---|--|---|--|-----------|
| | | Commission d'émission en faveur des promoteurs de vente | Indemnité pour frais accessoires en faveur de la fortune du fonds | |
| | | | A l'émission | Au rachat |
| Classe A | 1.20%* | Max. 1.75% | Max. 0.80% | |
| Classe B | 0.90%* | | | |
| Classe C | 0.60%* | | | |
| Classe Z | 0.08%* | | | |

* En cas d'investissement dans des fonds cibles liés (tels que définis dans le contrat de fonds), la direction du fonds peut décider de prélever une commission de gestion forfaitaire réduite

Dans les limites du contrat de fonds, la direction du fonds et ses mandataires peuvent payer des rétrocessions pour indemniser les activités de promotion de la vente. Ils n'accordent aucun rabais pour réduire les frais et coûts revenant aux investisseurs et imputés au fonds.

La direction du fonds n'a pas conclu de Soft Commission Agreements.

Le taux maximum de la commission de gestion des fonds cibles dans lesquels le fonds peut investir est de 3%.

Calcul et évaluation de la valeur nette d'inventaire

La valeur nette d'inventaire d'une part d'une classe du fonds est déterminée à la fin de l'exercice comptable et chaque jour où des parts sont émises ou rachetées. Les jours où les bourses ou marchés des principaux pays de placement du fonds sont fermés (par exemple, jours bancaires et boursiers fériés), il n'est pas effectué de calcul.

La valeur nette d'inventaire d'une part d'une classe du fonds peut également être déterminée à des dates auxquelles des parts ne sont pas émises ou rachetées, à des fins de calculs et mesures de la performance ou de calculs de commissions exclusivement. Elle ne peut en aucun cas servir de base à des ordres de souscription ou de rachat de parts.

Les placements négociés en bourse ou sur un autre marché réglementé ouvert au public doivent être évalués selon les cours actuels payés sur le marché principal. Les autres placements ou les placements pour lesquels aucun cours du jour n'est disponible doivent être évalués au prix qui pourrait en être obtenu s'ils étaient vendus avec soin au moment de l'évaluation. Pour déterminer la valeur vénale, la direction du fonds utilise dans ce cas des modèles et des principes d'évaluation appropriés et reconnus dans la pratique.

Les placements collectifs de capitaux sont évalués à leur prix de rachat ou à leur valeur nette d'inventaire. S'ils sont négociés régulièrement en bourse ou sur un autre marché réglementé ouvert au public, la direction du fonds peut les évaluer selon le paragraphe ci-dessus. Si une valeur nette d'inventaire n'est pas disponible ou disponible uniquement sur une base estimative, la direction du fonds évalue cette valeur au prix probable réalisable avec diligence au moment de l'évaluation en utilisant des modèles et des principes d'évaluation appropriés et reconnus dans la pratique (Fair Value). Elle peut se baser sur des données fournies par les dépositaires, administrateurs ou gestionnaires des fonds cibles.

Les avoirs en banque sont évalués à hauteur du montant de la créance plus les intérêts courus. En cas de changements notables des conditions du marché ou de la solvabilité, la base d'évaluation des avoirs en banque à terme est adaptée aux nouvelles circonstances.

La valeur nette d'inventaire d'une part d'une classe du fonds résulte de la quote-part de la valeur vénale de la fortune du fonds attribuable à la classe en question, réduite d'éventuels engagements attribuables à cette classe, divisée par le nombre de parts en circulation de cette même classe. La valeur nette d'inventaire est arrondie à deux décimales.

Rapport de performance

| | | 2020 | 2021 | 2022 | 2023 au 31 mars |
|---------------------------------|---|-------|-------|--------|-----------------------|
| Performance : | | | | | |
| – Classe A (lancée le 15.12.09) | % | 12.38 | 22.61 | -16.06 | 2.74 |
| – Classe B (lancée le 15.12.09) | % | 12.72 | 22.97 | -15.81 | 2.82 |
| – Classe C (lancée le 15.12.09) | % | 13.05 | 23.35 | -15.56 | 2.89 |
| – Classe Z (lancée le 01.02.19) | % | 13.64 | 23.99 | -15.12 | 3.03 |

Notes

1. La performance a été calculée et est publiée conformément à la directive de l'Asset Management Association Switzerland AMAS.
2. Le fonds n'ayant pas d'indice de référence, sa performance n'est pas comparée à un tel indice.
3. Les chiffres figurant dans le tableau ci-dessus sont calculés sur une base annuelle sauf pour l'année de lancement (le début de la période est indiqué dans ledit tableau) et pour l'année de clôture (la fin de la période correspond à la date du présent rapport).
4. La performance historique ne représente pas un indicateur de performance actuelle ou future. Les données de performance ne tiennent pas compte des commissions et frais perçus lors de l'émission ou du rachat des parts.

Rapport abrégé de la société d'audit

Opinion d'audit

Nous avons effectué l'audit des comptes annuels du fonds de placement AMC PROFESSIONAL FUND avec les compartiments :

- BCV Swiss Franc Bonds ESG
- BCV Swiss Franc Credit Bonds
- BCV CHF Domestic Corporate Bonds
- BCV CHF Foreign Bonds
- BCV International Bonds (CHF)
- BCV Fiscal Strength Government Bonds
- BCV Total Return Bonds (CHF)
- BCV Swiss Equity
- BCV Swiss Equity Dividend Select
- BCV Swiss Small & Mid Caps Equity
- BCV Enhanced Europe Equity ESG
- BCV Enhanced US Equity ESG
- BCV Japac ESG
- BCV Systematic Premia Swiss Equity
- BCV Systematic Premia Europe Equity ESG
- BCV Systematic Premia US Equity ESG
- BCV Systematic Premia High Dividend ESG
- BCV Pro Patrimoine CHF

comprenant le compte de fortune au 31 mars 2023, le compte de résultat pour l'exercice clos à cette date, les indications relatives à l'utilisation du résultat et à la présentation des coûts ainsi que les informations supplémentaires selon l'art. 89, al. 1, let. b-h de la loi suisse sur les placements collectifs (LPCC).

Selon notre appréciation, les comptes annuels ci-joints sont conformes à la loi suisse sur les placements collectifs, aux ordonnances y relatives ainsi qu'au contrat de fonds et au prospectus.

Fondement de l'opinion d'audit

Nous avons effectué notre audit conformément à la loi suisse et aux Normes suisses d'audit des états financiers (NA-CH). Les responsabilités qui nous incombent en vertu de ces dispositions et de ces normes sont plus amplement décrites dans la section « Responsabilités de la société d'audit selon la loi sur les placements collectifs relatives à l'audit des comptes annuels » de notre rapport. Nous sommes indépendants du fonds de placement ainsi que de la direction de fonds, conformément aux dispositions légales suisses et aux exigences de la profession, et avons satisfait aux autres obligations éthiques professionnelles qui nous incombent dans le respect de ces exigences.

Nous estimons que les éléments probants recueillis sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion.

Autres informations

La responsabilité des autres informations incombe au Conseil d'administration de la direction de fonds. Les autres informations comprennent les informations présentées dans le rapport annuel, à l'exception des comptes annuels et de notre rapport correspondant.

Notre opinion sur les comptes annuels ne s'étend pas aux autres informations et nous n'exprimons aucune conclusion d'audit sous quelque forme que ce soit sur ces informations.

Dans le cadre de notre audit des états financiers, notre responsabilité consiste à lire les autres informations et, ce faisant, à apprécier si elles présentent des incohérences significatives par rapport aux comptes annuels ou aux connaissances que nous avons acquises au cours de notre audit ou si elles semblent par ailleurs comporter des anomalies significatives.

Si, sur la base des travaux que nous avons effectués, nous arrivons à la conclusion que les autres informations présentent une anomalie significative, nous sommes tenus de le déclarer. Nous n'avons aucune remarque à formuler à cet égard.

Responsabilités du Conseil d'administration de la direction de fonds relatives aux comptes annuels

Le Conseil d'administration de la direction de fonds est responsable de l'établissement des comptes annuels conformément à la loi suisse sur les placements collectifs, aux ordonnances y relatives ainsi qu'au contrat de fonds et au prospectus. Il est en outre responsable des contrôles internes qu'il juge nécessaires pour permettre l'établissement de comptes annuels ne comportant pas d'anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs.

Responsabilités de la société d'audit selon la loi sur les placements collectifs relatives à l'audit des comptes annuels

Notre objectif est d'obtenir l'assurance raisonnable que les comptes annuels pris dans leur ensemble ne comportent pas d'anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs, et de délivrer un rapport contenant notre opinion. L'assurance raisonnable correspond à un niveau élevé d'assurance, mais ne garantit toutefois pas qu'un audit réalisé conformément à la loi suisse et aux NA-CH permettra de toujours détecter toute anomalie significative qui pourrait exister. Les anomalies peuvent provenir de fraudes ou résulter d'erreurs et elles sont considérées comme significatives lorsqu'il est raisonnable de s'attendre à ce que, prises individuellement ou collectivement, elles puissent influencer les décisions économiques que les utilisateurs des comptes annuels prennent en se fondant sur ceux-ci.

Dans le cadre d'un audit réalisé conformément à la loi suisse et aux NA-CH, nous exerçons notre jugement professionnel tout au long de l'audit et faisons preuve d'esprit critique. En outre :

- nous identifions et évaluons les risques que les comptes annuels comportent des anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs, concevons et mettons en œuvre des procédures d'audit en réponse à ces risques, et réunissons des éléments probants suffisants et appropriés pour fonder notre opinion d'audit. Le risque de non-détection d'une anomalie significative provenant de fraudes est plus élevé que celui d'une anomalie significative résultant d'une erreur, car la fraude peut impliquer la collusion, la falsification, des omissions volontaires, de fausses déclarations ou le contournement de contrôles internes.
- nous acquérons une compréhension du système de contrôle interne pertinent pour l'audit afin de concevoir des procédures d'audit appropriées aux circonstances, mais non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité du système de contrôle interne du fonds de placement.
- nous évaluons le caractère approprié des méthodes comptables appliquées et le caractère raisonnable des estimations comptables ainsi que des informations y afférentes.

Nous communiquons au Conseil d'administration de la direction de fonds, notamment l'étendue des travaux d'audit et le calendrier de réalisation prévus ainsi que nos constatations d'audit importantes, y compris toute déficience majeure dans le système de contrôle interne, relevée au cours de notre audit.

KPMG SA

Santiago Ramos
Expert-réviseur agréé
Réviseur responsable

Baptiste Reichen
Expert-réviseur agréé

Genève, le 12 juillet 2023

Annexe:

- Comptes annuels comprenant le compte de fortune et le compte de résultats, les indications relatives à l'utilisation du résultat et à la présentation des coûts ainsi que les autres indications selon l'art. 89 al. 1 let. b-h LPCC