

# AMC PROFESSIONAL FUND - BCV Enhanced US Equity ESG

## Rapport annuel au 31 mars 2024

---

### Table des matières

|  |    |
|--|----|
| Direction du fonds et organisation .....   | 2  |
| Information aux investisseurs .....        | 3  |
| Utilisation du revenu net .....            | 3  |
| Chiffres comptables .....                  | 4  |
| Inventaire et transactions .....           | 8  |
| 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](http://www.bcv.ch/invest)



Rue du Maupas 2  
Case postale 691  
CH-1001 Lausanne

[www.gerifonds.ch](http://www.gerifonds.ch)

## Direction du fonds et organisation

---

### Direction du fonds

GERIFONDS SA  
Rue du Maupas 2  
Case postale 691  
1001 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

PricewaterhouseCoopers SA  
Avenue Giuseppe-Motta 50  
1202 Genève

### 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

### Changement de société d'audit

PricewaterhouseCoopers SA, Genève, a été désignée comme société d'audit du fonds, en remplacement de KPMG SA, Genève. La nouvelle société d'audit assumera cette fonction depuis l'exercice annuel clôturant au 31 mars 2024.

### Utilisation du revenu net au 31 mars 2024

Date Ex VNI : 16/07/2024

Date de paiement : 18/07/2024

| 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        | USD     | 3.80                                      | 1.33                             | 2.47         | 3.80         |
| Classe B | Oui       | 19        | USD     | 3.30                                      | 1.155                            | 2.145        | 3.30         |
| Classe C | Oui       | 19        | USD     | 3.60                                      | 1.26                             | 2.34         | 3.60         |
| Classe Z | Oui       | 6         | USD     | 4.20                                      | 1.47                             | 2.73         | 4.20         |

## Chiffres comptables

| Aperçu  |            | Devise | 01.04.23       | 01.04.22       | 01.04.21       |
|---|------------|--------|----------------|----------------|----------------|
|   |            |        | 31.03.24       | 31.03.23       | 31.03.22       |
| Fortune nette du fonds à la fin de la période comptable               | consolidée | USD    | 196'079'493.63 | 143'616'558.94 | 169'638'947.44 |
| Fortune nette du fonds à la fin de la période comptable               | classe A   | USD    | 5'907'608.79   | 4'665'793.24   | 5'623'526.25   |
| Valeur nette d'inventaire d'une part à la fin de la période comptable | classe A   | USD    | 548.12         | 428.29         | 473.48         |
| 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   | USD    | 22'042'362.19  | 18'522'671.09  | 21'481'483.25  |
| Valeur nette d'inventaire d'une part à la fin de la période comptable | classe B   | USD    | 416.42         | 325.30         | 359.67         |
| 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   | USD    | 130'039'114.46 | 90'674'826.87  | 108'266'227.78 |
| Valeur nette d'inventaire d'une part à la fin de la période comptable | classe C   | USD    | 418.89         | 327.25         | 361.80         |
| 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   | USD    | 38'090'408.19  | 29'753'267.74  | 34'267'710.16  |
| Valeur nette d'inventaire d'une part à la fin de la période comptable | classe Z   | USD    | 423.55         | 330.85         | 365.81         |
| 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.

| <b>Compte de fortune<br/>(Valeurs vénales)</b>                  | <b>31.03.24</b>       | <b>31.03.23</b>       |
|---|-----------------------|-----------------------|
| Avoirs en banque  |                       |                       |
| à vue   | 10'646'273.90         | 14'149'362.71         |
| Valeurs mobilières  |                       |                       |
| Actions et autres titres de participation et droits-valeurs     | 185'202'255.24        | 129'382'757.81        |
| Autres actifs   | 269'175.11            | 111'621.11            |
| <b>Fortune totale du fonds à la fin de la période comptable</b> | <b>196'117'704.25</b> | <b>143'643'741.63</b> |
| Autres engagements  | -38'210.62            | -27'182.69            |
| <b>Fortune nette du fonds à la fin de la période comptable</b>  | <b>196'079'493.63</b> | <b>143'616'558.94</b> |

| <b>Evolution du nombre de parts de la classe A</b> | <b>Période comptable</b> | <b>01.04.23</b> | <b>01.04.22</b> |
|--|--------------------------|-----------------|-----------------|
|  |                          | <b>31.03.24</b> | <b>31.03.23</b> |
| Position au début de la période comptable          |                          | 10'894          | 11'877          |
| Parts émises                                       |                          | 589             | 54              |
| Parts rachetées                                    |                          | -705            | -1'037          |
| <b>Position à la fin de la période comptable</b>   |                          | <b>10'778</b>   | <b>10'894</b>   |

| <b>Evolution du nombre de parts de la classe B</b> | <b>Période comptable</b> | <b>01.04.23</b> | <b>01.04.22</b> |
|--|--------------------------|-----------------|-----------------|
|  |                          | <b>31.03.24</b> | <b>31.03.23</b> |
| Position au début de la période comptable          |                          | 56'941          | 59'725          |
| Parts émises                                       |                          | 2'183           | 285             |
| Parts rachetées                                    |                          | -6'191          | -3'069          |
| <b>Position à la fin de la période comptable</b>   |                          | <b>52'933</b>   | <b>56'941</b>   |

| <b>Evolution du nombre de parts de la classe C</b> | <b>Période comptable</b> | <b>01.04.23</b> | <b>01.04.22</b> |
|--|--------------------------|-----------------|-----------------|
|  |                          | <b>31.03.24</b> | <b>31.03.23</b> |
| Position au début de la période comptable          |                          | 277'080         | 299'245         |
| Parts émises                                       |                          | 42'488          | 17'320          |
| Parts rachetées                                    |                          | -9'129          | -39'485         |
| <b>Position à la fin de la période comptable</b>   |                          | <b>310'439</b>  | <b>277'080</b>  |

| <b>Evolution du nombre de parts de la classe Z</b> | <b>Période comptable</b> | <b>01.04.23</b> | <b>01.04.22</b> |
|--|--------------------------|-----------------|-----------------|
|  |                          | <b>31.03.24</b> | <b>31.03.23</b> |
| Position au début de la période comptable          |                          | 89'931          | 93'676          |
| Parts émises                                       |                          | 0               | 4'640           |
| Parts rachetées                                    |                          | 0               | -8'385          |
| <b>Position à la fin de la période comptable</b>   |                          | <b>89'931</b>   | <b>89'931</b>   |

| <b>Variation de la fortune nette du fonds</b>                  |                       |                       |
|--|-----------------------|-----------------------|
| Fortune nette du fonds au début de la période comptable        | 143'616'558.94        | 169'638'947.44        |
| Distribution prévue lors de la dernière clôture annuelle       | -1'385'988.30         | -1'157'928.10         |
| Solde des mouvements de parts                                  | 10'812'633.99         | -10'343'056.72        |
| Résultat total   | 43'036'289.00         | -14'521'403.68        |
| <b>Fortune nette du fonds à la fin de la période comptable</b> | <b>196'079'493.63</b> | <b>143'616'558.94</b> |

| Compte de résultat   | Période comptable | 01.04.23             | 01.04.22              |
|--|-------------------|----------------------|-----------------------|
|  |                   | 31.03.24             | 31.03.23              |
| <b>Revenus</b>   |                   |                      |                       |
| Revenus des avoirs en banque   |                   |                      |                       |
| à vue  |                   | 450'013.34           | 84'896.38             |
| Intérêts négatifs  |                   | 0.00                 | -114.59               |
| Revenus des valeurs mobilières                                       |                   |                      |                       |
| Actions et autres titres de participation et droits-valeurs          |                   | 1'600'677.25         | 1'607'242.16          |
| Actions gratuites  |                   | 1'268.19             | 1'790.81              |
| Participation des souscripteurs aux revenus nets courus              |                   | 108'530.53           | 47'329.12             |
| <b>Total des revenus</b>   |                   | <b>2'160'489.31</b>  | <b>1'741'143.88</b>   |
| <b>Charges</b>   |                   |                      |                       |
| Bonifications réglementaires   |                   |                      |                       |
| Commission forfaitaire de gestion                                    |                   | -374'316.61          | -319'197.72           |
| Autres charges   |                   | -20'892.52           | -12'167.17            |
| Participation des porteurs de parts sortants aux revenus nets courus |                   | -41'284.41           | -31'536.69            |
| <b>Total des charges</b>   |                   | <b>-436'493.54</b>   | <b>-362'901.58</b>    |
| <b>Résultat net</b>  |                   | <b>1'723'995.77</b>  | <b>1'378'242.30</b>   |
| Gains et pertes de capital réalisés                                  |                   | 19'036'071.15        | 9'484'811.83          |
| <b>Résultat réalisé</b>  |                   | <b>20'760'066.92</b> | <b>10'863'054.13</b>  |
| Variation des gains et pertes de capital non réalisés                |                   | 22'276'222.08        | -25'384'457.81        |
| <b>Résultat total</b>  |                   | <b>43'036'289.00</b> | <b>-14'521'403.68</b> |

| Utilisation du résultat de la classe A               | Période comptable | 01.04.23         | 01.04.22         |
|--|-------------------|------------------|------------------|
|  |                   | 31.03.24         | 31.03.23         |
| Résultat net   |                   | 40'809.29        | 34'862.95        |
| Report de l'année précédente                         |                   | 153.22           | 151.07           |
| <b>Résultat disponible pour être réparti</b>         |                   | <b>40'962.51</b> | <b>35'014.02</b> |
| Résultat prévu pour être distribué aux investisseurs |                   | 40'956.40        | 34'860.80        |
| Report à compte nouveau                              |                   | 6.11             | 153.22           |
| <b>Total</b>   |                   | <b>40'962.51</b> | <b>35'014.02</b> |

| Utilisation du résultat de la classe B               | Période comptable | 01.04.23          | 01.04.22          |
|--|-------------------|-------------------|-------------------|
|  |                   | 31.03.24          | 31.03.23          |
| Résultat net   |                   | 176'637.13        | 161'774.80        |
| Report de l'année précédente                         |                   | 3'235.37          | 895.37            |
| <b>Résultat disponible pour être réparti</b>         |                   | <b>179'872.50</b> | <b>162'670.17</b> |
| Résultat prévu pour être distribué aux investisseurs |                   | 174'678.90        | 159'434.80        |
| Report à compte nouveau                              |                   | 5'193.60          | 3'235.37          |
| <b>Total</b>   |                   | <b>179'872.50</b> | <b>162'670.17</b> |

|  | Période comptable | 01.04.23            | 01.04.22          |
|--|-------------------|---------------------|-------------------|
| <b>Utilisation du résultat de la classe C</b>        |                   | <b>31.03.24</b>     | <b>31.03.23</b>   |
| Résultat net   |                   | 1'122'491.46        | 852'660.88        |
| Report de l'année précédente                         |                   | 7'737.46            | 14'024.58         |
| <b>Résultat disponible pour être réparti</b>         |                   | <b>1'130'228.92</b> | <b>866'685.46</b> |
| Résultat prévu pour être distribué aux investisseurs |                   | 1'117'580.40        | 858'948.00        |
| Report à compte nouveau                              |                   | 12'648.52           | 7'737.46          |
| <b>Total</b>   |                   | <b>1'130'228.92</b> | <b>866'685.46</b> |

|  | Période comptable | 01.04.23          | 01.04.22          |
|--|-------------------|-------------------|-------------------|
| <b>Utilisation du résultat de la classe Z</b>        |                   | <b>31.03.24</b>   | <b>31.03.23</b>   |
| Résultat net   |                   | 384'057.89        | 328'943.67        |
| Report de l'année précédente                         |                   | 1'951.32          | 5'752.35          |
| <b>Résultat disponible pour être réparti</b>         |                   | <b>386'009.21</b> | <b>334'696.02</b> |
| Résultat prévu pour être distribué aux investisseurs |                   | 377'710.20        | 332'744.70        |
| Report à compte nouveau                              |                   | 8'299.01          | 1'951.32          |
| <b>Total</b>   |                   | <b>386'009.21</b> | <b>334'696.02</b> |

## 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 %         |
|--|---------------------------|----------------|---------|--------|-----------------------|--------------|
| <b>Valeurs mobilières cotées en bourse</b>                         |                           |                |         |        |                       |              |
| <b>Actions et autres titres de participation et droits-valeurs</b> |                           |                |         |        | <b>185'202'255.24</b> | <b>94.43</b> |
| AN8068571086   | SLB nom.                  | 19'960         | USD     | 54.81  | 1'094'007.60          | 0.56         |
| US05722G1004   | Baker Hughes Company -A-  | 19'953         | USD     | 33.50  | 668'425.50            | 0.34         |
| US16411R2085   | Cheniere Energy           | 4'750          | USD     | 161.28 | 766'080.00            | 0.39         |
| US1667641005   | Chevron Corp.             | 9'169          | USD     | 157.74 | 1'446'318.06          | 0.73         |
| US30231G1022   | Exxon Mobil Corp.         | 8'110          | USD     | 116.24 | 942'706.40            | 0.48         |
| US3364331070   | First Solar               | 1'435          | USD     | 168.80 | 242'228.00            | 0.12         |
| US4062161017   | Halliburton               | 2'348          | USD     | 39.42  | 92'558.16             | 0.05         |
| US49456B1017   | Kinder Morgan -P-         | 42'406         | USD     | 18.34  | 777'726.04            | 0.40         |
| US56585A1025   | Marathon Petroleum        | 363            | USD     | 201.50 | 73'144.50             | 0.04         |
| US7185461040   | Phillips 66               | 2'332          | USD     | 163.34 | 380'908.88            | 0.19         |
| US87612G1013   | Targa Resources Corp.     | 6'677          | USD     | 111.99 | 747'757.23            | 0.38         |
| US91913Y1001   | Valero Energy             | 3'304          | USD     | 170.69 | 563'959.76            | 0.29         |
| US9694571004   | Williams Companies        | 3'348          | USD     | 38.97  | 130'471.56            | 0.07         |
| <b>Pétrole et Gaz</b>  |                           |                |         |        | <b>7'926'291.69</b>   | <b>4.04</b>  |
| IE000S9YS762   | Linde                     | 518            | USD     | 464.32 | 240'517.76            | 0.12         |
| NL0009434992   | Lyondellbasell Industries | 4'926          | USD     | 102.28 | 503'831.28            | 0.26         |
| US0126531013   | Albemarle Corp.           | 790            | USD     | 131.74 | 104'074.60            | 0.05         |
| US05352A1007   | Avantor                   | 16'471         | USD     | 25.57  | 421'163.47            | 0.21         |
| US22052L1044   | Corteva                   | 1'539          | USD     | 57.67  | 88'754.13             | 0.05         |
| US2605571031   | Dow                       | 7'022          | USD     | 57.93  | 406'784.46            | 0.21         |
| US2788651006   | Ecolab                    | 3'991          | USD     | 230.90 | 921'521.90            | 0.46         |
| US4595061015   | Intl Flavors & Fragrances | 4'679          | USD     | 85.99  | 402'347.21            | 0.21         |
| US61945C1036   | The Mosaic                | 8'242          | USD     | 32.46  | 267'535.32            | 0.14         |
| US6516391066   | Newmont Corp.             | 1'920          | USD     | 35.84  | 68'812.80             | 0.04         |
| US6703461052   | Nucor                     | 2'278          | USD     | 197.90 | 450'816.20            | 0.23         |
| US6935061076   | PPG Industries            | 2'786          | USD     | 144.90 | 403'691.40            | 0.21         |
| US8581191009   | Steel Dynamics            | 445            | USD     | 148.23 | 65'962.35             | 0.03         |
| <b>Matériaux de Base</b>   |                           |                |         |        | <b>4'345'812.88</b>   | <b>2.22</b>  |
| CA94106B1013   | Waste Connections         | 279            | USD     | 172.01 | 47'990.79             | 0.02         |
| CH0102993182   | TE Connectivity           | 577            | USD     | 145.24 | 83'803.48             | 0.04         |
| IE00B4BNMY34   | Accenture -A-             | 2'899          | USD     | 346.61 | 1'004'822.39          | 0.51         |
| IE00BK9ZQ967   | Trane Technologies        | 3'319          | USD     | 300.20 | 996'363.80            | 0.51         |
| IE00BY7QL619   | Johnson Controls Intl     | 10'574         | USD     | 65.32  | 690'693.68            | 0.35         |
| JE00BJVNSS43   | Ferguson                  | 3'810          | USD     | 218.43 | 832'218.30            | 0.42         |
| NL0010545661   | CNH Industrial            | 48'471         | USD     | 12.96  | 628'184.16            | 0.32         |
| US00846U1016   | Agilent Technologies      | 343            | USD     | 145.51 | 49'909.93             | 0.03         |
| US0530151036   | Automatic Data Processing | 4'758          | USD     | 249.74 | 1'188'262.92          | 0.61         |



| ISIN              | Désignation                            | Nombre/Nominal | Monnaie | Cours    | Valeur vénale        | en %         |
|-------------------|--|----------------|---------|----------|----------------------|--------------|
| US14448C1045      | Carrier Global Corp.                   | 13'159         | USD     | 58.13    | 764'932.67           | 0.39         |
| US1491231015      | Caterpillar                            | 1'056          | USD     | 366.43   | 386'950.08           | 0.20         |
| US2310211063      | Cummins                                | 2'676          | USD     | 294.65   | 788'483.40           | 0.40         |
| US2358511028      | Danaher Corp.                          | 5'997          | USD     | 249.72   | 1'497'570.84         | 0.77         |
| US2441991054      | Deere & Co                             | 428            | USD     | 410.74   | 175'796.72           | 0.09         |
| US2600031080      | Dover                                  | 2'391          | USD     | 177.19   | 423'661.29           | 0.22         |
| US3021301094      | Expeditors Intl of Washington          | 5'235          | USD     | 121.57   | 636'418.95           | 0.32         |
| US31428X1063      | Fedex Corp.                            | 193            | USD     | 289.74   | 55'919.82            | 0.03         |
| US31620M1062      | Fidelity National Information Services | 2'662          | USD     | 74.18    | 197'467.16           | 0.10         |
| US3377381088      | Fiserv                                 | 347            | USD     | 159.82   | 55'457.54            | 0.03         |
| US34959J1088      | Fortive Corp.                          | 663            | USD     | 86.02    | 57'031.26            | 0.03         |
| US3696043013      | GE Aerospace                           | 2'532          | USD     | 175.53   | 444'441.96           | 0.23         |
| US3848021040      | WW Grainger                            | 812            | USD     | 1'017.30 | 826'047.60           | 0.42         |
| US4385161066      | Honeywell Intl                         | 5'872          | USD     | 205.25   | 1'205'228.00         | 0.61         |
| US4435106079      | Hubbell                                | 319            | USD     | 415.05   | 132'400.95           | 0.07         |
| US4456581077      | J. B. Hunt Transport Services          | 881            | USD     | 199.25   | 175'539.25           | 0.09         |
| US45167R1041      | Ilex                                   | 348            | USD     | 244.02   | 84'918.96            | 0.04         |
| US45687V1061      | Ingersoll Rand                         | 645            | USD     | 94.95    | 61'242.75            | 0.03         |
| US49338L1035      | Keysight Technologies                  | 3'601          | USD     | 156.38   | 563'124.38           | 0.29         |
| US5261071071      | Lennox Intl                            | 1'300          | USD     | 488.76   | 635'388.00           | 0.32         |
| US5732841060      | Martin Marietta Materials              | 174            | USD     | 613.94   | 106'825.56           | 0.05         |
| US58733R1023      | MercadoLibre                           | 128            | USD     | 1'511.96 | 193'530.88           | 0.10         |
| US5926881054      | Mettler Toledo                         | 219            | USD     | 1'331.29 | 291'552.51           | 0.15         |
| US6795801009      | Old Dominion Freight Line              | 1'582          | USD     | 219.31   | 346'948.42           | 0.18         |
| US6907421019      | Owens Corning                          | 3'475          | USD     | 166.80   | 579'630.00           | 0.30         |
| US7043261079      | Paychex                                | 1'317          | USD     | 122.80   | 161'727.60           | 0.08         |
| US70450Y1038      | PayPal Holdings                        | 5'330          | USD     | 66.99    | 357'056.70           | 0.18         |
| US75513E1010      | RTX Corp.                              | 2'323          | USD     | 97.53    | 226'562.19           | 0.12         |
| US7739031091      | Rockwell Automation                    | 346            | USD     | 291.33   | 100'800.18           | 0.05         |
| US88579Y1010      | 3M                                     | 8'369          | USD     | 106.07   | 887'699.83           | 0.45         |
| US90353T1007      | Uber Technologies                      | 2'778          | USD     | 76.99    | 213'878.22           | 0.11         |
| US9078181081      | Union Pacific Corp.                    | 2'383          | USD     | 245.93   | 586'051.19           | 0.30         |
| US9113121068      | United Parcel Service -B-              | 1'474          | USD     | 148.63   | 219'080.62           | 0.11         |
| US9113631090      | United Rentals                         | 153            | USD     | 721.11   | 110'329.83           | 0.06         |
| US98419M1009      | Xylem                                  | 5'369          | USD     | 129.24   | 693'889.56           | 0.35         |
| <b>Industries</b> |  |                |         |          | <b>19'765'834.32</b> | <b>10.08</b> |

|              |                          |        |     |        |              |      |
|--------------|--------------------------|--------|-----|--------|--------------|------|
| CH1300646267 | Bunge Global             | 818    | USD | 102.52 | 83'861.36    | 0.04 |
| JE00B783TY65 | Aptiv                    | 3'263  | USD | 79.65  | 259'897.95   | 0.13 |
| US0394831020 | Archer-Daniels Midland   | 6'016  | USD | 62.81  | 377'864.96   | 0.19 |
| US1344291091 | Campbell Soup            | 1'108  | USD | 44.45  | 49'250.60    | 0.03 |
| US1713401024 | Church & Dwight          | 5'494  | USD | 104.31 | 573'079.14   | 0.29 |
| US1890541097 | Clorox                   | 4'193  | USD | 153.11 | 641'990.23   | 0.33 |
| US1912161007 | Coca-Cola                | 35'295 | USD | 61.18  | 2'159'348.10 | 1.10 |
| US1941621039 | Colgate-Palmolive        | 498    | USD | 90.05  | 44'844.90    | 0.02 |
| US2058871029 | Conagra Brands           | 20'138 | USD | 29.64  | 596'890.32   | 0.30 |
| US21036P1084 | Constellation Brands -A- | 174    | USD | 271.76 | 47'286.24    | 0.02 |
| US2435371073 | Deckers Outdoor Corp.    | 765    | USD | 941.26 | 720'063.90   | 0.37 |

| ISIN                         | Désignation           | Nombre/Nominal | Monnaie | Cours  | Valeur vénale        | en %        |
|------------------------------|-----------------------|----------------|---------|--------|----------------------|-------------|
| US2855121099                 | Electronic Arts       | 5'212          | USD     | 132.67 | 691'476.04           | 0.35        |
| US3703341046                 | General Mills         | 11'910         | USD     | 69.97  | 833'342.70           | 0.42        |
| US4278661081                 | The Hershey           | 268            | USD     | 194.50 | 52'126.00            | 0.03        |
| US4878361082                 | Kellanova nom.        | 11'145         | USD     | 57.29  | 638'497.05           | 0.33        |
| US49271V1008                 | Keurig Dr Pepper      | 19'479         | USD     | 30.67  | 597'420.93           | 0.30        |
| US4943681035                 | Kimberly-Clark Corp.  | 5'734          | USD     | 129.35 | 741'692.90           | 0.38        |
| US5007541064                 | The Kraft Heinz       | 13'583         | USD     | 36.90  | 501'212.70           | 0.26        |
| US5132721045                 | Lamb Weston Holdings  | 2'413          | USD     | 106.53 | 257'056.89           | 0.13        |
| US5184391044                 | Estee Lauder Cie -A-  | 357            | USD     | 154.15 | 55'031.55            | 0.03        |
| US5500211090                 | Lululemon Athletica   | 206            | USD     | 390.65 | 80'473.90            | 0.04        |
| US5797802064                 | McCormick             | 7'951          | USD     | 76.81  | 610'716.31           | 0.31        |
| US7134481081                 | PepsiCo               | 7'484          | USD     | 175.01 | 1'309'774.84         | 0.67        |
| US7427181091                 | Procter & Gamble Co   | 5'131          | USD     | 162.25 | 832'504.75           | 0.42        |
| US76954A1034                 | Rivian Automotive -A- | 10'003         | USD     | 10.95  | 109'532.85           | 0.06        |
| US77543R1023                 | Roku -A-              | 1'143          | USD     | 65.17  | 74'489.31            | 0.04        |
| US88160R1014                 | Tesla                 | 9'000          | USD     | 175.79 | 1'582'110.00         | 0.81        |
| <b>Biens de Consommation</b> |                       |                |         |        | <b>14'521'836.42</b> | <b>7.40</b> |

|              |                                      |        |     |        |              |      |
|--------------|--------------------------------------|--------|-----|--------|--------------|------|
| US00287Y1091 | AbbVie                               | 2'830  | USD | 182.10 | 515'343.00   | 0.26 |
| US0162551016 | Align Technology                     | 374    | USD | 327.92 | 122'642.08   | 0.06 |
| US0311621009 | Amgen                                | 3'502  | USD | 284.32 | 995'688.64   | 0.51 |
| US0367521038 | Elevance Health                      | 2'481  | USD | 518.54 | 1'286'497.74 | 0.66 |
| US0718131099 | Baxter Intl                          | 1'486  | USD | 42.74  | 63'511.64    | 0.03 |
| US09062X1037 | Biogen                               | 528    | USD | 215.63 | 113'852.64   | 0.06 |
| US1101221083 | Bristol-Myers Squibb                 | 6'086  | USD | 54.23  | 330'043.78   | 0.17 |
| US1255231003 | The Cigna Group                      | 2'905  | USD | 363.19 | 1'055'066.95 | 0.54 |
| US15135B1017 | Centene                              | 1'659  | USD | 78.48  | 130'198.32   | 0.07 |
| US28176E1082 | Edwards Lifesciences Corp.           | 10'019 | USD | 95.56  | 957'415.64   | 0.49 |
| US30063P1057 | Exact Sciences Corp.                 | 608    | USD | 69.06  | 41'988.48    | 0.02 |
| US36266G1076 | GE Healthcare Technologies           | 985    | USD | 90.91  | 89'546.35    | 0.05 |
| US3755581036 | Gilead Sciences                      | 15'400 | USD | 73.25  | 1'128'050.00 | 0.58 |
| US40412C1018 | HCA Healthcare                       | 562    | USD | 333.53 | 187'443.86   | 0.10 |
| US4364401012 | Hologic                              | 6'725  | USD | 77.96  | 524'281.00   | 0.27 |
| US4435731009 | Hub Spot                             | 286    | USD | 626.56 | 179'196.16   | 0.09 |
| US4448591028 | Humana                               | 665    | USD | 346.72 | 230'568.80   | 0.12 |
| US45168D1046 | Idexx Laboratories                   | 1'452  | USD | 539.93 | 783'978.36   | 0.40 |
| US45784P1012 | Insulet                              | 1'114  | USD | 171.40 | 190'939.60   | 0.10 |
| US46120E6023 | Intuitive Surgical                   | 1'094  | USD | 399.09 | 436'604.46   | 0.22 |
| US46266C1053 | IQVIA Holdings                       | 2'417  | USD | 252.89 | 611'235.13   | 0.31 |
| US4781601046 | Johnson & Johnson                    | 8'815  | USD | 158.19 | 1'394'444.85 | 0.71 |
| US50540R4092 | Laboratory Corp. of America Holdings | 237    | USD | 218.46 | 51'775.02    | 0.03 |
| US5324571083 | Eli Lilly & Co                       | 2'399  | USD | 777.96 | 1'866'326.04 | 0.95 |
| US58933Y1055 | Merck & Co                           | 7'196  | USD | 131.95 | 949'512.20   | 0.48 |
| US60855R1005 | Molina Healthcar                     | 464    | USD | 410.83 | 190'625.12   | 0.10 |
| US7170811035 | Pfizer                               | 6'707  | USD | 27.75  | 186'119.25   | 0.09 |
| US74834L1008 | Quest Diagnostics                    | 2'308  | USD | 133.11 | 307'217.88   | 0.16 |
| US75886F1075 | Regeneron Pharmaceuticals            | 422    | USD | 962.49 | 406'170.78   | 0.21 |
| US8835561023 | Thermo Fisher Scientific             | 332    | USD | 581.21 | 192'961.72   | 0.10 |

| ISIN                              | Désignation                  | Nombre/Nominal | Monnaie | Cours    | Valeur vénale        | en %         |
|-----------------------------------|------------------------------|----------------|---------|----------|----------------------|--------------|
| US91324P1021                      | Unitedhealth Group           | 6'015          | USD     | 494.70   | 2'975'620.50         | 1.50         |
| US92532F1003                      | Vertex Pharmaceuticals       | 162            | USD     | 418.01   | 67'717.62            | 0.03         |
| US9418481035                      | Waters Corp.                 | 1'769          | USD     | 344.23   | 608'942.87           | 0.31         |
| US98956P1021                      | Zimmer Biomet Holdings       | 2'556          | USD     | 131.98   | 337'340.88           | 0.17         |
| US98978V1035                      | Zoetis -A-                   | 5'546          | USD     | 169.21   | 938'438.66           | 0.48         |
| <b>Santé</b>                      |                              |                |         |          | <b>20'447'306.02</b> | <b>10.43</b> |
| US0231351067                      | Amazon.com                   | 19'786         | USD     | 180.38   | 3'568'998.68         | 1.82         |
| US03073E1055                      | Cencora                      | 3'169          | USD     | 242.99   | 770'035.31           | 0.39         |
| US0865161014                      | Best Buy                     | 7'746          | USD     | 82.03    | 635'404.38           | 0.32         |
| US09857L1089                      | Booking Holdings             | 66             | USD     | 3'627.88 | 239'440.08           | 0.12         |
| US1220171060                      | Burlington Stores            | 1'099          | USD     | 232.19   | 255'176.81           | 0.13         |
| US14149Y1082                      | Cardinal Health              | 4'672          | USD     | 111.90   | 522'796.80           | 0.27         |
| US16119P1084                      | Charter Communications -A-   | 150            | USD     | 290.63   | 43'594.50            | 0.02         |
| US20030N1019                      | Comcast Corp. -A-            | 1'166          | USD     | 43.35    | 50'546.10            | 0.03         |
| US22160K1051                      | Costco Wholesale Corp.       | 847            | USD     | 732.63   | 620'537.61           | 0.32         |
| US2546871060                      | The Walt Disney Company      | 3'429          | USD     | 122.36   | 419'572.44           | 0.21         |
| US2567461080                      | Dollar Tree                  | 1'975          | USD     | 133.15   | 262'971.25           | 0.13         |
| US25809K1051                      | DoorDash -A-                 | 357            | USD     | 137.72   | 49'166.04            | 0.03         |
| US4370761029                      | The Home Depot               | 7'773          | USD     | 383.60   | 2'981'722.80         | 1.52         |
| US4606901001                      | Interpublic Group            | 14'747         | USD     | 32.63    | 481'194.61           | 0.25         |
| US5010441013                      | Kroger                       | 14'457         | USD     | 57.13    | 825'928.41           | 0.42         |
| US5486611073                      | Lowe's Companies             | 4'507          | USD     | 254.73   | 1'148'068.11         | 0.59         |
| US5801351017                      | McDonald's Corp.             | 1'299          | USD     | 281.95   | 366'253.05           | 0.19         |
| US58155Q1031                      | McKesson                     | 1'715          | USD     | 536.85   | 920'697.75           | 0.47         |
| US64110L1061                      | Netflix                      | 619            | USD     | 607.33   | 375'937.27           | 0.19         |
| US73278L1052                      | Pool                         | 932            | USD     | 403.50   | 376'062.00           | 0.19         |
| US8552441094                      | Starbucks Corp.              | 1'876          | USD     | 91.39    | 171'447.64           | 0.09         |
| US8718291078                      | Sysco                        | 1'731          | USD     | 81.18    | 140'522.58           | 0.07         |
| US8725401090                      | TJX Companies                | 438            | USD     | 101.42   | 44'421.96            | 0.02         |
| US87612E1064                      | Target Corp.                 | 3'732          | USD     | 177.21   | 661'347.72           | 0.34         |
| US8887871080                      | Toast -A-                    | 1'625          | USD     | 24.92    | 40'495.00            | 0.02         |
| US8923561067                      | Tractor Supply               | 2'679          | USD     | 261.72   | 701'147.88           | 0.36         |
| US90384S3031                      | Ulta Beauty                  | 81             | USD     | 522.88   | 42'353.28            | 0.02         |
| US9311421039                      | Walmart                      | 5'800          | USD     | 60.17    | 348'986.00           | 0.18         |
| US9314271084                      | Walgreens Boots Alliance     | 20'145         | USD     | 21.69    | 436'945.05           | 0.22         |
| US9553061055                      | West Pharmaceutical Services | 1'300          | USD     | 395.71   | 514'423.00           | 0.26         |
| USFHB9032084                      | Marriott - Fraction          | 60'013         | USD     | 0.00     | 0.00                 | 0.00         |
| <b>Services aux Consommateurs</b> |                              |                |         |          | <b>18'016'194.11</b> | <b>9.19</b>  |
| US00206R1023                      | AT&T                         | 4'654          | USD     | 17.60    | 81'910.40            | 0.04         |
| US92343V1044                      | Verizon Communications       | 40'049         | USD     | 41.96    | 1'680'456.04         | 0.86         |
| <b>Télécommunications</b>         |                              |                |         |          | <b>1'762'366.44</b>  | <b>0.90</b>  |
| US0255371017                      | American Electric Power      | 562            | USD     | 86.10    | 48'388.20            | 0.02         |
| US0304201033                      | American Water Works Co      | 818            | USD     | 122.21   | 99'967.78            | 0.05         |
| US1258961002                      | CMS Energy                   | 1'226          | USD     | 60.34    | 73'976.84            | 0.04         |

| ISIN                              | Désignation                           | Nombre/Nominal | Monnaie | Cours  | Valeur vénale       | en %        |
|-----------------------------------|---------------------------------------|----------------|---------|--------|---------------------|-------------|
| US2091151041                      | Consolidated Edison                   | 594            | USD     | 90.81  | 53'941.14           | 0.03        |
| US25746U1097                      | Dominion Energy                       | 1'810          | USD     | 49.19  | 89'033.90           | 0.05        |
| US26441C2044                      | Duke Energy Corp.                     | 9'685          | USD     | 96.71  | 936'636.35          | 0.47        |
| US2810201077                      | Edison Intl                           | 949            | USD     | 70.73  | 67'122.77           | 0.03        |
| US30040W1080                      | Eversource Energy                     | 6'914          | USD     | 59.77  | 413'249.78          | 0.21        |
| US30161N1019                      | Exelon Corp.                          | 1'382          | USD     | 37.57  | 51'921.74           | 0.03        |
| US65339F1012                      | NextEra Energy                        | 9'103          | USD     | 63.91  | 581'772.73          | 0.30        |
| US65473P1057                      | Nisource                              | 22'368         | USD     | 27.66  | 618'698.88          | 0.32        |
| US6826801036                      | Oneok                                 | 10'830         | USD     | 80.17  | 868'241.10          | 0.44        |
| US7445731067                      | Public Service Enterprise Group       | 11'529         | USD     | 66.78  | 769'906.62          | 0.39        |
| US92939U1060                      | WEC Energy Group                      | 1'721          | USD     | 82.12  | 141'328.52          | 0.07        |
| <b>Services aux Collectivités</b> |                                       |                |         |        | <b>4'814'186.35</b> | <b>2.45</b> |
| BMG0450A1053                      | Arch Capital Group                    | 604            | USD     | 92.44  | 55'833.76           | 0.03        |
| BMG3223R1088                      | Everest Group                         | 146            | USD     | 397.50 | 58'035.00           | 0.03        |
| IE00BDB6Q211                      | Willis Towers Watson                  | 155            | USD     | 275.00 | 42'625.00           | 0.02        |
| IE00BLP1HW54                      | Aon                                   | 123            | USD     | 333.72 | 41'047.56           | 0.02        |
| US02005N1000                      | Ally Financial                        | 4'042          | USD     | 40.59  | 164'064.78          | 0.08        |
| US0258161092                      | American Express                      | 6'385          | USD     | 227.69 | 1'453'800.65        | 0.74        |
| US03027X1000                      | American Tower Corp.                  | 1'098          | USD     | 197.59 | 216'953.82          | 0.11        |
| US03076C1062                      | Ameriprise Financial                  | 113            | USD     | 438.44 | 49'543.72           | 0.03        |
| US03769M1062                      | Apollo Global Management              | 678            | USD     | 112.45 | 76'241.10           | 0.04        |
| US0534841012                      | Avalonbay Communities                 | 900            | USD     | 185.56 | 167'004.00          | 0.09        |
| US0605051046                      | Bank of America Corp.                 | 9'390          | USD     | 37.92  | 356'068.80          | 0.18        |
| US0640581007                      | Bank of New York Mellon Corp.         | 14'212         | USD     | 57.62  | 818'895.44          | 0.42        |
| US0846707026                      | Berkshire Hathaway -B-                | 2'967          | USD     | 420.52 | 1'247'682.84        | 0.64        |
| US09247X1019                      | BlackRock                             | 60             | USD     | 833.70 | 50'022.00           | 0.03        |
| US12503M1080                      | Cboe Global Markets                   | 1'312          | USD     | 183.17 | 240'319.04          | 0.12        |
| US12504L1098                      | CBRE Group -A-                        | 7'711          | USD     | 97.24  | 749'817.64          | 0.38        |
| US1729674242                      | Citigroup                             | 12'547         | USD     | 63.24  | 793'472.28          | 0.40        |
| US22822V1017                      | Crown Castle                          | 7'413          | USD     | 105.83 | 784'517.79          | 0.40        |
| US2538681030                      | Digital Realty Trust                  | 2'416          | USD     | 144.04 | 348'000.64          | 0.18        |
| US29444U7000                      | Equinix Reits                         | 1'042          | USD     | 825.33 | 859'993.86          | 0.44        |
| US3030751057                      | FactSet Research Systems              | 803            | USD     | 454.39 | 364'875.17          | 0.19        |
| US3167731005                      | Fifth Third Bancorp                   | 1'327          | USD     | 37.21  | 49'377.67           | 0.03        |
| US33616C1009                      | First Republic Bank                   | 482            | USD     | 0.038  | 18.32               | 0.00        |
| US38141G1040                      | Goldman Sachs Group                   | 1'524          | USD     | 417.69 | 636'559.56          | 0.32        |
| US4165151048                      | The Hartford Financial Services Group | 3'576          | USD     | 103.05 | 368'506.80          | 0.19        |
| US4461501045                      | Huntington Bancshares                 | 17'863         | USD     | 13.95  | 249'188.85          | 0.13        |
| US46625H1005                      | JPMorgan Chase & Co                   | 8'008          | USD     | 200.30 | 1'604'002.40        | 0.82        |
| US50212V1008                      | LPL Financial Holdings                | 259            | USD     | 264.20 | 68'427.80           | 0.03        |
| US5717481023                      | Marsh & McLennan Cos                  | 1'432          | USD     | 205.98 | 294'963.36          | 0.15        |
| US57636Q1040                      | Mastercard -A-                        | 6'466          | USD     | 481.57 | 3'113'831.62        | 1.57        |
| US59156R1086                      | Metlife                               | 1'816          | USD     | 74.11  | 134'583.76          | 0.07        |
| US6153691059                      | Moody's Corp.                         | 844            | USD     | 393.03 | 331'717.32          | 0.17        |
| US6174464486                      | Morgan Stanley                        | 9'992          | USD     | 94.16  | 940'846.72          | 0.48        |
| US6311031081                      | Nasdaq                                | 10'833         | USD     | 63.10  | 683'562.30          | 0.35        |
| US6934751057                      | PNC Financial Services Group          | 5'732          | USD     | 161.60 | 926'291.20          | 0.47        |

| ISIN                        | Désignation             | Nombre/Nominal | Monnaie | Cours    | Valeur vénale        | en %         |
|-----------------------------|-------------------------|----------------|---------|----------|----------------------|--------------|
| US7433151039                | Progressive Corp.       | 1'303          | USD     | 206.82   | 269'486.46           | 0.14         |
| US7443201022                | Prudential Financial    | 7'188          | USD     | 117.40   | 843'871.20           | 0.43         |
| US7591EP1005                | Regions Financial       | 11'568         | USD     | 21.04    | 243'390.72           | 0.12         |
| US7707001027                | Robinhood Markets -A-   | 20'594         | USD     | 20.13    | 414'557.22           | 0.21         |
| US78409V1044                | S&P Global              | 1'841          | USD     | 425.45   | 783'253.45           | 0.40         |
| US78410G1040                | SBA Communications -A-  | 185            | USD     | 216.70   | 40'089.50            | 0.02         |
| US78486Q1013                | SVB Financial Group     | 100            | USD     | 0.00     | 0.00                 | 0.00         |
| US8085131055                | Charles Schwab Corp.    | 1'338          | USD     | 72.34    | 96'790.92            | 0.05         |
| US8574771031                | State Street            | 6'388          | USD     | 77.32    | 493'920.16           | 0.25         |
| US87165B1035                | Synchrony Financial     | 11'626         | USD     | 43.12    | 501'313.12           | 0.26         |
| US89417E1091                | Travelers Companies     | 2'428          | USD     | 230.14   | 558'779.92           | 0.28         |
| US9029733048                | US Bancorp              | 1'290          | USD     | 44.70    | 57'663.00            | 0.03         |
| US92826C8394                | Visa -A-                | 6'643          | USD     | 279.08   | 1'853'928.44         | 0.95         |
| US9497461015                | Wells Fargo & Co        | 2'225          | USD     | 57.96    | 128'961.00           | 0.07         |
| US95040Q1040                | Welltower OP            | 2'343          | USD     | 93.44    | 218'929.92           | 0.11         |
| US9621661043                | Weyerhaeuser            | 11'993         | USD     | 35.91    | 430'668.63           | 0.22         |
| <b>Sociétés Financières</b> |                         |                |         |          | <b>25'276'296.23</b> | <b>12.89</b> |
| IE00BKVD2N49                | Seagate Technology      | 5'202          | USD     | 93.05    | 484'046.10           | 0.25         |
| NL0009538784                | NXP Semiconductors      | 1'628          | USD     | 247.77   | 403'369.56           | 0.21         |
| US00724F1012                | Adobe                   | 3'911          | USD     | 504.60   | 1'973'490.60         | 1.01         |
| US0079031078                | Advanced Micro Devices  | 10'246         | USD     | 180.49   | 1'849'300.54         | 0.94         |
| US00971T1016                | Akamai Technologies     | 1'727          | USD     | 108.76   | 187'828.52           | 0.10         |
| US02079K1079                | Alphabet -C- Non Voting | 11'098         | USD     | 152.26   | 1'689'781.48         | 0.86         |
| US02079K3059                | Alphabet -A-            | 21'329         | USD     | 150.93   | 3'219'185.97         | 1.64         |
| US03662Q1058                | Ansys                   | 300            | USD     | 347.16   | 104'148.00           | 0.05         |
| US0378331005                | Apple                   | 35'511         | USD     | 171.48   | 6'089'426.28         | 3.10         |
| US0382221051                | Applied Materials       | 7'907          | USD     | 206.23   | 1'630'660.61         | 0.83         |
| US0404131064                | Arista Networks         | 1'090          | USD     | 289.98   | 316'078.20           | 0.16         |
| US0494681010                | Atlassian -A-           | 2'628          | USD     | 195.11   | 512'749.08           | 0.26         |
| US0527691069                | Autodesk                | 3'412          | USD     | 260.42   | 888'553.04           | 0.45         |
| US11135F1012                | Broadcom                | 1'490          | USD     | 1'325.41 | 1'974'860.90         | 1.01         |
| US1273871087                | Cadence Design          | 2'405          | USD     | 311.28   | 748'628.40           | 0.38         |
| US17275R1023                | Cisco Systems           | 27'515         | USD     | 49.91    | 1'373'273.65         | 0.70         |
| US20717M1036                | Confluent -A-           | 4'316          | USD     | 30.52    | 131'724.32           | 0.07         |
| US24703L2025                | Dell Technologies -C-   | 3'590          | USD     | 114.11   | 409'654.90           | 0.21         |
| US2561631068                | DocuSign                | 8'449          | USD     | 59.55    | 503'137.95           | 0.26         |
| US2681501092                | Dynatrace               | 1'892          | USD     | 46.44    | 87'864.48            | 0.04         |
| US29355A1079                | Enphase Energy          | 1'255          | USD     | 120.98   | 151'829.90           | 0.08         |
| US29362U1043                | Entegris                | 676            | USD     | 140.54   | 95'005.04            | 0.05         |
| US30303M1027                | Meta Platforms -A-      | 2'516          | USD     | 485.58   | 1'221'719.28         | 0.62         |
| US3032501047                | Fair Isaac              | 59             | USD     | 1'249.61 | 73'726.99            | 0.04         |
| US3666511072                | Gartner                 | 757            | USD     | 476.67   | 360'839.19           | 0.18         |
| US3802371076                | GoDaddy -A-             | 565            | USD     | 118.68   | 67'054.20            | 0.03         |
| US40434L1052                | HP                      | 3'196          | USD     | 30.22    | 96'583.12            | 0.05         |
| US42824C1099                | HP Enterprise           | 43'550         | USD     | 17.73    | 772'141.50           | 0.39         |
| US4581401001                | Intel Corp.             | 38'211         | USD     | 44.17    | 1'687'779.87         | 0.86         |
| US4592001014                | IBM                     | 6'900          | USD     | 190.96   | 1'317'624.00         | 0.67         |

| ISIN               | Désignation               | Nombre/Nominal | Monnaie | Cours  | Valeur vénale        | en %         |
|--------------------|---------------------------|----------------|---------|--------|----------------------|--------------|
| US4612021034       | Intuit                    | 2'584          | USD     | 650.00 | 1'679'600.00         | 0.86         |
| US5128071082       | Lam Research Corp.        | 1'375          | USD     | 971.57 | 1'335'908.75         | 0.68         |
| US5184151042       | Lattice Semiconduct.      | 2'040          | USD     | 78.23  | 159'589.20           | 0.08         |
| US5738741041       | Marvell Technology        | 7'802          | USD     | 70.88  | 553'005.76           | 0.28         |
| US5949181045       | Microsoft Corp.           | 22'508         | USD     | 420.72 | 9'469'565.76         | 4.83         |
| US5951121038       | Micron Technology         | 415            | USD     | 117.89 | 48'924.35            | 0.02         |
| US60937P1066       | MongoDB -A-               | 150            | USD     | 358.64 | 53'796.00            | 0.03         |
| US6200763075       | Motorola Solutions        | 1'250          | USD     | 354.98 | 443'725.00           | 0.23         |
| US64110D1046       | NetApp                    | 767            | USD     | 104.97 | 80'511.99            | 0.04         |
| US67066G1040       | Nvidia Corp.              | 16'644         | USD     | 903.56 | 15'038'852.64        | 7.66         |
| US6792951054       | Oktta -A-                 | 699            | USD     | 104.62 | 73'129.38            | 0.04         |
| US68389X1054       | Oracle Corp.              | 5'081          | USD     | 125.61 | 638'224.41           | 0.33         |
| US69370C1009       | PTC                       | 3'123          | USD     | 188.94 | 590'059.62           | 0.30         |
| US69608A1088       | Palantir Technologies -A- | 1'854          | USD     | 23.01  | 42'660.54            | 0.02         |
| US6974351057       | Palo Alto Networks        | 772            | USD     | 284.13 | 219'348.36           | 0.11         |
| US7475251036       | Qualcomm                  | 809            | USD     | 169.30 | 136'963.70           | 0.07         |
| US74762E1029       | Quanta Services           | 245            | USD     | 259.80 | 63'651.00            | 0.03         |
| US79466L3024       | Salesforce                | 7'736          | USD     | 301.18 | 2'329'928.48         | 1.19         |
| US81762P1021       | Servicenow                | 1'756          | USD     | 762.40 | 1'338'774.40         | 0.68         |
| US8334451098       | Snowflake -A-             | 1'193          | USD     | 161.60 | 192'788.80           | 0.10         |
| US8716071076       | Synopsys                  | 1'185          | USD     | 571.50 | 677'227.50           | 0.35         |
| US8825081040       | Texas Instruments         | 9'058          | USD     | 174.21 | 1'577'994.18         | 0.80         |
| US90138F1021       | Twilio -A-                | 646            | USD     | 61.15  | 39'502.90            | 0.02         |
| US90364P1057       | UiPath -A-                | 3'188          | USD     | 22.67  | 72'271.96            | 0.04         |
| US9581021055       | Western Digital Corp.     | 5'964          | USD     | 68.24  | 406'983.36           | 0.21         |
| US98138H1014       | Workday -A-               | 1'546          | USD     | 272.75 | 421'671.50           | 0.22         |
| US98980G1022       | Zscaler                   | 1'139          | USD     | 192.63 | 219'405.57           | 0.11         |
| <b>Technologie</b> |                           |                |         |        | <b>68'326'130.78</b> | <b>34.83</b> |

|                                       |  |  |  |  |             |             |
|---------------------------------------|--|--|--|--|-------------|-------------|
| <b>Instruments financiers dérivés</b> |  |  |  |  | <b>0.00</b> | <b>0.00</b> |
|---------------------------------------|--|--|--|--|-------------|-------------|

|              |                   |    |     |          |       |      |
|--------------|-------------------|----|-----|----------|-------|------|
| SPMIN5000624 | FUT. S&P MINI 500 | 38 | USD | 5'308.50 | 0.00* | 0.00 |
|--------------|-------------------|----|-----|----------|-------|------|

|                |  |  |  |  |              |             |
|----------------|--|--|--|--|--------------|-------------|
| <b>Futures</b> |  |  |  |  | <b>0.00*</b> | <b>0.00</b> |
|----------------|--|--|--|--|--------------|-------------|

\*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  | 10'646'273.90         | 5.43          |
| Actions et autres titres de participation et droits-valeurs     | 185'202'255.24        | 94.43         |
| Autres actifs   | 269'175.11            | 0.14          |
| <b>Fortune totale du fonds à la fin de la période comptable</b> | <b>196'117'704.25</b> | <b>100.00</b> |
| Autres engagements  | -38'210.62            |               |
| <b>Fortune nette du fonds à la fin de la période comptable</b>  | <b>196'079'493.63</b> |               |

Cours de change CHF 1 = USD 1.110248

## Risques sur instruments financiers dérivés selon l'approche Commitment I

| <b>Engagement du fonds</b>                                      | <b>% de la fortune nette</b> | <b>Montant</b> |
|---|------------------------------|----------------|
| Total des positions augmentant l'engagement                     | 5%                           | 9'983'273.36   |
| Total des positions réduisant l'engagement                      | 0%                           | 0.00           |
| <b>Informations supplémentaires et opérations hors-bilan</b>    |                              |                |
| 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           |
| <b>Type et montant des sûretés acceptées</b>                    |                              |                |
| Aucune sûreté acceptée  |                              | 0.00           |
| <b>Contreparties pour les opérations over-the-counter (OTC)</b> |                              |                |
| 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.                  | 12'211 | 606    |
| BMG0450A1053 | Arch Capital Group        | 0      | 1'047  |
| CA94106B1013 | Waste Connections         | 0      | 721    |
| CH0102993182 | TE Connectivity           | 311    | 706    |
| CH1300646267 | Bunge Global              | 818    | 0      |
| IE000S9YS762 | Linde                     | 46     | 944    |
| IE00B4BNMY34 | Accenture -A-             | 58     | 747    |
| IE00BDB6Q211 | Willis Towers Watson      | 155    | 400    |
| IE00BK9ZQ967 | Trane Technologies        | 2'113  | 0      |
| IE00BKVD2N49 | Seagate Technology        | 4'716  | 0      |
| IE00BLP1HW54 | Aon                       | 0      | 400    |
| IE00BY7QL619 | Johnson Controls Intl     | 7'012  | 0      |
| JE00B783TY65 | Aptiv                     | 3'588  | 1'673  |
| JE00BJVNSS43 | Ferguson                  | 2'886  | 326    |
| NL0009434992 | Lyondellbasell Industries | 4'932  | 728    |
| NL0009538784 | NXP Semiconductors        | 1'242  | 1'014  |
| NL0010545661 | CNH Industrial            | 54'292 | 5'821  |
| US00206R1023 | AT&T                      | 4'600  | 21'031 |
| US00287Y1091 | AbbVie                    | 339    | 2'684  |
| US00724F1012 | Adobe                     | 1'496  | 200    |
| US0079031078 | Advanced Micro Devices    | 6'463  | 0      |
| US00846U1016 | Agilent Technologies      | 0      | 1'175  |
| US00971T1016 | Akamai Technologies       | 1'046  | 0      |
| US0126531013 | Albemarle Corp.           | 590    | 0      |
| US0162551016 | Align Technology          | 174    | 0      |
| US02005N1000 | Ally Financial            | 2'985  | 0      |
| US02079K1079 | Alphabet -C- Non Voting   | 187    | 4'159  |
| US02079K3059 | Alphabet -A-              | 5'035  | 0      |
| US0231351067 | Amazon.com                | 8'568  | 13'224 |
| US0255371017 | American Electric Power   | 1'541  | 2'612  |
| US0258161092 | American Express          | 3'117  | 300    |
| US03027X1000 | American Tower Corp.      | 0      | 1'574  |
| US0304201033 | American Water Works Co   | 1'988  | 1'967  |
| US03073E1055 | Cencora                   | 2'669  | 0      |
| US03076C1062 | Ameriprise Financial      | 83     | 374    |
| US0311621009 | Amgen                     | 1'023  | 767    |
| US03662Q1058 | Ansys                     | 68     | 265    |
| US0367521038 | Elevance Health           | 1'186  | 48     |

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) |
|--------------|-------------------------------|-----------|-----------|
| US03769M1062 | Apollo Global Management      | 1'362     | 684       |
| US0378331005 | Apple                         | 3'137     | 6'880     |
| US0382221051 | Applied Materials             | 3'436     | 400       |
| US0394831020 | Archer-Daniels Midland        | 4'406     | 1'746     |
| US0404131064 | Arista Networks               | 562       | 0         |
| US0494681010 | Atlassian -A-                 | 2'628     | 0         |
| US0527691069 | Autodesk                      | 2'314     | 0         |
| US0530151036 | Automatic Data Processing     | 2'497     | 128       |
| US0534841012 | Avalonbay Communities         | 487       | 0         |
| US05352A1007 | Avantor                       | 13'971    | 0         |
| US05722G1004 | Baker Hughes Company -A-      | 14'138    | 0         |
| US0605051046 | Bank of America Corp.         | 385       | 16'399    |
| US0640581007 | Bank of New York Mellon Corp. | 10'332    | 0         |
| US0718131099 | Baxter Intl                   | 2'180     | 2'802     |
| US0846707026 | Berkshire Hathaway -B-        | 219       | 944       |
| US0865161014 | Best Buy                      | 6'982     | 700       |
| US09062X1037 | Biogen                        | 0         | 359       |
| US09247X1019 | BlackRock                     | 29        | 847       |
| US09857L1089 | Booking Holdings              | 28        | 62        |
| US1101221083 | Bristol-Myers Squibb          | 0         | 5'891     |
| US11135F1012 | Broadcom                      | 164       | 140       |
| US1220171060 | Burlington Stores             | 1'123     | 224       |
| US12503M1080 | Cboe Global Markets           | 1'121     | 209       |
| US12504L1098 | CBRE Group -A-                | 6'015     | 186       |
| US1255231003 | The Cigna Group               | 1'284     | 122       |
| US1258961002 | CMS Energy                    | 4'146     | 4'898     |
| US1273871087 | Cadence Design                | 1'005     | 0         |
| US1344291091 | Campbell Soup                 | 1'512     | 2'450     |
| US14149Y1082 | Cardinal Health               | 4'672     | 1'272     |
| US14448C1045 | Carrier Global Corp.          | 8'603     | 295       |
| US1491231015 | Caterpillar                   | 528       | 1'066     |
| US15135B1017 | Centene                       | 326       | 567       |
| US16119P1084 | Charter Communications -A-    | 135       | 185       |
| US16411R2085 | Cheniere Energy               | 4'121     | 171       |
| US1667641005 | Chevron Corp.                 | 2'940     | 0         |
| US1713401024 | Church & Dwight               | 4'762     | 368       |
| US17275R1023 | Cisco Systems                 | 5'483     | 1'831     |
| US1729674242 | Citigroup                     | 7'849     | 2'500     |
| US1890541097 | Clorox                        | 3'519     | 210       |
| US1912161007 | Coca-Cola                     | 12'870    | 1'488     |
| US1941621039 | Colgate-Palmolive             | 0         | 4'302     |
| US20030N1019 | Comcast Corp. -A-             | 1'700     | 13'827    |

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) |
|--------------|--|-----------|-----------|
| US2058871029 | Conagra Brands                         | 17'278    | 0         |
| US20717M1036 | Confluent -A-                          | 4'316     | 0         |
| US2091151041 | Consolidated Edison                    | 0         | 1'868     |
| US21036P1084 | Constellation Brands -A-               | 174       | 502       |
| US22052L1044 | Corteva                                | 769       | 1'954     |
| US22160K1051 | Costco Wholesale Corp.                 | 111       | 847       |
| US22822V1017 | Crown Castle                           | 5'746     | 0         |
| US2310211063 | Cummins                                | 1'904     | 110       |
| US2358511028 | Danaher Corp.                          | 2'238     | 0         |
| US2435371073 | Deckers Outdoor Corp.                  | 853       | 88        |
| US2441991054 | Deere & Co                             | 105       | 528       |
| US24703L2025 | Dell Technologies -C-                  | 2'690     | 0         |
| US2538681030 | Digital Realty Trust                   | 2'483     | 1'267     |
| US2546871060 | The Walt Disney Company                | 0         | 1'532     |
| US2561631068 | DocuSign                               | 7'849     | 0         |
| US2567461080 | Dollar Tree                            | 1'132     | 0         |
| US25746U1097 | Dominion Energy                        | 2'456     | 5'429     |
| US25809K1051 | DoorDash -A-                           | 195       | 338       |
| US2600031080 | Dover                                  | 1'958     | 0         |
| US2605571031 | Dow                                    | 5'304     | 2'705     |
| US26441C2044 | Duke Energy Corp.                      | 9'685     | 4'491     |
| US2681501092 | Dynatrace                              | 4'892     | 3'000     |
| US2788651006 | Ecolab                                 | 2'706     | 0         |
| US2810201077 | Edison Intl                            | 3'095     | 3'780     |
| US28176E1082 | Edwards Lifesciences Corp.             | 6'719     | 0         |
| US2855121099 | Electronic Arts                        | 3'819     | 272       |
| US29355A1079 | Enphase Energy                         | 2'148     | 1'393     |
| US29362U1043 | Entegris                               | 676       | 300       |
| US29444U7000 | Equinix Reits                          | 547       | 0         |
| US30040W1080 | Eversource Energy                      | 5'012     | 258       |
| US30063P1057 | Exact Sciences Corp.                   | 0         | 492       |
| US30161N1019 | Exelon Corp.                           | 5'831     | 7'530     |
| US3021301094 | Expeditors Intl of Washington          | 4'392     | 172       |
| US30231G1022 | Exxon Mobil Corp.                      | 308       | 4'498     |
| US30303M1027 | Meta Platforms -A-                     | 538       | 1'184     |
| US3030751057 | FactSet Research Systems               | 797       | 294       |
| US3032501047 | Fair Isaac                             | 96        | 137       |
| US31428X1063 | Fedex Corp.                            | 493       | 916       |
| US31620M1062 | Fidelity National Information Services | 2'882     | 2'267     |
| US3167731005 | Fifth Third Bancorp                    | 0         | 607       |
| US3364331070 | First Solar                            | 1'581     | 146       |
| US3377381088 | Fiserv                                 | 400       | 1'803     |

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) |
|--------------|---------------------------------------|-----------|-----------|
| US34959J1088 | Fortive Corp.                         | 1'170     | 1'264     |
| US36266G1076 | GE Healthcare Technologies            | 985       | 937       |
| US3666511072 | Gartner                               | 953       | 396       |
| US3696043013 | GE Aerospace                          | 2'872     | 3'152     |
| US3703341046 | General Mills                         | 8'705     | 449       |
| US3755581036 | Gilead Sciences                       | 8'586     | 605       |
| US3802371076 | GoDaddy -A-                           | 195       | 630       |
| US38141G1040 | Goldman Sachs Group                   | 926       | 493       |
| US3848021040 | WW Grainger                           | 565       | 72        |
| US40412C1018 | HCA Healthcare                        | 943       | 843       |
| US40434L1052 | HP                                    | 923       | 3'442     |
| US4062161017 | Halliburton                           | 3'543     | 5'206     |
| US4165151048 | The Hartford Financial Services Group | 2'852     | 727       |
| US4278661081 | The Hershey                           | 76        | 390       |
| US42824C1099 | HP Enterprise                         | 36'030    | 0         |
| US4364401012 | Hologic                               | 5'380     | 655       |
| US4370761029 | The Home Depot                        | 2'548     | 121       |
| US4385161066 | Honeywell Intl                        | 2'227     | 300       |
| US4435106079 | Hubbell                               | 473       | 154       |
| US4435731009 | Hub Spot                              | 204       | 118       |
| US4448591028 | Humana                                | 352       | 102       |
| US4456581077 | J. B. Hunt Transport Services         | 1'490     | 874       |
| US4461501045 | Huntington Bancshares                 | 13'075    | 4'177     |
| US45167R1041 | Idex                                  | 84        | 336       |
| US45168D1046 | Idexx Laboratories                    | 1'112     | 100       |
| US45687V1061 | Ingersoll Rand                        | 440       | 1'565     |
| US45784P1012 | Insulet                               | 714       | 0         |
| US4581401001 | Intel Corp.                           | 15'383    | 0         |
| US4592001014 | IBM                                   | 3'034     | 1'418     |
| US4595061015 | Intl Flavors & Fragrances             | 3'153     | 0         |
| US4606901001 | Interpublic Group                     | 13'239    | 0         |
| US4612021034 | Intuit                                | 1'103     | 0         |
| US46120E6023 | Intuitive Surgical                    | 706       | 829       |
| US46266C1053 | IQVIA Holdings                        | 1'885     | 0         |
| US46625H1005 | JPMorgan Chase & Co                   | 687       | 3'252     |
| US4781601046 | Johnson & Johnson                     | 1'073     | 1'128     |
| US4878361082 | Kellanova nom.                        | 9'649     | 322       |
| US49271V1008 | Keurig Dr Pepper                      | 14'479    | 0         |
| US49338L1035 | Keysight Technologies                 | 3'038     | 537       |
| US4943681035 | Kimberly-Clark Corp.                  | 3'893     | 435       |
| US49456B1017 | Kinder Morgan -P-                     | 36'886    | 3'850     |
| US5007541064 | The Kraft Heinz                       | 10'606    | 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) |
|--------------|--------------------------------------|-----------|-----------|
| US5010441013 | Kroger                               | 10'457    | 0         |
| US50212V1008 | LPL Financial Holdings               | 358       | 299       |
| US50540R4092 | Laboratory Corp. of America Holdings | 72        | 246       |
| US5128071082 | Lam Research Corp.                   | 707       | 100       |
| US5132721045 | Lamb Weston Holdings                 | 4'899     | 2'486     |
| US5184151042 | Lattice Semiconduct.                 | 2'040     | 0         |
| US5184391044 | Estee Lauder Cie -A-                 | 0         | 329       |
| US5261071071 | Lennox Intl                          | 1'100     | 0         |
| US5324571083 | Eli Lilly & Co                       | 217       | 2'358     |
| US5486611073 | Lowe's Companies                     | 1'446     | 792       |
| US5500211090 | Lululemon Athletica                  | 259       | 453       |
| US56585A1025 | Marathon Petroleum                   | 0         | 1'811     |
| US5717481023 | Marsh & McLennan Cos                 | 699       | 0         |
| US5732841060 | Martin Marietta Materials            | 485       | 511       |
| US5738741041 | Marvell Technology                   | 5'593     | 0         |
| US57636Q1040 | Mastercard -A-                       | 4'037     | 0         |
| US5797802064 | McCormick                            | 6'582     | 287       |
| US5801351017 | McDonald's Corp.                     | 200       | 769       |
| US58155Q1031 | McKesson                             | 1'287     | 195       |
| US58733R1023 | MercadoLibre                         | 149       | 21        |
| US58933Y1055 | Merck & Co                           | 3'856     | 10'644    |
| US59156R1086 | Mettlife                             | 4'211     | 3'607     |
| US5926881054 | Mettler Toledo                       | 220       | 161       |
| US5949181045 | Microsoft Corp.                      | 1'913     | 4'344     |
| US5951121038 | Micron Technology                    | 386       | 3'371     |
| US60855R1005 | Molina Healthcar                     | 196       | 32        |
| US60937P1066 | MongoDB -A-                          | 187       | 237       |
| US6153691059 | Moody's Corp.                        | 967       | 1'115     |
| US6174464486 | Morgan Stanley                       | 3'952     | 1'388     |
| US61945C1036 | The Mosaic                           | 7'189     | 0         |
| US6200763075 | Motorola Solutions                   | 300       | 0         |
| US6311031081 | Nasdaq                               | 9'633     | 0         |
| US64110D1046 | NetApp                               | 584       | 400       |
| US64110L1061 | Netflix                              | 127       | 723       |
| US6516391066 | Newmont Corp.                        | 0         | 2'819     |
| US65339F1012 | NextEra Energy                       | 2'600     | 2'367     |
| US65473P1057 | Nisource                             | 20'115    | 1'210     |
| US6703461052 | Nucor                                | 1'367     | 0         |
| US67066G1040 | Nvidia Corp.                         | 3'967     | 155       |
| US6792951054 | Okta -A-                             | 399       | 0         |
| US6795801009 | Old Dominion Freight Line            | 1'468     | 136       |
| US6826801036 | Oneok                                | 8'630     | 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) |
|--------------|---------------------------------|-----------|-----------|
| US68389X1054 | Oracle Corp.                    | 4'390     | 3'620     |
| US6907421019 | Owens Corning                   | 3'075     | 0         |
| US6934751057 | PNC Financial Services Group    | 3'790     | 400       |
| US6935061076 | PPG Industries                  | 1'870     | 409       |
| US69370C1009 | PTC                             | 2'923     | 0         |
| US69608A1088 | Palantir Technologies -A-       | 1'854     | 3'500     |
| US6974351057 | Palo Alto Networks              | 94        | 396       |
| US7043261079 | Paychex                         | 611       | 288       |
| US70450Y1038 | PayPal Holdings                 | 3'358     | 1'083     |
| US7134481081 | PepsiCo                         | 1'022     | 1'526     |
| US7170811035 | Pfizer                          | 2'437     | 15'758    |
| US7185461040 | Phillips 66                     | 3'934     | 3'456     |
| US73278L1052 | Pool                            | 732       | 0         |
| US7427181091 | Procter & Gamble Co             | 0         | 1'888     |
| US7433151039 | Progressive Corp.               | 601       | 1'071     |
| US7443201022 | Prudential Financial            | 5'263     | 0         |
| US7445731067 | Public Service Enterprise Group | 8'808     | 850       |
| US7475251036 | Qualcomm                        | 0         | 3'091     |
| US74762E1029 | Quanta Services                 | 92        | 547       |
| US74834L1008 | Quest Diagnostics               | 1'698     | 393       |
| US75513E1010 | RTX Corp.                       | 0         | 2'882     |
| US75886F1075 | Regeneron Pharmaceuticals       | 172       | 55        |
| US7591EP1005 | Regions Financial               | 6'481     | 0         |
| US76954A1034 | Rivian Automotive -A-           | 9'003     | 0         |
| US7707001027 | Robinhood Markets -A-           | 20'594    | 0         |
| US7739031091 | Rockwell Automation             | 200       | 169       |
| US77543R1023 | Roku -A-                        | 808       | 265       |
| US78409V1044 | S&P Global                      | 394       | 486       |
| US78410G1040 | SBA Communications -A-          | 0         | 265       |
| US79466L3024 | Salesforce                      | 2'280     | 67        |
| US8085131055 | Charles Schwab Corp.            | 161       | 3'704     |
| US81762P1021 | Servicenow                      | 696       | 37        |
| US8334451098 | Snowflake -A-                   | 1'094     | 433       |
| US8552441094 | Starbucks Corp.                 | 1'100     | 2'162     |
| US8574771031 | State Street                    | 6'040     | 0         |
| US8581191009 | Steel Dynamics                  | 0         | 155       |
| US8716071076 | Synopsys                        | 816       | 100       |
| US87165B1035 | Synchrony Financial             | 12'670    | 2'444     |
| US8718291078 | Sysco                           | 1'000     | 441       |
| US8725401090 | TJX Companies                   | 0         | 3'146     |
| US87612E1064 | Target Corp.                    | 2'867     | 1'829     |
| US87612G1013 | Targa Resources Corp.           | 6'077     | 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) |
|--------------|------------------------------|-----------|-----------|
| US88160R1014 | Tesla                        | 1'518     | 63        |
| US8825081040 | Texas Instruments            | 4'263     | 400       |
| US8835561023 | Thermo Fisher Scientific     | 30        | 856       |
| US88579Y1010 | 3M                           | 5'360     | 406       |
| US8887871080 | Toast -A-                    | 2'279     | 654       |
| US8923561067 | Tractor Supply               | 2'179     | 0         |
| US89417E1091 | Travelers Companies          | 1'798     | 181       |
| US90138F1021 | Twilio -A-                   | 3'164     | 3'018     |
| US9029733048 | US Bancorp                   | 450       | 4'776     |
| US90353T1007 | Uber Technologies            | 1'818     | 3'340     |
| US90364P1057 | UiPath -A-                   | 3'188     | 0         |
| US90384S3031 | Ulta Beauty                  | 0         | 39        |
| US9078181081 | Union Pacific Corp.          | 2'117     | 1'597     |
| US9113121068 | United Parcel Service -B-    | 788       | 1'998     |
| US9113631090 | United Rentals               | 79        | 226       |
| US91324P1021 | Unitedhealth Group           | 1'178     | 378       |
| US91913Y1001 | Valero Energy                | 2'300     | 545       |
| US92343V1044 | Verizon Communications       | 17'133    | 1'462     |
| US92532F1003 | Vertex Pharmaceuticals       | 331       | 731       |
| US92826C8394 | Visa -A-                     | 2'210     | 241       |
| US92939U1060 | WEC Energy Group             | 800       | 265       |
| US9311421039 | Walmart                      | 4'563     | 2'569     |
| US9314271084 | Walgreens Boots Alliance     | 17'528    | 0         |
| US9418481035 | Waters Corp.                 | 1'647     | 146       |
| US9497461015 | Wells Fargo & Co             | 680       | 9'875     |
| US95040Q1040 | Welltower OP                 | 2'787     | 3'365     |
| US9553061055 | West Pharmaceutical Services | 996       | 96        |
| US9581021055 | Western Digital Corp.        | 7'750     | 2'900     |
| US9621661043 | Weyerhaeuser                 | 10'365    | 0         |
| US9694571004 | Williams Companies           | 1'181     | 2'580     |
| US98138H1014 | Workday -A-                  | 1'532     | 247       |
| US98419M1009 | Xylem                        | 4'322     | 0         |
| US98956P1021 | Zimmer Biomet Holdings       | 3'912     | 2'433     |
| US98978V1035 | Zoetis -A-                   | 3'177     | 300       |
| US98980G1022 | Zscaler                      | 939       | 0         |

#### Positions fermées en cours de période comptable

#### Actions et autres titres de participation et droits-valeurs

|              |                    |     |       |
|--------------|--------------------|-----|-------|
| 129513336    | Vestis Corporation | 540 | 540   |
| BMG169621056 | Bunge              | 0   | 1'230 |
| BMG491BT1088 | Invesco            | 0   | 1'392 |

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) |
|--------------|---------------------------------|-----------|-----------|
| BMG611881274 | Liberty Global -C-              | 1'268     | 1'268     |
| CH0044328745 | Chubb nom.                      | 300       | 1'023     |
| CH0114405324 | Garmin nom.                     | 0         | 500       |
| GB00B8W67662 | Liberty Global -A-              | 0         | 2'218     |
| GB00B8W67B19 | Liberty Global -C-              | 0         | 1'268     |
| GB00BFMBMT84 | Sensata Technologies Holding    | 0         | 700       |
| GB00BMVP7Y09 | Royal Pharma -A-                | 0         | 1'100     |
| IE00B4Q5ZN47 | Jazz Pharmaceuticals            | 0         | 293       |
| IE00B8KQN827 | Eaton Corp.                     | 223       | 1'357     |
| IE00BFRT3W74 | Allegion                        | 0         | 800       |
| IE00BFY8C754 | Steris                          | 0         | 600       |
| IE00BLS09M33 | Pentair                         | 0         | 710       |
| IE00BTN1Y115 | Medtronic                       | 0         | 4'688     |
| JE00BJ1F3079 | Ancor                           | 0         | 11'400    |
| JE00BYSS4X48 | NovoCure                        | 0         | 700       |
| LR0008862868 | Royal Caribbean Cruises         | 215       | 627       |
| PA1436583006 | Carnival                        | 0         | 2'224     |
| US0010551028 | Aflac                           | 0         | 1'994     |
| US0028241000 | Abbott Laboratories             | 900       | 6'012     |
| US00751Y1064 | Advance Auto Parts              | 0         | 300       |
| US00766T1007 | Aecom Technology                | 900       | 900       |
| US0090661010 | Airbnb -A-                      | 1'110     | 1'410     |
| US0091581068 | Air Products & Chemicals        | 0         | 756       |
| US0130911037 | Albertsons Companies -A-        | 979       | 979       |
| US0138721065 | Alcoa                           | 0         | 500       |
| US0152711091 | Alexandria Real Estate Equities | 0         | 600       |
| US0200021014 | Allstate Corp.                  | 0         | 1'107     |
| US02043Q1076 | Alnylam Pharmaceuticals         | 0         | 500       |
| US02209S1033 | Altria Group                    | 0         | 7'238     |
| US0235865062 | U-Haul Holding -N-              | 900       | 900       |
| US0259321042 | American Financial Group        | 0         | 300       |
| US02665T3068 | American Homes 4 Rent -A-       | 0         | 1'300     |
| US0268747849 | American Intl Group             | 0         | 2'466     |
| US0311001004 | Ametek                          | 245       | 785       |
| US0320951017 | Amphenol Corp. -A-              | 0         | 1'740     |
| US0326541051 | Analog Devices                  | 0         | 1'327     |
| US0357108390 | Annaly Capital Management       | 0         | 1'896     |
| US03852U1060 | Aramark                         | 0         | 1'080     |
| US03990B1017 | Ares Management -A-             | 432       | 432       |
| US0427351004 | Arrow Electronics               | 0         | 330       |
| US04621X1081 | Assurant                        | 0         | 380       |
| US0477263026 | Atlanta Braves Series -C-       | 23        | 23        |

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) |
|--------------|---------------------------------------|-----------|-----------|
| US0495601058 | Atmos Energy                          | 0         | 763       |
| US0533321024 | Autozone                              | 16        | 63        |
| US0536111091 | Avery Dennison                        | 193       | 443       |
| US05464C1018 | Axon Enterprise                       | 960       | 960       |
| US0584981064 | Ball                                  | 0         | 2'036     |
| US0708301041 | Bath & Body Works                     | 741       | 741       |
| US0758871091 | Becton Dickinson                      | 200       | 946       |
| US08265T2087 | Bentley Systms -B-                    | 764       | 764       |
| US0844231029 | WR Berkley                            | 0         | 622       |
| US0900431000 | Bill Holdings                         | 0         | 300       |
| US0905722072 | Bio-Rad Laboratories -A-              | 75        | 75        |
| US09061G1013 | Biomarin Pharmaceutical               | 0         | 1'048     |
| US09073M1045 | Bio-Techne                            | 0         | 400       |
| US09215C1053 | Black Knight Holdco                   | 0         | 600       |
| US09260D1072 | Blackstone                            | 0         | 2'314     |
| US0995021062 | Booz Allen Hamilton Holding Corp. -A- | 0         | 1'000     |
| US0997241064 | BorgWarner                            | 0         | 1'117     |
| US1011211018 | Boston Properties                     | 0         | 616       |
| US1011371077 | Boston Scientific Corp.               | 0         | 4'646     |
| US11133T1034 | Broadridge Financial Solutions        | 111       | 642       |
| US1152361010 | Brown & Brown                         | 800       | 1'400     |
| US1156372096 | Brown-Forman Corp. -B-                | 0         | 2'456     |
| US12008R1077 | Builders Firstsource                  | 500       | 500       |
| US12514G1085 | CDW New                               | 0         | 521       |
| US1252691001 | CF Industries Holdings                | 0         | 705       |
| US12541W2098 | C.H. Robinson Worldwide               | 0         | 1'096     |
| US12572Q1058 | CME Group -A-                         | 0         | 1'305     |
| US1264081035 | CSX                                   | 0         | 6'829     |
| US1266501006 | CVS Health Corp.                      | 0         | 4'815     |
| US1331311027 | Camden Property                       | 0         | 400       |
| US14040H1059 | Capital One Financial Corp.           | 0         | 1'254     |
| US1423391002 | Carlisle Cos                          | 300       | 300       |
| US1431301027 | Carmax                                | 0         | 576       |
| US14316J1088 | The Carlyle Group                     | 593       | 593       |
| US1488061029 | Catalent                              | 0         | 400       |
| US1508701034 | Celanese Corp.                        | 0         | 378       |
| US15189T1079 | Centerpoint Energy                    | 0         | 2'827     |
| US15677J1088 | Ceridian HCM Holding                  | 799       | 799       |
| US1598641074 | Charles River Laboratories            | 0         | 200       |
| US1696561059 | Chipotle Mexican Grill                | 8         | 75        |
| US1720621010 | Cincinnati Financial                  | 0         | 739       |
| US1729081059 | Cintas Corp.                          | 200       | 375       |

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) |
|--------------|--------------------------------------|-----------|-----------|
| US1746101054 | Citizens Financial Group             | 0         | 1'296     |
| US1858991011 | Cleveland-Cliffs                     | 0         | 1'400     |
| US18915M1071 | Cloudflare -A-                       | 0         | 600       |
| US1924221039 | Cognex Corp.                         | 0         | 1'300     |
| US1924461023 | Cognizant Technology Solutions Corp. | 0         | 1'225     |
| US19260Q1076 | Coinbase Global -A-                  | 451       | 451       |
| US21037T1097 | Constellation Energy Corp.           | 0         | 1'300     |
| US2166484020 | Cooper Companies                     | 1'444     | 1'544     |
| US2166485019 | Cooper Companies                     | 6'176     | 6'176     |
| US2172041061 | Copart                               | 1'340     | 2'340     |
| US2193501051 | Corning                              | 0         | 2'637     |
| US22160N1090 | CoStar Group                         | 0         | 500       |
| US22788C1053 | CrwdStrike -A-                       | 0         | 700       |
| US2283681060 | Crown Holdings                       | 0         | 800       |
| US23331A1097 | D.R. Horton                          | 118       | 843       |
| US2333311072 | DTE Energy                           | 0         | 1'121     |
| US2371941053 | Darden Restaurants                   | 300       | 545       |
| US2372661015 | Darling Intl                         | 800       | 800       |
| US23804L1035 | Datadog -A-                          | 182       | 682       |
| US23918K1088 | DaVita                               | 0         | 482       |
| US2473617023 | Delta Air Lines                      | 623       | 1'409     |
| US24906P1093 | Dentsply Sirona                      | 0         | 1'025     |
| US2521311074 | Dexcom                               | 0         | 1'200     |
| US2533931026 | Dick's Sporting Goods                | 169       | 169       |
| US2547091080 | Discover Financial Services          | 590       | 1'506     |
| US25470M1099 | DISH Network Corp. -A-               | 0         | 799       |
| US2566771059 | Dollar General Corp.                 | 0         | 850       |
| US25754A2015 | Domino's Pizza                       | 0         | 200       |
| US26142V1052 | DraftKings -A-                       | 1'034     | 1'034     |
| US26210C1045 | Dropbox -A-                          | 0         | 1'100     |
| US26614N1028 | DuPont de Nemours                    | 0         | 1'224     |
| US2774321002 | Eastman Chemical                     | 0         | 540       |
| US2786421030 | Ebay                                 | 0         | 1'600     |
| US28414H1032 | Elanco Animal Health                 | 0         | 2'400     |
| US2910111044 | Emerson Electric                     | 219       | 1'949     |
| US29109X1063 | Aspen Technology                     | 300       | 300       |
| US29364G1031 | Entergy Corp.                        | 0         | 758       |
| US29414B1044 | EPAM Systems                         | 0         | 100       |
| US2944291051 | Equifax                              | 0         | 400       |
| US29452E1010 | AXA Equitable Holdings               | 0         | 1'100     |
| US29472R1086 | Equity Lifestyle Properties          | 0         | 400       |
| US29476L1070 | Equity Residential                   | 0         | 1'066     |

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) |
|--------------|---------------------------------|-----------|-----------|
| US29530P1021 | Erie Indemnity                  | 0         | 100       |
| US29670G1022 | Essential Utilities             | 0         | 1'300     |
| US2971781057 | Essex Property                  | 0         | 325       |
| US29786A1060 | Etsy                            | 0         | 500       |
| US30212P3038 | Expedia Group                   | 0         | 429       |
| US30225T1025 | Extra Space Storage             | 0         | 576       |
| US3024913036 | FMC                             | 0         | 500       |
| US3119001044 | Fastenal                        | 0         | 3'742     |
| US3156161024 | F5                              | 0         | 307       |
| US31620R3030 | Fidelity National Financial -A- | 0         | 1'502     |
| US31946M1036 | First Citizens Bancshares -A-   | 100       | 100       |
| US3205171057 | First Horizon National          | 5'966     | 5'966     |
| US3379321074 | Firstenergy                     | 0         | 2'000     |
| US3390411052 | FleetCor Technologies           | 0         | 283       |
| US3453708600 | Ford Motor                      | 7'398     | 13'399    |
| US34959E1091 | Fortinet                        | 273       | 2'273     |
| US34964C1062 | Fortune Brands Innovations      | 0         | 546       |
| US34965K1079 | Fortrea Holdings                | 411       | 411       |
| US35137L1052 | Fox Corp. -A-                   | 7'201     | 9'101     |
| US35137L2043 | Fox Corp. -B-                   | 0         | 900       |
| US3546131018 | Franklin Resources              | 0         | 1'133     |
| US35671D8570 | Freeport Mcmoran                | 0         | 4'170     |
| US3635761097 | Arthur J.Gallagher              | 0         | 531       |
| US36467J1088 | Gaming and Leisure Properties   | 358       | 358       |
| US3687361044 | Generac                         | 0         | 100       |
| US37045V1008 | General Motors                  | 399       | 4'756     |
| US3724601055 | Genuine Parts                   | 0         | 433       |
| US37940X1028 | Global Payments                 | 211       | 900       |
| US37959E1029 | Globe Life                      | 0         | 363       |
| US3841091040 | Graco                           | 800       | 800       |
| US4039491000 | HF Sinclair                     | 1'200     | 1'200     |
| US4180561072 | Hasbro                          | 0         | 1'124     |
| US42250P1030 | Healthpeak Properties           | 0         | 4'506     |
| US4228061093 | Heico                           | 119       | 119       |
| US4228062083 | Heico -A-                       | 0         | 300       |
| US4262811015 | Jack Henry & Associates         | 0         | 400       |
| US43300A2033 | Hilton Worldwide Holdings       | 559       | 1'450     |
| US4404521001 | Hormel Foods                    | 0         | 2'498     |
| US44107P1049 | Host Hotels & Resorts           | 593       | 2'188     |
| US4432011082 | Arconic                         | 0         | 1'234     |
| US4464131063 | Huntington Ingalls Industries   | 0         | 386       |
| US4485791028 | Hyatt Hotels -A-                | 162       | 162       |

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) |
|--------------|--|-----------|-----------|
| US4523081093 | Illinois Tool Works                          | 131       | 1'132     |
| US4523271090 | Illumina                                     | 0         | 948       |
| US45337C1027 | Incyte Corp.                                 | 1'670     | 2'411     |
| US45866F1049 | Intercontinental Exchange                    | 0         | 2'033     |
| US4601461035 | Intl Paper                                   | 0         | 1'741     |
| US46187W1071 | Invitation Homes                             | 787       | 2'087     |
| US46284V1017 | Iron Mount REIT                              | 312       | 1'591     |
| US4663131039 | Jabil Circuit                                | 480       | 480       |
| US46982L1089 | Jacobs Solutions                             | 0         | 285       |
| US48203R1041 | Juniper Networks                             | 889       | 2'144     |
| US4824801009 | KLA  | 105       | 578       |
| US48251W1045 | KKR  | 656       | 2'056     |
| US49177J1025 | Kenvue                                       | 5'036     | 5'036     |
| US4932671088 | KeyCorp                                      | 0         | 1'602     |
| US49446R1095 | Kimco Realty                                 | 0         | 1'400     |
| US4990491049 | Knight-Swift -A-                             | 353       | 1'378     |
| US5018892084 | LKQ  | 0         | 1'643     |
| US5024311095 | L3Harris Technologies                        | 1'200     | 1'200     |
| US5178341070 | Las Vegas Sands                              | 0         | 1'548     |
| US5218652049 | Lear   | 0         | 400       |
| US5253271028 | Leidos Holdings                              | 0         | 800       |
| US5260571048 | Lennar -A- Corp.                             | 128       | 692       |
| US5303073051 | Liberty Broadband -C-                        | 0         | 500       |
| US5312294094 | Liberty Media Corp. -A- Sirius XM            | 0         | 236       |
| US5312296073 | Liberty Media Corp. -C- Sirius XM            | 0         | 500       |
| US5312297220 | Liberty Media Series -C- Liberty Live        | 159       | 159       |
| US5312297550 | Liberty Media Series -C- Liberty Formula One | 800       | 800       |
| US5312297899 | Liberty Media -C-                            | 500       | 500       |
| US5312298541 | Liberty Media Corp. -C- Formula One          | 0         | 800       |
| US5380341090 | Live Nation Entertainment                    | 0         | 400       |
| US5404241086 | Loews Corp.                                  | 0         | 906       |
| US55261F1049 | M&T Bank                                     | 400       | 711       |
| US5627501092 | Manhattan Associates                         | 360       | 360       |
| US5705351048 | Markel Group nom.                            | 0         | 47        |
| US57060D1081 | Marketaxess Holding                          | 0         | 200       |
| US5719032022 | Marriott Intl -A-                            | 0         | 738       |
| US5745991068 | Masco  | 0         | 1'169     |
| US5747951003 | Masimo                                       | 0         | 300       |
| US57667L1070 | Match Group                                  | 521       | 953       |
| US58463J3041 | Medical Properties Trust                     | 0         | 3'500     |
| US5950171042 | Microchip Technology                         | 0         | 1'436     |
| US59522J1034 | Mid-America Apartment Communities            | 0         | 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) |
|--------------|------------------------------|-----------|-----------|
| US60770K1079 | Moderna                      | 162       | 1'518     |
| US6081901042 | Mohawk Industries            | 0         | 233       |
| US60871R2094 | Molson Coors Beverage        | 5'709     | 7'242     |
| US6092071058 | Mondelez Intl -A-            | 700       | 4'928     |
| US6098391054 | Monolithic Power Systems Inc | 153       | 153       |
| US61174X1090 | Monster Beverage Corp.       | 1'300     | 3'166     |
| US6293775085 | NRG Energy                   | 0         | 1'200     |
| US62944T1051 | NVR                          | 4         | 11        |
| US64110Y1082 | Net Lease Office Properties  | 39        | 39        |
| US64125C1099 | Neurocrine Biosciences       | 0         | 700       |
| US6512291062 | Newell Brands                | 0         | 2'155     |
| US65249B1098 | News -A-                     | 0         | 824       |
| US6541061031 | Nike -B-                     | 222       | 3'721     |
| US6556631025 | Nordson                      | 0         | 100       |
| US6558441084 | Norfolk Southern Corp.       | 0         | 789       |
| US6658591044 | Northern Trust Corp.         | 0         | 1'050     |
| US6687711084 | Gen Digital                  | 0         | 4'219     |
| US67103H1077 | O'Reilly Automotive          | 100       | 236       |
| US6819191064 | Omnicom Group                | 0         | 1'168     |
| US6821891057 | ON Semiconductor Corp.       | 177       | 1'177     |
| US68902V1070 | Otis Worldwide Corp.         | 0         | 1'275     |
| US69331C1080 | PG&E                         | 6'800     | 6'800     |
| US6937181088 | Paccar                       | 0         | 1'704     |
| US6951561090 | Packaging Corp. of America   | 0         | 400       |
| US7010941042 | Parker-Hannifin Corp.        | 0         | 337       |
| US70432V1026 | Paycom Software              | 0         | 200       |
| US70438V1061 | Paylocity Holding            | 228       | 228       |
| US7140461093 | Revvity                      | 0         | 500       |
| US7181721090 | Philip Morris Intl           | 0         | 4'529     |
| US71880K1016 | Phinia                       | 223       | 223       |
| US72352L1061 | Pinterest -A-                | 2'100     | 2'100     |
| US72919P2020 | Plug Power                   | 0         | 1'800     |
| US74144T1088 | T Rowe Price Group           | 0         | 1'065     |
| US74251V1026 | Principal Financial          | 0         | 571       |
| US74340W1036 | Prologis                     | 3'366     | 5'039     |
| US74460D1090 | Public Storage               | 0         | 565       |
| US7458671010 | Pulte Group                  | 0         | 1'200     |
| US74736K1016 | Qorvo                        | 180       | 420       |
| US7496851038 | RPM Intl                     | 0         | 600       |
| US7547301090 | Raymond J. Financial         | 0         | 750       |
| US7561091049 | Realty Income Corp.          | 0         | 2'700     |
| US7588491032 | Regency Centers              | 0         | 755       |

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) |
|--------------|----------------------------|-----------|-----------|
| US7595091023 | Reliance Steel             | 300       | 300       |
| US7599161095 | Repligen                   | 300       | 300       |
| US7607591002 | Republic Services          | 0         | 805       |
| US7611521078 | Resmed                     | 0         | 900       |
| US7703231032 | Robert Half                | 0         | 493       |
| US7710491033 | Roblox                     | 1'147     | 1'147     |
| US7757111049 | Rollins                    | 0         | 975       |
| US7766961061 | Roper Technologies         | 0         | 340       |
| US7782961038 | Ross Stores                | 0         | 924       |
| US7841171033 | SEI Investments            | 0         | 555       |
| US78467J1007 | SS&C Technologies Holdings | 0         | 1'000     |
| US8064071025 | Henry Schein               | 0         | 678       |
| US81211K1007 | Sealed Air                 | 0         | 644       |
| US8168511090 | Sempra Energy              | 858       | 1'873     |
| US8243481061 | Sherwin-Williams           | 100       | 1'070     |
| US8288061091 | Simon Property Group       | 569       | 1'114     |
| US82968B1035 | Sirius XM Holdings         | 0         | 4'990     |
| US83088M1027 | Skyworks Solutions         | 0         | 408       |
| US8318652091 | A.O. Smith Corp.           | 0         | 800       |
| US8326964058 | JM Smucker                 | 429       | 925       |
| US8330341012 | Snap-On                    | 0         | 300       |
| US83304A1060 | Snap -A-                   | 0         | 2'800     |
| US83417M1045 | SolarEdge Tech             | 0         | 200       |
| US8425871071 | Southern                   | 0         | 2'855     |
| US8447411088 | Southwest Airlines         | 0         | 445       |
| US8486371045 | Splunk                     | 0         | 800       |
| US8522341036 | Block -A-                  | 408       | 2'008     |
| US8545021011 | Stanley Black & Decker     | 0         | 358       |
| US8636671013 | Stryker Corp.              | 0         | 1'221     |
| US8666741041 | Sun Communities            | 0         | 600       |
| US8725901040 | T-Mobile US                | 0         | 1'887     |
| US8793601050 | Teledyne Technologies      | 0         | 200       |
| US8793691069 | Teleflex                   | 0         | 300       |
| US8807701029 | Teradyne                   | 132       | 532       |
| US8832031012 | Textron                    | 700       | 700       |
| US88339J1051 | The Trade Desk -A-         | 1'114     | 1'514     |
| US8910921084 | Toro                       | 800       | 800       |
| US8926721064 | Tradeweb Markets -A-       | 900       | 900       |
| US8936411003 | TransDigm Group            | 69        | 149       |
| US89400J1079 | TransUnion                 | 0         | 700       |
| US8962391004 | Trimble                    | 0         | 1'300     |
| US89832Q1094 | Truist Financial Corp.     | 0         | 4'308     |

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) |
|--------------|-------------------------------------|-----------|-----------|
| US9022521051 | Tyler Technologies                  | 0         | 100       |
| US9024941034 | Tyson Foods -A-                     | 0         | 1'064     |
| US9026531049 | UDR                                 | 0         | 1'000     |
| US9026811052 | UGI                                 | 0         | 1'800     |
| US91307C1027 | United Therapeutics Corp.           | 300       | 300       |
| US91332U1016 | Unity Software                      | 774       | 774       |
| US9182041080 | VF Corp.                            | 0         | 1'828     |
| US91879Q1094 | Vail Resorts                        | 0         | 200       |
| US9224751084 | Veeva Systems -A-                   | 0         | 400       |
| US92276F1003 | Ventas                              | 0         | 2'646     |
| US92338C1036 | Veralto Corporation                 | 1'253     | 1'253     |
| US92343E1029 | Verisign                            | 0         | 294       |
| US92345Y1064 | Verisk Analytics                    | 0         | 606       |
| US92556H2067 | Paramount Global -B-                | 3'283     | 6'323     |
| US92556V1061 | Viatris                             | 0         | 5'383     |
| US9256521090 | Vici Properties                     | 0         | 3'100     |
| US9285634021 | VMware -A-                          | 1'300     | 1'300     |
| US9291601097 | Vulcan Materials                    | 0         | 456       |
| US92936U1097 | W.P. Carey REIT                     | 0         | 900       |
| US92942W1071 | WK Kellogg                          | 374       | 374       |
| US9297401088 | Westinghouse Air Brake Technologies | 0         | 500       |
| US9344231041 | Warner Bros. Discovery -A-          | 0         | 5'664     |
| US94106L1098 | Waste Management                    | 300       | 1'550     |
| US9426222009 | Watsco                              | 114       | 114       |
| US9478901096 | Webster Financial                   | 476       | 476       |
| US9604131022 | Westlake Chemical                   | 131       | 131       |
| US96145D1054 | WestRock                            | 0         | 1'667     |
| US9633201069 | Whirlpool                           | 0         | 299       |
| US9778521024 | Wolfspeed                           | 679       | 679       |
| US9831341071 | Wynn Resorts                        | 0         | 331       |
| US98389B1008 | Xcel Energy                         | 0         | 3'303     |
| US9884981013 | Yum Brands                          | 0         | 1'232     |
| US9892071054 | Zebra Technologies Corp. -A-        | 0         | 200       |
| US98954M2008 | Zillow Group -C-                    | 0         | 500       |
| US98980F1049 | ZoomInfo Technologies -A-           | 543       | 1'543     |
| US98980L1017 | Zoom Video Communications -A-       | 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

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

**Positions ouvertes à la fin de la période comptable**

**Futures**

|              |                   |          |  |  |       |  |       |
|--------------|-------------------|----------|--|--|-------|--|-------|
| SPMIN5000624 | FUT. S&P MINI 500 | 30.06.24 |  |  | 49.00 |  | 11.00 |
|--------------|-------------------|----------|--|--|-------|--|-------|

**Positions fermées en cours de période comptable**

**Futures**

|              |                   |          |  |  |        |  |        |
|--------------|-------------------|----------|--|--|--------|--|--------|
| SPMIN5000324 | FUT. S&P MINI 500 | 31.03.24 |  |  | 140.00 |  | 140.00 |
| SPMIN5000623 | FUT. S&P MINI 500 | 30.06.23 |  |  | 19.00  |  | 87.00  |
| SPMIN5000923 | FUT. S&P MINI 500 | 30.09.23 |  |  | 103.00 |  | 103.00 |
| SPMIN5001223 | FUT. S&P MINI 500 | 31.12.23 |  |  | 97.00  |  | 97.00  |

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 Situation jusqu'au 31.12.23

| AMC PROFESSIONAL FUND –<br>BCV Enhanced US Equity ESG | Commission de gestion<br>forfaitaire annuelle<br>appliquée à la charge de<br>la fortune du fonds | Commissions à la charge de l'investisseur                           |  |           |
|---|--|---|--|-----------|
|   |  | Commission<br>d'émission en<br>faveur des<br>promoteurs de<br>vente | Indemnité pour frais accessoires<br>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 un tel cas, le taux annuel appliqué pour cette commission sera alors inférieur à celui indiqué dans le tableau ci-dessus.

### Situation dès le 01.01.24

| AMC PROFESSIONAL FUND – BCV<br>Enhanced US Equity ESG | Commission de gestion<br>forfaitaire annuelle<br>appliquée à la charge de la<br>fortune du fonds | Commissions à la charge de l'investisseur                           |  |           |
|---|--|---|--|-----------|
|   |  | Commission<br>d'émission en<br>faveur des<br>promoteurs<br>de vente | Indemnité pour frais accessoires<br>en faveur de la fortune du fonds |           |
|   |  |   | A l'émission   | Au rachat |
| Classe A  | 0.45%*   | Max. 1.75%  | Max. 0.30%   |           |
| 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 un tel cas, le taux annuel appliqué pour cette commission sera alors inférieur à celui indiqué dans le tableau ci-dessus.

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

|                                 |   | 2021  | 2022   | 2023  | 2024<br>au<br>31 mars |
|---------------------------------|---|-------|--------|-------|-----------------------|
| Performance :                   |   |       |        |       |                       |
| – Classe A (lancée le 14.03.03) | % | 26.85 | -19.13 | 23.79 | 10.60                 |
| – Classe B (lancée le 24.08.05) | % | 27.02 | -19.02 | 23.95 | 10.63                 |
| – Classe C (lancée le 16.06.05) | % | 27.11 | -18.97 | 24.03 | 10.65                 |
| – Classe Z (lancée le 01.02.19) | % | 27.32 | -18.83 | 24.25 | 10.70                 |

### 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 selon la loi sur les placements collectifs

à l'attention du Conseil d'administration de la direction de fonds Gérifonds SA, Lausanne

## Rapport abrégé sur l'audit des comptes annuels

### Opinion d'audit

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

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

– comprenant le compte de fortune au 31 mars 2024, 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.

### 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 dans leur ensemble, 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 conforme 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 de la direction de fonds 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 et nos constatations d'audit importantes, y compris toute déficience majeure dans le système de contrôle interne, relevée au cours de notre audit.

PricewaterhouseCoopers SA

Jean-Sébastien Lassonde

Francis Brisson

Expert-réviseur agréé  
Auditeur responsable

Genève, 11 juillet 2024

Annexe:

Comptes annuels comprenant le compte de fortune au 31 mars 2024, le compte de résultat pour l'exercice arrêté à cette date, des 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)