

AMC PROFESSIONAL FUND - BCV CHF Domestic Corporate Bonds

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	31
Rapport de performance	33
Rapport abrégé de la société d'audit	34



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

www.bcv.ch/invest



Rue du Maupas 2
Case postale 691
CH-1001 Lausanne

www.gerifonds.ch

Les chiffres et indications mentionnés dans ce rapport font référence à des événements passés et n'offrent aucune garantie quant aux résultats futurs.

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	Non	11	CHF	0.45	0.1575	0.2925	0.2925
Classe I	Non	11	CHF	0.90	0.315	0.585	0.585
Classe Z	Non	10	CHF	1.00	0.35	0.65	0.65

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	CHF	323'124'475.05	635'232'446.81	748'517'021.40
Fortune nette du fonds à la fin de la période comptable	classe A	CHF	896'319.56	1'877'644.63	2'650'849.43
Valeur nette d'inventaire d'une part à la fin de la période comptable	classe A	CHF	96.37	91.57	95.74
Total Expense Ratio (TER)	classe A		0.65%	0.65%	0.65%
Fortune nette du fonds à la fin de la période comptable	classe I	CHF	214'833'060.78	524'387'329.66	622'285'421.75
Valeur nette d'inventaire d'une part à la fin de la période comptable	classe I	CHF	96.83	91.99	96.22
Total Expense Ratio (TER)	classe I		0.20%	0.20%	0.20%
Fortune nette du fonds à la fin de la période comptable	classe Z	CHF	107'395'094.71	108'967'472.52	123'580'750.22
Valeur nette d'inventaire d'une part à la fin de la période comptable	classe Z	CHF	98.47	93.59	97.84
Total Expense Ratio (TER)	classe Z		0.05%	0.05%	0.05%

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

Compte de fortune (Valeurs vénales)	31.03.24	31.03.23
Avoirs en banque		
à vue	140'405.52	1'505'272.59
Valeurs mobilières		
Obligations, obligations convertibles, emprunts à option et autres titres de créance et droits-valeurs	320'126'736.50	630'648'143.98
Autres actifs	4'743'928.16	3'179'018.77
Fortune totale du fonds à la fin de la période comptable	325'011'070.18	635'332'435.34
Autres engagements	-1'886'595.13	-99'988.53
Fortune nette du fonds à la fin de la période comptable	323'124'475.05	635'232'446.81

Evolution du nombre de parts de la classe A	Période comptable	01.04.23	01.04.22
		31.03.24	31.03.23
Position au début de la période comptable		20'506	27'688
Parts émises		2'920	475
Parts rachetées		-14'125	-7'657
Position à la fin de la période comptable		9'301	20'506

Evolution du nombre de parts de la classe I	Période comptable	01.04.23	01.04.22
		31.03.24	31.03.23
Position au début de la période comptable		5'700'707	6'467'545
Parts émises		1'097'182	647'465
Parts rachetées		-4'579'265	-1'414'303
Position à la fin de la période comptable		2'218'624	5'700'707

Evolution du nombre de parts de la classe Z	Période comptable	01.04.23	01.04.22
		31.03.24	31.03.23
Position au début de la période comptable		1'164'343	1'263'108
Parts émises		6'180	16'010
Parts rachetées		-79'875	-114'775
Position à la fin de la période comptable		1'090'648	1'164'343

Variation de la fortune nette du fonds		
Fortune nette du fonds au début de la période comptable	635'232'446.81	748'517'021.40
Distribution prévue lors de la dernière clôture annuelle	-4'355'999.80	-4'768'855.80
Solde des mouvements de parts	-339'679'998.58	-80'263'391.22
Résultat total	31'928'026.62	-28'252'327.57
Fortune nette du fonds à la fin de la période comptable	323'124'475.05	635'232'446.81

Compte de résultat	Période comptable	01.04.23	01.04.22
		31.03.24	31.03.23
Revenus			
Revenus des avoirs en banque			
à vue		4'569.95	0.00
Intérêts négatifs		0.00	-6'556.57
Revenus des valeurs mobilières			
Obligations, obligations convertibles, emprunts à option et autres titres de créance et droits-valeurs		7'010'235.92	5'963'119.40
Participation des souscripteurs aux revenus nets courus		208'385.19	186'407.52
Total des revenus		7'223'191.06	6'142'970.35
Charges			
Intérêts passifs		-327.80	-29.15
Bonifications réglementaires			
Commission forfaitaire de gestion		-1'074'699.32	-1'227'932.57
Autres charges		-11'517.74	-13'217.55
Participation des porteurs de parts sortants aux revenus nets courus		-3'031'495.20	-579'969.83
Total des charges		-4'118'040.06	-1'821'149.10
Résultat net		3'105'151.00	4'321'821.25
Gains et pertes de capital réalisés		-16'407'830.79	-11'242'739.84
Résultat réalisé		-13'302'679.79	-6'920'918.59
Variation des gains et pertes de capital non réalisés		45'230'706.41	-21'331'408.98
Résultat total		31'928'026.62	-28'252'327.57

	Période comptable	01.04.23	01.04.22
Utilisation du résultat de la classe A		31.03.24	31.03.23
Résultat net		4'396.34	3'787.13
Report de l'année précédente		41.88	355.95
Résultat disponible pour être réparti		4'438.22	4'143.08
Résultat prévu pour être distribué aux investisseurs		4'185.45	4'101.20
Report à compte nouveau		252.77	41.88
Total		4'438.22	4'143.08

	Période comptable	01.04.23	01.04.22
Utilisation du résultat de la classe I		31.03.24	31.03.23
Résultat net		1'945'681.17	3'441'590.61
Report de l'année précédente		84'116.42	62'950.01
Résultat disponible pour être réparti		2'029'797.59	3'504'540.62
Résultat prévu pour être distribué aux investisseurs		1'996'761.60	3'420'424.20
Report à compte nouveau		33'035.99	84'116.42
Total		2'029'797.59	3'504'540.62

	Période comptable	01.04.23	01.04.22
Utilisation du résultat de la classe Z		31.03.24	31.03.23
Résultat net		1'155'073.49	876'443.51
Report de l'année précédente		2'381.14	57'412.03
Résultat disponible pour être réparti		1'157'454.63	933'855.54
Résultat prévu pour être distribué aux investisseurs		1'090'648.00	931'474.40
Report à compte nouveau		66'806.63	2'381.14
Total		1'157'454.63	933'855.54

Inventaire et transactions

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

ISIN	Désignation	Nombre/Nominal	Monnaie	Cours	Valeur vénale	en %
Valeurs mobilières cotées en bourse					319'824'801.50	98.41
Obligations						
CH0117843745	2 1/2 % BKW 10-30	800'000	CHF	105.55 %	844'400.00	0.26
CH0122512152	2 5/8 % Raiffeisen Suisse 11-26	850'000	CHF	102.00 %	867'000.00	0.27
CH0132163434	2 7/8 % KW Linth-Limmern 11-31	400'000	CHF	107.35 %	429'400.00	0.13
CH0143302005	1 5/8 % BCV 11-26	50'000	CHF	100.40 %	50'200.00	0.02
CH0180428531	2 7/8 % KW Linth-Limmern 12-42	600'000	CHF	109.00 %	654'000.00	0.20
CH0194958960	3 % KW Linth-Limmern 12-52	700'000	CHF	107.80 %	754'600.00	0.23
CH0200044789	2 3/8 % Nant de Drance 13-28	1'320'000	CHF	103.40 %	1'364'880.00	0.42
CH0208271541	3 % KW Linth-Limmern 13-48	820'000	CHF	111.70 %	915'940.00	0.28
CH0228531437	2 3/8 % KW Linth-Limmern 13-26	910'000	CHF	102.00 %	928'200.00	0.29
CH0240672235	2 1/8 % Syngenta Finance 14-29 NT	560'000	CHF	101.10 %	566'160.00	0.17
CH0247611269	1 1/2 % Zurich Compagnie d'Assurances 14-26	630'000	CHF	100.35 %	632'205.00	0.19
CH0247776138	1 1/2 % Swisscom 14-26	950'000	CHF	100.15 %	951'425.00	0.29
CH0254147504	1 1/2 % Swisscom 14-29	780'000	CHF	100.15 %	781'170.00	0.24
CH0255893122	1 1/2 % Helvetia Compagnie Suisse d'Assurances 14-25	310'000	CHF	100.02 %	310'062.00	0.10
CH0262881441	3/4 % Cie Suisse de Reassurances 15-27	1'055'000	CHF	98.50 %	1'039'175.00	0.32
CH0268988182	1 % Swisscom 15-35 Tranche 2	1'250'000	CHF	94.15 %	1'176'875.00	0.36
CH0269382088	5/8 % Swissgrid 15-30	620'000	CHF	95.75 %	593'650.00	0.18
CH0270190983	1/4 % Novartis 15-25	1'700'000	CHF	98.84 %	1'680'280.00	0.52
CH0270190991	5/8 % Novartis 15-29	2'225'000	CHF	96.55 %	2'148'237.50	0.66
CH0270191007	1.05 % Novartis 15-35	1'300'000	CHF	96.40 %	1'253'200.00	0.39
CH0276581094	0.55 % Spitalverband Limmattal 15-25	610'000	CHF	98.43 %	600'423.00	0.18
CH0279135328	7/8 % SGS 15-30	900'000	CHF	97.25 %	875'250.00	0.27
CH0282019006	1 1/4 % Services Industriels de Geneve 15-25	600'000	CHF	99.63 %	597'780.00	0.18
CH0286138877	3/4 % Berner KB 15-25	600'000	CHF	99.02 %	594'120.00	0.18
CH0306179125	1 % Holcim 15-25	560'000	CHF	99.25 %	555'800.00	0.17
CH0306626224	2 % Nant de Drance 16-26	1'225'000	CHF	100.85 %	1'235'412.50	0.38
CH0310451858	1 1/4 % UBS Group Funding (Switzerland) 16-26 Tranche 2	600'000	CHF	99.20 %	595'200.00	0.18
CH0317921663	3/8 % Swisscom 16-28	800'000	CHF	95.80 %	766'400.00	0.24
CH0319403777	3/8 % PSP Swiss Property 16-26	840'000	CHF	97.55 %	819'420.00	0.25
CH0319415961	7/8 % Georg Fischer Finance 16-26	770'000	CHF	98.55 %	758'835.00	0.23
CH0319415987	1/2 % Coop-Gruppe Genossenschaft 16-26	1'600'000	CHF	97.95 %	1'567'200.00	0.48
CH0319932767	0.40 % BCV 16-31	850'000	CHF	92.00 %	782'000.00	0.24
CH0320712596	0.30 % Raiffeisen Suisse 16-25 Tranche 1	990'000	CHF	98.78 %	977'922.00	0.30
CH0320712604	3/4 % Raiffeisen Suisse 16-31 Tranche 2	550'000	CHF	93.90 %	516'450.00	0.16
CH0326213912	1/4 % Kinderspital Zuerich - Eleonorenstiftung 16-28	840'000	CHF	94.95 %	797'580.00	0.25
CH0326213953	3/4 % Kinderspital Zuerich - Eleonorenstiftung 16-36	500'000	CHF	88.95 %	444'750.00	0.14
CH0326371462	7/8 % Sulzer 16-26	250'000	CHF	98.25 %	245'625.00	0.08
CH0336352775	1/8 % Swisscom 16-32	1'100'000	CHF	89.50 %	984'500.00	0.30
CH0337645532	1/2 % Swiss Prime Site Finance 16-25	1'010'000	CHF	98.35 %	993'335.00	0.31

ISIN	Désignation	Nombre/Nominal	Monnaie	Cours	Valeur vénale	en %
CH0340953428	1/2 % BCV 16-28	570'000	CHF	96.10 %	547'770.00	0.17
CH0343366784	5/8 % Givaudan 16-31	1'000'000	CHF	94.00 %	940'000.00	0.29
CH0344583783	3/8 % Swisscom 16-27	755'000	CHF	96.25 %	726'687.50	0.22
CH0350030422	0.70 % KW Oberhasli 17-26	450'000	CHF	98.80 %	444'600.00	0.14
CH0352595927	0.55 % SGS 17-26	1'260'000	CHF	98.80 %	1'244'880.00	0.38
CH0354836113	3/4 % Mobimo Holding 17-26	830'000	CHF	98.20 %	815'060.00	0.25
CH0357676110	7/8 % Allreal Holding 17-27	650'000	CHF	97.75 %	635'375.00	0.20
CH0359915409	0.45 % Roche Kapitalmarkt 17-29 Tranche 3	1'660'000	CHF	96.20 %	1'596'920.00	0.49
CH0360677295	0.825 % Swiss Prime Site Finance 17-26	1'460'000	CHF	98.40 %	1'436'640.00	0.44
CH0361532879	5/8 % Flughafen Zuerich 17-29	1'420'000	CHF	95.80 %	1'360'360.00	0.42
CH0361532903	3/4 % Kantonsspital Aarau 17-32	450'000	CHF	92.90 %	418'050.00	0.13
CH0362748359	3/8 % Swisscom 17-27	1'300'000	CHF	96.75 %	1'257'750.00	0.39
CH0367206700	1 % Galenica 17-26	530'000	CHF	98.60 %	522'580.00	0.16
CH0367206718	3/8 % Cembra Money Bank 17-25	610'000	CHF	98.59 %	601'399.00	0.19
CH0368697717	1 1/8 % Banque Cantonale de Geneve 17-27	475'000	CHF	98.80 %	469'300.00	0.14
CH0368697758	1/2 % Emmi Finanz 17-29	440'000	CHF	95.65 %	420'860.00	0.13
CH0372831567	1/2 % BCV 17-29	640'000	CHF	94.80 %	606'720.00	0.19
CH0373476040	1/2 % Banque Cler 17-25	750'000	CHF	98.40 %	738'000.00	0.23
CH0373476123	1 % St.Galler KB 17-27	250'000	CHF	97.90 %	244'750.00	0.08
CH0373476164	3/4 % Swisscom 17-33	1'300'000	CHF	92.60 %	1'203'800.00	0.37
CH0373476222	3/4 % Allreal Holding 17-26	575'000	CHF	97.90 %	562'925.00	0.17
CH0373476636	1.05 % Georg Fischer 18-28	700'000	CHF	98.00 %	686'000.00	0.21
CH0373476800	3/4 % Coop-Gruppe Genossenschaft 18-25	1'120'000	CHF	99.12 %	1'110'144.00	0.34
CH0373476974	1 1/4 % See-Spital 18-26	465'000	CHF	98.25 %	456'862.50	0.14
CH0379268698	0.30 % Lindt & Spruengli 17-27	885'000	CHF	96.40 %	853'140.00	0.26
CH0379268706	0.40 % Aeroport International de Geneve 17-27	750'000	CHF	95.95 %	719'625.00	0.22
CH0379268714	1/2 % Coop-Gruppe Genossenschaft 17-27	745'000	CHF	96.65 %	720'042.50	0.22
CH0384629892	1 % dormakaba Finance 17-25	1'290'000	CHF	98.75 %	1'273'875.00	0.39
CH0389606085	0.60 % Buehler Holding 17-26	1'000'000	CHF	97.40 %	974'000.00	0.30
CH0391491518	1/4 % BCV 17-25	960'000	CHF	97.95 %	940'320.00	0.29
CH0391648018	1.55 % Nant de Drance 18-25	570'000	CHF	100.00 %	570'000.00	0.18
CH0398633344	5/8 % Luzerner Kantonsspital 18-28	720'000	CHF	96.10 %	691'920.00	0.21
CH0398633377	3/8 % Interkommunale Anstalt Limeco 18-26	560'000	CHF	97.15 %	544'040.00	0.17
CH0398633443	0.55 % Universitaetsspital Zuerich 18-28	30'000	CHF	96.15 %	28'845.00	0.01
CH0398633526	3/4 % SGS 18-25	1'010'000	CHF	98.75 %	997'375.00	0.31
CH0398633534	1 1/4 % SGS 18-28	650'000	CHF	98.85 %	642'525.00	0.20
CH0398633542	1 % Zurich Compagnie d'Assurances 18-28	670'000	CHF	98.25 %	658'275.00	0.20
CH0398633807	0.70 % PSP Swiss Property 19-27 Reg S	720'000	CHF	97.55 %	702'360.00	0.22
CH0398678919	3/4 % Bell Food Group 18-28	470'000	CHF	96.40 %	453'080.00	0.14
CH0407809760	3/8 % Givaudan 18-25	470'000	CHF	98.82 %	464'454.00	0.14
CH0411478099	0.40 % BEKB 18-27	900'000	CHF	96.85 %	871'650.00	0.27
CH0413618353	0.70 % Kantonsspital Baden 18-28	740'000	CHF	97.10 %	718'540.00	0.22
CH0413618361	1.10 % Kantonsspital Baden 18-33	780'000	CHF	95.55 %	745'290.00	0.23
CH0419040792	3/4 % Zurich Compagnie d'Assurances 19-27 NT	860'000	CHF	97.90 %	841'940.00	0.26
CH0419040982	1/2 % Swisscom 19-29	560'000	CHF	95.40 %	534'240.00	0.16
CH0419040990	1 1/4 % Swiss Prime Site Finance 19-27	1'615'000	CHF	98.95 %	1'598'042.50	0.49
CH0419041063	0.60 % Geberit 19-28	445'000	CHF	96.45 %	429'202.50	0.13
CH0419041097	1/8 % Banque Cantonale de Geneve 19-26	400'000	CHF	97.20 %	388'800.00	0.12

ISIN	Désignation	Nombre/Nominal	Monnaie	Cours	Valeur vénale	en %
CH0419041139	3/8 % Banque Cler 19-27	505'000	CHF	96.30 %	486'315.00	0.15
CH0419041220	0.55 % PSP Swiss Property 19-28	650'000	CHF	96.05 %	624'325.00	0.19
CH0419041287	0.40 % Partners Group Holding 19-27	1'800'000	CHF	96.35 %	1'734'300.00	0.53
CH0419041352	0.285 % Cembra Money Bank 19-27	650'000	CHF	96.00 %	624'000.00	0.19
CH0419041378	5/8 % Aarekraftwerk Klingnau 19-29	550'000	CHF	96.10 %	528'550.00	0.16
CH0419041428	0 % Kantonsspital Winterthur 19-31	600'000	CHF	88.90 %	533'400.00	0.16
CH0419041485	0.10 % Berner KB 19-39	350'000	CHF	77.30 %	270'550.00	0.08
CH0419041493	0.40 % Allreal Holding 19-29	830'000	CHF	93.05 %	772'315.00	0.24
CH0419041501	0.05 % Swissgrid 19-50	400'000	CHF	63.80 %	255'200.00	0.08
CH0419041592	0 % Sonova Holding 19-29	480'000	CHF	92.65 %	444'720.00	0.14
CH0419041600	0.40 % Sonova Holding 19-34	500'000	CHF	90.65 %	453'250.00	0.14
CH0419041659	0.1525 % Cembra Money Bank 19-26	1'010'000	CHF	96.50 %	974'650.00	0.30
CH0419042475	7/8 % Cembra Money Bank 18-26	600'000	CHF	98.40 %	590'400.00	0.18
CH0419042509	3/4 % Nestle 18-28	2'510'000	CHF	97.90 %	2'457'290.00	0.76
CH0425766521	1 1/8 % Sika 18-28	300'000	CHF	99.50 %	298'500.00	0.09
CH0428194283	7/8 % Adecco Group 18-26 NT	510'000	CHF	98.45 %	502'095.00	0.15
CH0433761308	1/4 % Roche Kapitalmarkt 18-25	1'500'000	CHF	98.52 %	1'477'800.00	0.45
CH0433761316	3/4 % Roche Kapitalmarkt 18-30	930'000	CHF	96.65 %	898'845.00	0.28
CH0435590358	3/4 % BKW 18-25	610'000	CHF	98.85 %	602'985.00	0.19
CH0437180935	3/4 % Swisscom 18-28	500'000	CHF	97.05 %	485'250.00	0.15
CH0457206818	1 % ABB 19-29	700'000	CHF	97.80 %	684'600.00	0.21
CH0458097976	1/2 % Baloise-Holding 19-25	405'000	CHF	98.45 %	398'722.50	0.12
CH0461238864	3/8 % Stadler Rail 19-26	1'350'000	CHF	97.00 %	1'309'500.00	0.40
CH0461238906	0 % Swiss Life Holding 19-25	1'060'000	CHF	98.31 %	1'042'086.00	0.32
CH0461238914	0.35 % Swiss Life Holding 19-29	560'000	CHF	95.25 %	533'400.00	0.16
CH0461238930	1/4 % Banque Migros 19-27	720'000	CHF	95.50 %	687'600.00	0.21
CH0461239060	0.15 % PSP Swiss Property 20-29	330'000	CHF	93.60 %	308'880.00	0.10
CH0461239102	0 % Swissgrid 20-28	710'000	CHF	94.20 %	668'820.00	0.21
CH0461239110	0.20 % Swissgrid 20-32	600'000	CHF	90.05 %	540'300.00	0.17
CH0468581571	1.002 % Axpo Holding 20-27	670'000	CHF	97.70 %	654'590.00	0.20
CH0469273541	1 1/8 % Clariant 19-26	540'000	CHF	98.60 %	532'440.00	0.16
CH0474977730	0.80 % Grande Dixence 19-26	470'000	CHF	98.20 %	461'540.00	0.14
CH0479514314	0.20 % Kuehne + Nagel International 19-25 Reg S	840'000	CHF	98.39 %	826'476.00	0.25
CH0482172407	0.31 % Aeroport International de Geneve 19-29	230'000	CHF	93.25 %	214'475.00	0.07
CH0487087295	1/4 % BKW 19-27	780'000	CHF	96.00 %	748'800.00	0.23
CH0488506665	0 % Swiss Property 19-30	490'000	CHF	90.85 %	445'165.00	0.14
CH0488506681	3/8 % Swiss Prime Site Finance 19-31	700'000	CHF	90.55 %	633'850.00	0.20
CH0494734335	0 % Swisscom 19-44	580'000	CHF	71.20 %	412'960.00	0.13
CH0494734426	0.10 % Zug Estates Holding 19-25	470'000	CHF	97.75 %	459'425.00	0.14
CH0496692978	0 % Baloise-Holding 19-26	330'000	CHF	96.50 %	318'450.00	0.10
CH0496692986	0 % Baloise-Holding 19-29	700'000	CHF	91.90 %	643'300.00	0.20
CH0502393405	1/2 % AMAG Leasing 19-25	960'000	CHF	98.00 %	940'800.00	0.29
CH0506071213	1/4 % Mobimo Holding 20-28	620'000	CHF	94.55 %	586'210.00	0.18
CH0506071262	0.30 % BEKB 20-30	370'000	CHF	93.05 %	344'285.00	0.11
CH0506071361	0.20 % PSP Swiss Property 21-31	700'000	CHF	90.45 %	633'150.00	0.19
CH0508785745	1 1/2 % TEMENOS 19-25	400'000	CHF	96.60 %	386'400.00	0.12
CH0515152467	0.13 % Swisscom 20-31	450'000	CHF	90.55 %	407'475.00	0.13
CH0515152475	0.16 % PSP Swiss Property 21-31	400'000	CHF	89.05 %	356'200.00	0.11

ISIN	Désignation	Nombre/Nominal	Monnaie	Cours	Valeur vénale	en %
CH0515152483	0.405 % Raiffeisen Suisse 21-29 Series 3	600'000	CHF	93.00 %	558'000.00	0.17
CH0520042513	1/2 % Bobst Group 20-26	730'000	CHF	97.85 %	714'305.00	0.22
CH0520663672	0.20 % Flughafen Zuerich 20-35	1'400'000	CHF	86.60 %	1'212'400.00	0.37
CH0522158861	0.40 % BCV 21-36	600'000	CHF	86.35 %	518'100.00	0.16
CH0522158952	0.20 % BCV 21-33	500'000	CHF	87.10 %	435'500.00	0.13
CH0525158371	0.10 % Zurich Compagnie d'Assurances 20-32 NT	600'000	CHF	88.60 %	531'600.00	0.16
CH0525158447	0.70 % Syngenta Finance 20-26	580'000	CHF	97.45 %	565'210.00	0.17
CH0536892588	0.95 % SGS 20-26	2'025'000	CHF	98.60 %	1'996'650.00	0.61
CH0536892828	1.45 % AKEB AG fuer Kernenergie-Beteiligungen Luzern 20-27	755'000	CHF	98.30 %	742'165.00	0.23
CH0536893230	0.95 % Georg Fischer 20-30	680'000	CHF	95.95 %	652'460.00	0.20
CH0536893271	0.70 % Allreal Holding 20-28	550'000	CHF	95.70 %	526'350.00	0.16
CH0536893339	0.15 % Swissgrid 20-34	700'000	CHF	87.25 %	610'750.00	0.19
CH0539032950	7/8 % Adecco Group 20-25 NT	915'000	CHF	99.05 %	906'307.50	0.28
CH0543827205	1 1/4 % Nant de Drance 20-27	960'000	CHF	99.10 %	951'360.00	0.29
CH0547243268	1/2 % Sonova Holding 20-25	780'000	CHF	98.55 %	768'690.00	0.24
CH0547243276	3/4 % Sonova Holding 20-28	1'245'000	CHF	97.10 %	1'208'895.00	0.37
CH0551990689	0.55 % Straumann Holding 20-25	670'000	CHF	98.50 %	659'950.00	0.20
CH0553331809	1.05 % Ferring Holding 20-25	1'020'000	CHF	99.12 %	1'011'024.00	0.31
CH0553331817	1/4 % Baloise-Holding 20-26	620'000	CHF	96.85 %	600'470.00	0.18
CH0553331825	1/2 % Baloise-Holding 20-30	420'000	CHF	93.00 %	390'600.00	0.12
CH0553331890	0.93 % Centrale nucleaire de Goesgen-Daeniken 20-27	380'000	CHF	96.50 %	366'700.00	0.11
CH0561923845	0.80 % Sulzer 20-25	1'550'000	CHF	98.70 %	1'529'850.00	0.47
CH0564642061	0.35 % Lonza Swiss Finanz 20-26	600'000	CHF	97.55 %	585'300.00	0.18
CH0564642079	0.01 % Lindt & Spruengli 20-28	1'065'000	CHF	94.15 %	1'002'697.50	0.31
CH0564642087	1/4 % Lindt & Spruengli 20-32	800'000	CHF	91.40 %	731'200.00	0.22
CH0570576113	7/8 % Nant de Drance 20-29	1'000'000	CHF	96.40 %	964'000.00	0.30
CH0570576279	1/8 % Swissgrid 20-36	600'000	CHF	83.60 %	501'600.00	0.15
CH0570576568	0.10 % Flughafen Zuerich 20-27	700'000	CHF	95.25 %	666'750.00	0.21
CH0572327036	0.15 % Givaudan 20-28	500'000	CHF	95.00 %	475'000.00	0.15
CH0572899257	1/2 % Raiffeisen Suisse 20-28	900'000	CHF	94.60 %	851'400.00	0.26
CH0576402165	7/8 % Sulzer 20-27	860'000	CHF	96.25 %	827'750.00	0.25
CH0580291968	0.245 % Swisscom 20-34 NT	300'000	CHF	86.60 %	259'800.00	0.08
CH0580464698	1 1/2 % Raiffeisen Suisse 20-34	500'000	CHF	94.75 %	473'750.00	0.15
CH0581947733	0.65 % Swiss Prime Site Finance 20-29	1'250'000	CHF	94.35 %	1'179'375.00	0.36
CH0581947816	3/8 % Swiss Prime Site Finance 21-28	1'200'000	CHF	95.35 %	1'144'200.00	0.35
CH0591084139	0.1775 % Raiffeisen Suisse 21-27 Series 1	600'000	CHF	96.25 %	577'500.00	0.18
CH0591084253	0.57 % Raiffeisen Suisse 21-31 Series 2	900'000	CHF	92.10 %	828'900.00	0.26
CH0593093211	1/8 % KW Oberhasli 21-31	430'000	CHF	90.05 %	387'215.00	0.12
CH0593641068	0.15 % Baloise-Holding 21-31	800'000	CHF	90.75 %	726'000.00	0.22
CH0593893990	0.95 % Aeroport International de Geneve 21-31	700'000	CHF	95.25 %	666'750.00	0.21
CH0598928718	3/8 % UBS Group 21-29 NT	1'400'000	CHF	92.85 %	1'299'900.00	0.40
CH1101096555	1/8 % Bank Julius Baer & Co 21-28	770'000	CHF	93.75 %	721'875.00	0.22
CH1101096613	1/4 % Mobimo Holding 21-27	1'000'000	CHF	95.95 %	959'500.00	0.30
CH1101561525	1/4 % Holcim Helvetia Finance 21-27 NT	870'000	CHF	96.35 %	838'245.00	0.26
CH1105672690	0.30 % Grande Dixence 21-28	570'000	CHF	94.35 %	537'795.00	0.17
CH1105672708	3/8 % EFIAG - Emissions- und Finanz 21-26	420'000	CHF	96.80 %	406'560.00	0.13
CH1111392887	1/4 % Clientis 21-28	800'000	CHF	94.05 %	752'400.00	0.23
CH1111392994	0.30 % Intershop Holding 21-26	315'000	CHF	96.55 %	304'132.50	0.09

ISIN	Désignation	Nombre/Nominal	Monnaie	Cours	Valeur vénale	en %
CH1112011585	3/4 % HIAG Immobilien Holding 21-28	450'000	CHF	94.60 %	425'700.00	0.13
CH1112246744	7/8 % Luzerner KB 21-31	1'600'000	CHF	91.75 %	1'468'000.00	0.45
CH1112455766	1/4 % Swisscom 21-33	350'000	CHF	88.75 %	310'625.00	0.10
CH1112455790	3/8 % OC Oerlikon Corporation 21-25	700'000	CHF	97.20 %	680'400.00	0.21
CH1112455808	0.80 % OC Oerlikon Corporation 21-28	820'000	CHF	93.15 %	763'830.00	0.24
CH1115424678	0.20 % Siegfried Holding 21-26	700'000	CHF	96.85 %	677'950.00	0.21
CH1118223366	0.60 % Allreal Holding 21-30	900'000	CHF	92.80 %	835'200.00	0.26
CH1118223382	1 % Glamer KB 21-31	600'000	CHF	94.35 %	566'100.00	0.17
CH1118223408	0.15 % Stiftung Kantonsspital Graubunden 21-30	510'000	CHF	91.95 %	468'945.00	0.14
CH1118223481	0.05 % Kantonsspital St. Gallen 21-31	550'000	CHF	89.35 %	491'425.00	0.15
CH1118223499	0.30 % Kantonsspital St. Gallen 21-36	600'000	CHF	84.25 %	505'500.00	0.16
CH1118223523	0 % Zurich Compagnie d'Assurances 21-31 NT	900'000	CHF	89.45 %	805'050.00	0.25
CH1127263973	1/8 % Holcim Helvetia Finance 21-27 NT	820'000	CHF	95.25 %	781'050.00	0.24
CH1127263981	1/2 % Holcim Helvetia Finance 21-31 NT	650'000	CHF	91.75 %	596'375.00	0.18
CH1129053786	0.41 % Centrale nucleaire de Goesgen-Daeniken 21-29	600'000	CHF	91.55 %	549'300.00	0.17
CH1129053810	0.05 % Swissgrid 21-33	500'000	CHF	87.30 %	436'500.00	0.13
CH1129053828	0.20 % Swissgrid 21-40	280'000	CHF	78.35 %	219'380.00	0.07
CH1130818821	0.175 % AMAG Leasing 21-25	530'000	CHF	97.90 %	518'870.00	0.16
CH1130818839	1/8 % Baloise-Holding 21-30	890'000	CHF	91.20 %	811'680.00	0.25
CH1131931276	0 % Kantonsspital Winterthur 21-25	370'000	CHF	97.80 %	361'860.00	0.11
CH1131931284	0.35 % Kantonsspital Baden 21-36	600'000	CHF	84.30 %	505'800.00	0.16
CH1131931292	0 % Swissgrid 21-26	540'000	CHF	96.90 %	523'260.00	0.16
CH1131931300	1/4 % Allgemeine Baugenossenschaft Zuerich 21-31	500'000	CHF	90.20 %	451'000.00	0.14
CH1131931318	0.20 % WWZ 21-33	450'000	CHF	88.25 %	397'125.00	0.12
CH1131931326	0.10 % Primeo Holding 21-29	400'000	CHF	91.80 %	367'200.00	0.11
CH1132966347	0.20 % SIX Group 21-29	1'800'000	CHF	92.95 %	1'673'100.00	0.51
CH1132966354	1/8 % Inselspital-Stiftung 21-29	750'000	CHF	92.65 %	694'875.00	0.21
CH1137122755	0.05 % Tecan Group 21-25	1'140'000	CHF	97.85 %	1'115'490.00	0.34
CH1139995786	0.525 % AMAG Leasing 21-26	610'000	CHF	96.55 %	588'955.00	0.18
CH1141700414	0.4175 % Cembra Money Bank 21-28	660'000	CHF	94.60 %	624'360.00	0.19
CH1141700547	0.20 % UBP 21-26	1'350'000	CHF	96.10 %	1'297'350.00	0.40
CH1142754345	1/8 % SIX Group 21-26 Part B	710'000	CHF	96.65 %	686'215.00	0.21
CH1145096165	0.435 % UBS Group 21-28	1'800'000	CHF	94.60 %	1'702'800.00	0.52
CH1146382481	3/8 % Emmi Finanz 21-31	700'000	CHF	92.75 %	649'250.00	0.20
CH1148308724	1/8 % Givaudan 21-27 Tranche A	610'000	CHF	95.90 %	584'990.00	0.18
CH1148308732	3/8 % Givaudan 21-30 Tranche B	440'000	CHF	93.40 %	410'960.00	0.13
CH1148728129	0.85 % Berner KB 22-32	800'000	CHF	91.10 %	728'800.00	0.22
CH1148728194	3/4 % Zug Estates Holding 22-29	320'000	CHF	94.50 %	302'400.00	0.09
CH1148728210	0.30 % Baloise-Holding 22-27	1'080'000	CHF	96.70 %	1'044'360.00	0.32
CH1154887132	3/8 % Holcim Helvetia Finance 22-26 NT	1'330'000	CHF	97.20 %	1'292'760.00	0.40
CH1154887140	1 % Holcim Helvetia Finance 22-32 NT	400'000	CHF	94.95 %	379'800.00	0.12
CH1160188343	5/8 % Axpo Holding 22-27	1'330'000	CHF	97.00 %	1'290'100.00	0.40
CH1163572949	5/8 % Banque Cantonale de Geneve 22-29	820'000	CHF	95.75 %	785'150.00	0.24
CH1164800661	0.45 % Usines Electriques de l'Engadine 22-29	410'000	CHF	94.95 %	389'295.00	0.12
CH1166151899	1/2 % Roche Kapitalmarkt 22-27	3'930'000	CHF	97.85 %	3'845'505.00	1.24
CH1166151907	3/4 % Roche Kapitalmarkt 22-31	2'900'000	CHF	96.35 %	2'794'150.00	0.86
CH1166151915	1 % Roche Kapitalmarkt 22-37	1'050'000	CHF	94.75 %	994'875.00	0.31
CH1168499775	3/4 % ABB 22-27	1'630'000	CHF	98.05 %	1'598'215.00	0.49

ISIN	Désignation	Nombre/Nominal	Monnaie	Cours	Valeur vénale	en %
CH1168499817	3/4 % Geberit 22-27	535'000	CHF	97.95 %	524'032.50	0.16
CH1170565712	1 1/8 % Zurich Compagnie d'Assurances 22-29	1'440'000	CHF	99.05 %	1'426'320.00	0.44
CH1170565761	1.55 % Bell Food Group 22-29	1'170'000	CHF	99.25 %	1'161'225.00	0.36
CH1172972825	1.77 % HIAG Immobilien Holding 22-26	580'000	CHF	99.70 %	578'260.00	0.18
CH1175016109	1 3/4 % Alpiq Holding 22-26	1'020'000	CHF	99.85 %	1'018'470.00	0.31
CH1179184390	7/8 % BKW 22-26	970'000	CHF	98.80 %	958'360.00	0.29
CH1179184408	1 1/8 % BKW 22-29	465'000	CHF	97.85 %	455'002.50	0.14
CH1179534933	1.05 % Sonova Holding 22-29	760'000	CHF	98.10 %	745'560.00	0.23
CH1179534941	1.40 % Sonova Holding 22-32	900'000	CHF	99.45 %	895'050.00	0.28
CH1179534966	1.70 % Grande Dixence 22-29	600'000	CHF	100.15 %	600'900.00	0.18
CH1182086848	1.65 % Kantonsspital Aarau 22-37	500'000	CHF	98.20 %	491'000.00	0.15
CH1184694755	1 5/8 % Alpiq Holding 22-25	840'000	CHF	99.84 %	838'656.00	0.26
CH1189217735	1.1833 % Cembra Money Bank 22-25	600'000	CHF	99.30 %	595'800.00	0.18
CH1189217743	1 % SFS Group 22-25	1'080'000	CHF	99.37 %	1'073'196.00	0.33
CH1189217750	1.45 % SFS Group 22-27	520'000	CHF	99.50 %	517'400.00	0.16
CH1189217768	1.70 % Kantonsspital Baselland 22-32	500'000	CHF	100.50 %	502'500.00	0.15
CH1189217784	1.10 % Swissgrid 22-27	650'000	CHF	99.05 %	643'825.00	0.20
CH1189217818	1 1/2 % AEW Energie 22-29	550'000	CHF	99.65 %	548'075.00	0.17
CH1189217867	2.10 % Daetwyler Holding 22-27	1'060'000	CHF	101.55 %	1'076'430.00	0.33
CH1189217990	1 1/4 % SGS 22-25	430'000	CHF	99.68 %	428'624.00	0.13
CH1189218006	1.70 % SGS 22-29	1'390'000	CHF	101.00 %	1'403'900.00	0.43
CH1191066252	2 % Centrale nucléaire de Leibstadt 22-27	850'000	CHF	100.75 %	856'375.00	0.26
CH1191714703	1 1/8 % Givaudan 22-26	830'000	CHF	99.40 %	825'020.00	0.25
CH1191714711	1 5/8 % Givaudan 22-29	700'000	CHF	100.65 %	704'550.00	0.22
CH1194000324	1.45 % Helvetia Compagnie Suisse d'Assurances 22-26 Tr 1	1'380'000	CHF	100.00 %	1'380'000.00	0.42
CH1194000332	1.95 % Helvetia Compagnie Suisse d'Assurances 22-29	490'000	CHF	101.90 %	499'310.00	0.15
CH1194355108	1 5/8 % Nestle 22-26	2'850'000	CHF	100.75 %	2'871'375.00	0.88
CH1194355116	2 1/8 % Nestle 22-30	1'330'000	CHF	104.80 %	1'393'840.00	0.43
CH1194355124	2 1/2 % Nestle 22-34	1'500'000	CHF	110.25 %	1'653'750.00	0.51
CH1196217009	1 7/8 % Primeo Holding 22-26	490'000	CHF	100.60 %	492'940.00	0.15
CH1196217017	2 5/8 % Romande Energie Holding 22-37	350'000	CHF	111.40 %	389'900.00	0.12
CH1199322350	1.90 % Baloise-Holding 22-28	490'000	CHF	101.85 %	499'065.00	0.15
CH1204259779	2 % Axpo Holding 22-26	940'000	CHF	100.80 %	947'520.00	0.29
CH1204259787	2 1/2 % Axpo Holding 22-29	750'000	CHF	103.20 %	774'000.00	0.24
CH1206367380	1 1/2 % Geberit 22-26	1'050'000	CHF	100.25 %	1'052'625.00	0.32
CH1206367398	1 3/4 % Geberit 22-29 Tranche 2	830'000	CHF	102.05 %	847'015.00	0.26
CH1206367430	2.20 % Aéroport International de Geneve 22-26	420'000	CHF	101.45 %	426'090.00	0.13
CH1206367463	1.95 % Groupe E 22-27	490'000	CHF	101.50 %	497'350.00	0.15
CH1206367471	2.55 % Groupe E 22-32	450'000	CHF	106.70 %	480'150.00	0.15
CH1206367497	3 3/4 % dormakaba Finance 22-27	1'120'000	CHF	105.80 %	1'184'960.00	0.36
CH1206367554	3.1125 % Cembra Money Bank 22-27	1'080'000	CHF	104.15 %	1'124'820.00	0.35
CH1206367661	2.20 % Baloise-Holding 22-29	1'030'000	CHF	103.25 %	1'063'475.00	0.33
CH1210198144	2.717 % Clariant 22-27	920'000	CHF	102.10 %	939'320.00	0.29
CH1211713222	1 1/2 % Roche Kapitalmarkt 22-26	1'230'000	CHF	100.50 %	1'236'150.00	0.38
CH1211713230	2 % Roche Kapitalmarkt 22-32	1'500'000	CHF	105.25 %	1'578'750.00	0.49
CH1211713248	3 1/4 % AMAG Leasing 22-27	580'000	CHF	103.65 %	601'170.00	0.18
CH1214797180	2.10 % ABB 22-25	610'000	CHF	100.95 %	615'795.00	0.19
CH1214797198	2 3/8 % ABB 22-30	600'000	CHF	104.85 %	629'100.00	0.19

ISIN	Désignation	Nombre/Nominal	Monnaie	Cours	Valeur vénale	en %
CH1214797206	2.3775 % Adecco Group 22-27 NT	1'150'000	CHF	102.40 %	1'177'600.00	0.36
CH1221150506	1 5/8 % Nestle 22-25	1'200'000	CHF	100.50 %	1'206'000.00	0.37
CH1223665063	3.35 % Sulzer 22-26	600'000	CHF	103.30 %	619'800.00	0.19
CH1226543838	2 1/4 % Nestle 22-29	1'470'000	CHF	105.00 %	1'543'500.00	0.47
CH1226543846	2 5/8 % Nestle 22-35	700'000	CHF	112.50 %	787'500.00	0.24
CH1226543861	1.90 % Sika 22-25	840'000	CHF	100.65 %	845'460.00	0.26
CH1226543879	2.35 % Sika 22-28	1'330'000	CHF	103.55 %	1'377'215.00	0.42
CH1230442613	1 7/8 % Banque Cantonale de Geneve 22-30	250'000	CHF	102.40 %	256'000.00	0.08
CH1230759487	3.10 % AKEB AG fuer Kernenergie-Beteiligungen Luzern 22-25	810'000	CHF	101.75 %	824'175.00	0.25
CH1230759503	1.95 % Sonova Holding 22-30	600'000	CHF	103.20 %	619'200.00	0.19
CH1230759560	1.95 % Inselspital-Stiftung 23-26	990'000	CHF	100.90 %	998'910.00	0.31
CH1232107057	2 % VAUDOISE ASSURANCES HOLDING 22-27	440'000	CHF	101.80 %	447'920.00	0.14
CH1232107164	2 % PSP Swiss Property 23-26	490'000	CHF	100.90 %	494'410.00	0.15
CH1232107180	2.20 % Baloise-Holding 23-32	500'000	CHF	104.15 %	520'750.00	0.16
CH1236363433	2.04 % Swiss Life Holding 23-26	650'000	CHF	101.10 %	657'150.00	0.20
CH1239464691	3 % Allreal Holding 23-28	820'000	CHF	104.85 %	859'770.00	0.26
CH1239464709	2 3/4 % ZKB 23-28	1'800'000	CHF	103.20 %	1'857'600.00	0.57
CH1239464774	2 5/8 % Mobimo Holding 23-29	410'000	CHF	104.65 %	429'065.00	0.13
CH1239464816	2 1/4 % PSP Swiss Property 23-28	1'000'000	CHF	102.55 %	1'025'500.00	0.32
CH1242301278	2.2588 % Swiss Life Holding 23-28	660'000	CHF	103.15 %	680'790.00	0.21
CH1242301286	2.61 % Swiss Life Holding 23-32	850'000	CHF	107.35 %	912'475.00	0.28
CH1243018822	2.8025 % AMAG Leasing 23-25 Tranche 1	900'000	CHF	101.09 %	909'810.00	0.28
CH1243018830	3.085 % AMAG Leasing 23-28 Tranche 2	550'000	CHF	103.50 %	569'250.00	0.18
CH1243651903	2.4113 % Cembra Money Bank 23-29	710'000	CHF	103.00 %	731'300.00	0.23
CH1243651937	2.35 % KW Linth-Limmern 23-27	490'000	CHF	102.10 %	500'290.00	0.15
CH1243651945	2 3/4 % KW Linth-Limmern 23-30	820'000	CHF	105.75 %	867'150.00	0.27
CH1243651994	2.10 % Lonza Swiss Finanz 23-29	1'800'000	CHF	101.60 %	1'828'800.00	0.56
CH1243933566	3.13 % HIAG Immobilien Holding 23-29	430'000	CHF	104.50 %	449'350.00	0.14
CH1249416079	2 1/4 % Geberit 23-25	730'000	CHF	101.18 %	738'614.00	0.23
CH1249416087	2.30 % Geberit 23-32	800'000	CHF	106.80 %	854'400.00	0.26
CH1251030123	3 1/8 % Alpiq Holding 23-27	1'040'000	CHF	103.80 %	1'079'520.00	0.33
CH1251030131	3 3/8 % Alpiq Holding 23-30	710'000	CHF	108.05 %	767'155.00	0.24
CH1251998220	2.35 % Grande Dixence 23-30	420'000	CHF	103.55 %	434'910.00	0.13
CH1253456078	2 1/4 % Sika 23-26	1'020'000	CHF	101.55 %	1'035'810.00	0.32
CH1253456086	2 1/4 % Sika 23-29	990'000	CHF	103.30 %	1'022'670.00	0.31
CH1255924396	2 % Usines Electriques de l'Engadine 23-30	430'000	CHF	102.50 %	440'750.00	0.14
CH1255924404	2.70 % Ferring Holding 23-27	1'020'000	CHF	102.35 %	1'043'970.00	0.32
CH1255924412	3 1/4 % Ferring Holding 23-31	950'000	CHF	106.95 %	1'016'025.00	0.31
CH1255924453	2.35 % Galenica 23-29	980'000	CHF	103.80 %	1'017'240.00	0.31
CH1256367199	2.35 % Baloise-Holding 23-33	500'000	CHF	105.75 %	528'750.00	0.16
CH1264887386	2.65 % EFIAG - Emissions- und Finanz 23-28	450'000	CHF	102.35 %	460'575.00	0.14
CH1264887444	2.9025 % CA Auto Finance Suisse 23-26 Guaranteed	640'000	CHF	102.25 %	654'400.00	0.20
CH1266846992	2 5/8 % AMAG Leasing 23-26	600'000	CHF	101.50 %	609'000.00	0.19
CH1266847073	2.55 % Kantonsspital Baden 23-38	450'000	CHF	109.40 %	492'300.00	0.15
CH1266847131	2.665 % Cembra Money Bank 23-30	990'000	CHF	104.55 %	1'035'045.00	0.32
CH1266847156	1.90 % Swissgrid 23-26	780'000	CHF	101.05 %	788'190.00	0.24
CH1266847172	2.40 % KEBAG 23-38	500'000	CHF	109.40 %	547'000.00	0.17
CH1267329279	2.10 % BCV 23-32	450'000	CHF	104.45 %	470'025.00	0.14

ISIN	Désignation	Nombre/Nominal	Monnaie	Cours	Valeur vénale	en %
CH1268922205	2 7/8 % OC Oerlikon Corporation 23-26	1'310'000	CHF	101.15 %	1'325'065.00	0.41
CH1268922213	3 1/4 % OC Oerlikon Corporation 23-29 Tranche 2	370'000	CHF	104.00 %	384'800.00	0.12
CH1271007945	2.1125 % Raiffeisen Suisse 23-28	110'000	CHF	102.15 %	112'365.00	0.03
CH1273475397	1 7/8 % Nestle 23-29	1'630'000	CHF	102.80 %	1'675'640.00	0.52
CH1273475405	2 % Nestle 23-33	1'900'000	CHF	105.15 %	1'997'850.00	0.61
CH1273475413	2 1/8 % Nestle 23-38	1'900'000	CHF	108.00 %	2'052'000.00	0.63
CH1276269748	3 % Corner Banue 23-25	600'000	CHF	101.39 %	608'340.00	0.19
CH1276313272	3.05 % ENAG Energiefinanzierungs 23-25	660'000	CHF	101.23 %	668'118.00	0.21
CH1276313280	3.45 % ENAG Energiefinanzierungs 23-28	750'000	CHF	104.05 %	780'375.00	0.24
CH1276313330	2.35 % Nant de Drance 23-31	850'000	CHF	104.80 %	890'800.00	0.27
CH1280994307	2.73 % AMAG Leasing 23-26	530'000	CHF	101.70 %	539'010.00	0.17
CH1280994315	3.0125 % AMAG Leasing 23-29	820'000	CHF	104.00 %	852'800.00	0.26
CH1289657111	2 % Emmi Finanz 23-28	820'000	CHF	102.20 %	838'040.00	0.26
CH1290222285	2 3/8 % Bank Julius Baer & Co, Guernsey Branch 23-27	780'000	CHF	102.15 %	796'770.00	0.25
CH1290222293	2 1/2 % Bank Julius Baer & Co, Guernsey Branch 23-30	840'000	CHF	103.00 %	865'200.00	0.27
CH1290222301	2.40 % Kantonsspital St. Gallen 23-33	800'000	CHF	107.20 %	857'600.00	0.26
CH1290222319	2 1/2 % Kantonsspital St. Gallen 23-38	700'000	CHF	109.65 %	767'550.00	0.24
CH1290222335	2.2675 % Swiss Prime Site Finance 23-28	430'000	CHF	102.55 %	440'965.00	0.14
CH1290222400	2.5385 % Cembra Money Bank 23-29	750'000	CHF	103.50 %	776'250.00	0.24
CH1290222426	2.85 % TEMENOS 23-28	675'000	CHF	93.95 %	634'162.50	0.20
CH1290222467	2 1/4 % Viseca Payment Services 23-26	800'000	CHF	101.85 %	814'800.00	0.25
CH1290222491	2 5/8 % ZKB 23-30 var	500'000	CHF	104.50 %	522'500.00	0.16
CH1290222558	2 % SGS 23-27	490'000	CHF	101.75 %	498'575.00	0.15
CH1290222566	2.30 % SGS 23-31	800'000	CHF	105.10 %	840'800.00	0.26
CH1290870869	2 1/4 % Banque Migros 23-28	605'000	CHF	102.75 %	621'637.50	0.19
CH1290870877	2 1/2 % Banque Migros 23-33	400'000	CHF	106.65 %	426'600.00	0.13
CH1290870901	2 3/4 % Clariant 23-28 NT	650'000	CHF	102.30 %	664'950.00	0.20
CH1290870950	2 1/8 % Sandoz Group 23-26	980'000	CHF	101.50 %	994'700.00	0.31
CH1290870968	2.60 % Sandoz Group 23-31 NT	1'400'000	CHF	104.70 %	1'465'800.00	0.45
CH1293237975	1.965 % ABB 23-26	1'330'000	CHF	101.55 %	1'350'615.00	0.42
CH1293237983	1.9775 % ABB 23-28	500'000	CHF	102.30 %	511'500.00	0.16
CH1293237991	2.1125 % ABB 23-33	1'000'000	CHF	104.50 %	1'045'000.00	0.32
CH1293238015	2 1/2 % Axpo Holding 23-26	1'400'000	CHF	101.85 %	1'425'900.00	0.44
CH1293714346	2 1/4 % Partners Group Holding 23-28	590'000	CHF	102.75 %	606'225.00	0.19
CH1293714353	2.40 % Partners Group Holding 23-33	700'000	CHF	105.40 %	737'800.00	0.23
CH1293714361	2 3/8 % Inselspital-Stiftung 23-31	500'000	CHF	105.20 %	526'000.00	0.16
CH1293714379	2.52 % Inselspital-Stiftung 23-38	500'000	CHF	109.65 %	548'250.00	0.17
CH1300277832	1 5/8 % Nestle 23-27	180'000	CHF	101.25 %	182'250.00	0.06
CH1300277840	1 7/8 % Nestle 23-31	800'000	CHF	103.65 %	829'200.00	0.26
CH1300277857	2 % Nestle 23-36	600'000	CHF	106.05 %	636'300.00	0.20
CH1300277865	2.30 % Bell Food Group 23-26	450'000	CHF	101.80 %	458'100.00	0.14
CH1300277873	2.65 % Bell Food Group 23-31	700'000	CHF	105.65 %	739'550.00	0.23
CH1300277881	2 1/4 % Lonza Swiss Finanz 23-28	550'000	CHF	102.35 %	562'925.00	0.17
CH1300277899	2.60 % Lonza Swiss Finanz 23-31	800'000	CHF	104.65 %	837'200.00	0.26
CH1305916731	2 3/8 % Givaudan 23-31	900'000	CHF	105.60 %	950'400.00	0.29
CH1305916764	1.60 % Roche Kapitalmarkt 23-28	570'000	CHF	101.50 %	578'550.00	0.18
CH1305916772	1 3/4 % Roche Kapitalmarkt 23-33	900'000	CHF	103.45 %	931'050.00	0.29
CH1305916780	1.95 % Roche Kapitalmarkt 23-38	900'000	CHF	106.40 %	957'600.00	0.29

ISIN	Désignation	Nombre/Nominal	Monnaie	Cours	Valeur vénale	en %
CH1306117131	1.70 % PSP Swiss Property 24-30	400'000	CHF	100.25 %	401'000.00	0.12
CH1307121272	2 3/8 % KW Linth-Limmern 23-29	400'000	CHF	103.80 %	415'200.00	0.13
CH1314941423	1.95 % Barry Callebaut 24-28	750'000	CHF	101.40 %	760'500.00	0.23
CH1314941431	2.30 % Barry Callebaut 24-32	1'000'000	CHF	103.55 %	1'035'500.00	0.32
CH1314941449	2 1/2 % AMAG Leasing 24-27	500'000	CHF	101.90 %	509'500.00	0.16
CH1314941456	2 3/4 % AMAG Leasing 24-29	700'000	CHF	102.45 %	717'150.00	0.22
CH1314941472	2.215 % Cembra Money Bank 24-30	1'000'000	CHF	101.90 %	1'019'000.00	0.31
CH1319968454	2 % Nant de Drance 24-34	350'000	CHF	102.60 %	359'100.00	0.11
CH1319968496	1.8% Swiss Prime Site Finance 24-30	1'000'000	CHF	100.50 %	1'005'000.00	0.31
CH1319968553	2 % ZKB 24-30	400'000	CHF	101.50 %	406'000.00	0.12
CH1319968561	2 1/8 % ZKB 24-33	800'000	CHF	101.90 %	815'200.00	0.25
CH1319968579	2.10 % Allreal Holding 24-31	200'000	CHF	101.204 %	202'408.00	0.06
CH1319968587	2 3/8 % Bank Julius Baer & Co 24-31	700'000	CHF	101.479 %	710'353.00	0.22
CH1321481488	2.545 % BOBST GROUP 24-29	700'000	CHF	101.45 %	710'150.00	0.22
CH1325807837	2.10 % Grande Dixence 24-32	500'000	CHF	102.45 %	512'250.00	0.16
CH1331113501	2 3/8 % Clariant 24-27	500'000	CHF	101.20 %	506'000.00	0.16
CH1331113519	2 3/4 % Clariant 24-31	580'000	CHF	101.55 %	588'990.00	0.18
Suisse					307'253'396.50	94.54
CH0299477361	5/8 % LGT Bank 15-25	870'000	CHF	98.60 %	857'820.00	0.26
CH0338330431	0.20 % LGT Bank 16-26	1'560'000	CHF	96.90 %	1'511'640.00	0.49
CH0360677287	1/2 % LGT Bank 17-27	920'000	CHF	97.10 %	893'320.00	0.27
CH0384125123	0.40 % Hilti 17-27 Tranche 2027 Reg S	430'000	CHF	96.50 %	414'950.00	0.13
CH0419041204	1/8 % Liechtensteinische Landesbank 19-26	650'000	CHF	97.05 %	630'825.00	0.19
CH0419041527	0 % Liechtensteinische Landesbank 19-29	480'000	CHF	91.00 %	436'800.00	0.13
CH0461238880	0.60 % VP Bank 19-29	400'000	CHF	93.20 %	372'800.00	0.11
CH0484360372	3/8 % LGT Bank NT 19-28	800'000	CHF	94.50 %	756'000.00	0.23
CH0505011871	3/8 % LGT Bank 19-29 NT	600'000	CHF	92.35 %	554'100.00	0.17
CH0536893255	0.30 % Liechtensteinische Landesbank 20-30	350'000	CHF	90.80 %	317'800.00	0.10
CH0545766609	0.05 % Hilti 20-25	600'000	CHF	98.30 %	589'800.00	0.18
CH0572142484	0.20 % LGT Bank 20-30 NT	880'000	CHF	91.50 %	805'200.00	0.25
CH1118483754	0.45 % LGT Bank 21-31 NT	600'000	CHF	90.05 %	540'300.00	0.17
CH1212189158	2 3/4 % LGT Bank 22-32	900'000	CHF	108.35 %	975'150.00	0.30
CH1243651929	2 1/2 % LGT Bank 23-33 NT	900'000	CHF	106.50 %	958'500.00	0.29
CH1300277824	1.9225 % Hilti 23-31	500'000	CHF	104.30 %	521'500.00	0.16
CH1306117040	2 1/2 % Liechtensteinische Landesbank 23-30 NT	600'000	CHF	102.95 %	617'700.00	0.19
CH1323274055	2 % LGT Bank 24-34 NT	800'000	CHF	102.15 %	817'200.00	0.25
Liechtenstein					12'571'405.00	3.87
Valeurs mobilières non cotées en bourse						
Obligations					301'935.00	0.09
CH1325037021	1.70 % Daetwyler Holding 24-29	300'000	CHF	100.645 %	301'935.00	0.09
Suisse					301'935.00	0.09

Inventaire résumé	Valeur vénale	en %
Avoirs en banque à vue	140'405.52	0.04
Obligations, obligations convertibles, emprunts à option et autres titres de créance et droits-valeurs	320'126'736.50	98.50
Autres actifs	4'743'928.16	1.46
Fortune totale du fonds à la fin de la période comptable	325'011'070.18	100.00
Autres engagements	-1'886'595.13	
Fortune nette du fonds à la fin de la période comptable	323'124'475.05	

Risques sur instruments financiers dérivés selon l'approche Commitment I

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

Liste des transactions pendant la période comptable

ISIN	Désignation	Achats 1)	Ventes 2)
Positions ouvertes à la fin de la période comptable			
Obligations			
CH0117843745	2 1/2 % BKW 10-30	400'000	2'330'000
CH0122512152	2 5/8 % Raiffeisen Suisse 11-26	0	400'000
CH0132163434	2 7/8 % KW Linth-Limmern 11-31	0	775'000
CH0143302005	1 5/8 % BCV 11-26	0	900'000
CH0180428531	2 7/8 % KW Linth-Limmern 12-42	700'000	1'700'000
CH0194958960	3 % KW Linth-Limmern 12-52	0	1'415'000
CH0200044789	2 3/8 % Nant de Drance 13-28	0	2'100'000
CH0208271541	3 % KW Linth-Limmern 13-48	0	520'000
CH0228531437	2 3/8 % KW Linth-Limmern 13-26	0	590'000
CH0240672235	2 1/8 % Syngenta Finance 14-29 NT	100'000	740'000
CH0247611269	1 1/2 % Zurich Compagnie d'Assurances 14-26	0	570'000
CH0247776138	1 1/2 % Swisscom 14-26	1'500'000	2'300'000
CH0254147504	1 1/2 % Swisscom 14-29	0	520'000
CH0255893122	1 1/2 % Helvetia Compagnie Suisse d'Assurances 14-25	0	1'040'000
CH0262881441	3/4 % Cie Suisse de Reassurances 15-27	300'000	1'470'000
CH0268988182	1 % Swisscom 15-35 Tranche 2	0	1'800'000
CH0269382088	5/8 % Swissgrid 15-30	0	750'000
CH0270190983	1/4 % Novartis 15-25	0	2'810'000
CH0270190991	5/8 % Novartis 15-29	300'000	2'890'000
CH0270191007	1.05 % Novartis 15-35	500'000	2'020'000
CH0276581094	0.55 % Spitalverband Limmattal 15-25	0	690'000
CH0279135328	7/8 % SGS 15-30	200'000	1'300'000
CH0282019006	1 1/4 % Services Industriels de Geneve 15-25	500'000	1'100'000
CH0286138877	3/4 % Berner KB 15-25	0	1'020'000
CH0299477361	5/8 % LGT Bank 15-25	200'000	1'770'000
CH0306179125	1 % Holcim 15-25	0	520'000
CH0306626224	2 % Nant de Drance 16-26	0	1'040'000
CH0310451858	1 1/4 % UBS Group Funding (Switzerland) 16-26 Tranche 2	0	800'000
CH0317921663	3/8 % Swisscom 16-28	0	500'000
CH0319403777	3/8 % PSP Swiss Property 16-26	0	1'060'000
CH0319415961	7/8 % Georg Fischer Finance 16-26	100'000	1'180'000
CH0319415987	1/2 % Coop-Gruppe Genossenschaft 16-26	0	1'450'000
CH0319932767	0.40 % BCV 16-31	0	750'000
CH0320712596	0.30 % Raiffeisen Suisse 16-25 Tranche 1	0	2'280'000
CH0320712604	3/4 % Raiffeisen Suisse 16-31 Tranche 2	0	355'000
CH0326213912	1/4 % Kinderspital Zuerich - Eleonorenstiftung 16-28	0	1'060'000
CH0326213953	3/4 % Kinderspital Zuerich - Eleonorenstiftung 16-36	900'000	1'400'000
CH0326371462	7/8 % Sulzer 16-26	0	150'000

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

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

ISIN	Désignation	Achats 1)	Ventes 2)
CH0336352775	1/8 % Swisscom 16-32	400'000	1'700'000
CH0337645532	1/2 % Swiss Prime Site Finance 16-25	0	1'140'000
CH0338330431	0.20 % LGT Bank 16-26	0	1'640'000
CH0340953428	1/2 % BCV 16-28	0	830'000
CH0343366784	5/8 % Givaudan 16-31	500'000	1'380'000
CH0344583783	3/8 % Swisscom 16-27	0	770'000
CH0350030422	0.70 % KW Oberhasli 17-26	0	700'000
CH0352595927	0.55 % SGS 17-26	300'000	2'390'000
CH0354836113	3/4 % Mobimo Holding 17-26	200'000	1'290'000
CH0357676110	7/8 % Allreal Holding 17-27	0	800'000
CH0359915409	0.45 % Roche Kapitalmarkt 17-29 Tranche 3	800'000	2'740'000
CH0360677287	1/2 % LGT Bank 17-27	0	1'580'000
CH0360677295	0.825 % Swiss Prime Site Finance 17-26	0	1'590'000
CH0361532879	5/8 % Flughafen Zuerich 17-29	500'000	1'680'000
CH0361532903	3/4 % Kantonsspital Aarau 17-32	0	450'000
CH0362748359	3/8 % Swisscom 17-27	0	1'900'000
CH0367206700	1 % Galenica 17-26	0	240'000
CH0367206718	3/8 % Cembra Money Bank 17-25	0	890'000
CH0368697717	1 1/8 % Banque Cantonale de Geneve 17-27	0	600'000
CH0368697758	1/2 % Emmi Finanz 17-29	0	540'000
CH0372831567	1/2 % BCV 17-29	0	710'000
CH0373476040	1/2 % Banque Cler 17-25	0	1'000'000
CH0373476123	1 % St.Galler KB 17-27	0	800'000
CH0373476164	3/4 % Swisscom 17-33	0	865'000
CH0373476222	3/4 % Allreal Holding 17-26	200'000	1'040'000
CH0373476636	1.05 % Georg Fischer 18-28	200'000	1'080'000
CH0373476800	3/4 % Coop-Gruppe Genossenschaft 18-25	0	1'430'000
CH0373476974	1 1/4 % See-Spital 18-26	0	470'000
CH0379268698	0.30 % Lindt & Spruengli 17-27	300'000	1'600'000
CH0379268706	0.40 % Aeroport International de Geneve 17-27	0	750'000
CH0379268714	1/2 % Coop-Gruppe Genossenschaft 17-27	200'000	1'180'000
CH0384125123	0.40 % Hilti 17-27 Tranche 2027 Reg S	0	470'000
CH0384629892	1 % dormakaba Finance 17-25	300'000	1'640'000
CH0389606085	0.60 % Buehler Holding 17-26	470'000	1'670'000
CH0391491518	1/4 % BCV 17-25	200'000	440'000
CH0391648018	1.55 % Nant de Drance 18-25	0	1'260'000
CH0398633344	5/8 % Luzerner Kantonsspital 18-28	0	700'000
CH0398633377	3/8 % Interkommunale Anstalt Limeco 18-26	0	530'000
CH0398633443	0.55 % Universitaetsspital Zuerich 18-28	0	20'000
CH0398633526	3/4 % SGS 18-25	0	990'000
CH0398633534	1 1/4 % SGS 18-28	600'000	950'000
CH0398633542	1 % Zurich Compagnie d'Assurances 18-28	0	1'030'000

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

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

ISIN	Désignation	Achats 1)	Ventes 2)
CH0398633807	0.70 % PSP Swiss Property 19-27 Reg S	300'000	1'030'000
CH0398678919	3/4 % Bell Food Group 18-28	0	680'000
CH0407809760	3/8 % Givaudan 18-25	0	1'280'000
CH0411478099	0.40 % BEKB 18-27	0	1'100'000
CH0413618353	0.70 % Kantonsspital Baden 18-28	0	660'000
CH0413618361	1.10 % Kantonsspital Baden 18-33	0	600'000
CH0419040792	3/4 % Zurich Compagnie d'Assurances 19-27 NT	0	840'000
CH0419040982	1/2 % Swisscom 19-29	200'000	1'290'000
CH0419040990	1 1/4 % Swiss Prime Site Finance 19-27	0	1'710'000
CH0419041063	0.60 % Geberit 19-28	0	680'000
CH0419041097	1/8 % Banque Cantonale de Geneve 19-26	0	700'000
CH0419041139	3/8 % Banque Cler 19-27	0	680'000
CH0419041204	1/8 % Liechtensteinische Landesbank 19-26	0	1'100'000
CH0419041220	0.55 % PSP Swiss Property 19-28	0	650'000
CH0419041287	0.40 % Partners Group Holding 19-27	0	2'820'000
CH0419041352	0.285 % Cembra Money Bank 19-27	0	1'050'000
CH0419041378	5/8 % Aarekraftwerk Klingnau 19-29	0	640'000
CH0419041428	0 % Kantonsspital Winterthur 19-31	0	350'000
CH0419041485	0.10 % Berner KB 19-39	100'000	600'000
CH0419041493	0.40 % Allreal Holding 19-29	0	760'000
CH0419041501	0.05 % Swissgrid 19-50	60'000	235'000
CH0419041527	0 % Liechtensteinische Landesbank 19-29	0	620'000
CH0419041592	0 % Sonova Holding 19-29	0	380'000
CH0419041600	0.40 % Sonova Holding 19-34	0	500'000
CH0419041659	0.1525 % Cembra Money Bank 19-26	300'000	830'000
CH0419042475	7/8 % Cembra Money Bank 18-26	0	580'000
CH0419042509	3/4 % Nestle 18-28	0	3'390'000
CH0425766521	1 1/8 % Sika 18-28	0	400'000
CH0428194283	7/8 % Adecco Group 18-26 NT	400'000	840'000
CH0433761308	1/4 % Roche Kapitalmarkt 18-25	500'000	2'950'000
CH0433761316	3/4 % Roche Kapitalmarkt 18-30	0	2'720'000
CH0435590358	3/4 % BKW 18-25	200'000	1'140'000
CH0437180935	3/4 % Swisscom 18-28	600'000	1'600'000
CH0457206818	1 % ABB 19-29	200'000	800'000
CH0458097976	1/2 % Baloise-Holding 19-25	0	1'610'000
CH0461238864	3/8 % Stadler Rail 19-26	300'000	1'750'000
CH0461238880	0.60 % VP Bank 19-29	0	1'200'000
CH0461238906	0 % Swiss Life Holding 19-25	0	1'040'000
CH0461238914	0.35 % Swiss Life Holding 19-29	200'000	570'000
CH0461238930	1/4 % Banque Migros 19-27	0	930'000
CH0461239060	0.15 % PSP Swiss Property 20-29	200'000	1'320'000
CH0461239102	0 % Swissgrid 20-28	200'000	740'000

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

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

ISIN	Désignation	Achats 1)	Ventes 2)
CH0461239110	0.20 % Swissgrid 20-32	400'000	1'150'000
CH0468581571	1.002 % Axpo Holding 20-27	0	530'000
CH0469273541	1 1/8 % Clariant 19-26	0	1'335'000
CH0474977730	0.80 % Grande Dixence 19-26	0	480'000
CH0479514314	0.20 % Kuehne + Nagel International 19-25 Reg S	0	860'000
CH0482172407	0.31 % Aeroport International de Geneve 19-29	0	670'000
CH0484360372	3/8 % LGT Bank NT 19-28	400'000	1'000'000
CH0487087295	1/4 % BKW 19-27	0	1'010'000
CH0488506665	0 % Swiss Property 19-30	400'000	510'000
CH0488506681	3/8 % Swiss Prime Site Finance 19-31	700'000	1'900'000
CH0494734335	0 % Swisscom 19-44	0	670'000
CH0494734426	0.10 % Zug Estates Holding 19-25	0	580'000
CH0496692978	0 % Baloise-Holding 19-26	200'000	570'000
CH0496692986	0 % Baloise-Holding 19-29	0	700'000
CH0502393405	1/2 % AMAG Leasing 19-25	0	1'240'000
CH0505011871	3/8 % LGT Bank 19-29 NT	0	1'000'000
CH0506071213	1/4 % Mobimo Holding 20-28	400'000	1'480'000
CH0506071262	0.30 % BEKB 20-30	200'000	830'000
CH0506071361	0.20 % PSP Swiss Property 21-31	0	1'100'000
CH0508785745	1 1/2 % TEMENOS 19-25	400'000	0
CH0515152467	0.13 % Swisscom 20-31	200'000	450'000
CH0515152475	0.16 % PSP Swiss Property 21-31	0	600'000
CH0515152483	0.405 % Raiffeisen Suisse 21-29 Series 3	200'000	1'300'000
CH0520042513	1/2 % Bobst Group 20-26	0	1'120'000
CH0520663672	0.20 % Flughafen Zuerich 20-35	0	2'250'000
CH0522158861	0.40 % BCV 21-36	0	750'000
CH0522158952	0.20 % BCV 21-33	0	800'000
CH0525158371	0.10 % Zurich Compagnie d'Assurances 20-32 NT	415'000	1'815'000
CH0525158447	0.70 % Syngenta Finance 20-26	0	1'020'000
CH0536892588	0.95 % SGS 20-26	340'000	1'080'000
CH0536892828	1.45 % AKEB AG fuer Kernenergie-Beteiligungen Luzern 20-27	200'000	640'000
CH0536893230	0.95 % Georg Fischer 20-30	0	1'020'000
CH0536893255	0.30 % Liechtensteinische Landesbank 20-30	0	350'000
CH0536893271	0.70 % Allreal Holding 20-28	0	950'000
CH0536893339	0.15 % Swissgrid 20-34	0	700'000
CH0539032950	7/8 % Adecco Group 20-25 NT	0	1'200'000
CH0543827205	1 1/4 % Nant de Drance 20-27	0	1'320'000
CH0545766609	0.05 % Hilti 20-25	0	800'000
CH0547243268	1/2 % Sonova Holding 20-25	0	920'000
CH0547243276	3/4 % Sonova Holding 20-28	970'000	2'390'000
CH0551990689	0.55 % Straumann Holding 20-25	0	1'080'000
CH0553331809	1.05 % Ferring Holding 20-25	0	1'600'000

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

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

ISIN	Désignation	Achats 1)	Ventes 2)
CH0553331817	1/4 % Baloise-Holding 20-26	0	980'000
CH0553331825	1/2 % Baloise-Holding 20-30	150'000	1'130'000
CH0553331890	0.93 % Centrale nucleaire de Goesgen-Daeniken 20-27	0	500'000
CH0561923845	0.80 % Sulzer 20-25	700'000	2'250'000
CH0564642061	0.35 % Lonza Swiss Finanz 20-26	0	700'000
CH0564642079	0.01 % Lindt & Spruengli 20-28	485'000	1'320'000
CH0564642087	1/4 % Lindt & Spruengli 20-32	200'000	1'700'000
CH0570576113	7/8 % Nant de Drance 20-29	900'000	1'100'000
CH0570576279	1/8 % Swissgrid 20-36	0	625'000
CH0570576568	0.10 % Flughafen Zuerich 20-27	0	1'000'000
CH0572142484	0.20 % LGT Bank 20-30 NT	0	1'170'000
CH0572327036	0.15 % Givaudan 20-28	300'000	1'100'000
CH0572899257	1/2 % Raiffeisen Suisse 20-28	600'000	1'000'000
CH0576402165	7/8 % Sulzer 20-27	0	940'000
CH0580291968	0.245 % Swisscom 20-34 NT	0	200'000
CH0580464698	1 1/2 % Raiffeisen Suisse 20-34	200'000	200'000
CH0581947733	0.65 % Swiss Prime Site Finance 20-29	0	1'550'000
CH0581947816	3/8 % Swiss Prime Site Finance 21-28	0	1'800'000
CH0591084139	0.1775 % Raiffeisen Suisse 21-27 Series 1	0	600'000
CH0591084253	0.57 % Raiffeisen Suisse 21-31 Series 2	0	2'200'000
CH0593093211	1/8 % KW Oberhasli 21-31	100'000	550'000
CH0593641068	0.15 % Baloise-Holding 21-31	0	1'300'000
CH0593893990	0.95 % Aeroport International de Geneve 21-31	0	1'100'000
CH0598928718	3/8 % UBS Group 21-29 NT	0	2'200'000
CH1101096555	1/8 % Bank Julius Baer & Co 21-28	200'000	1'730'000
CH1101096613	1/4 % Mobimo Holding 21-27	0	1'100'000
CH1101561525	1/4 % Holcim Helvetia Finance 21-27 NT	200'000	1'780'000
CH1105672690	0.30 % Grande Dixence 21-28	0	880'000
CH1105672708	3/8 % EFIAG - Emissions- und Finanz 21-26	0	630'000
CH1111392887	1/4 % Clientis 21-28	0	500'000
CH1111392994	0.30 % Intershop Holding 21-26	0	610'000
CH1112011585	3/4 % HIAG Immobilien Holding 21-28	200'000	950'000
CH1112246744	7/8 % Luzerner KB 21-31	0	2'000'000
CH1112455766	1/4 % Swisscom 21-33	0	650'000
CH1112455790	3/8 % OC Oerlikon Corporation 21-25	0	1'500'000
CH1112455808	0.80 % OC Oerlikon Corporation 21-28	300'000	1'030'000
CH1115424678	0.20 % Siegfried Holding 21-26	300'000	1'300'000
CH1118223366	0.60 % Allreal Holding 21-30	300'000	1'400'000
CH1118223382	1 % Glarner KB 21-31	0	875'000
CH1118223408	0.15 % Stiftung Kantonsspital Graubuenden 21-30	0	790'000
CH1118223481	0.05 % Kantonsspital St. Gallen 21-31	0	650'000
CH1118223499	0.30 % Kantonsspital St. Gallen 21-36	0	850'000

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

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

ISIN	Désignation	Achats 1)	Ventes 2)
CH1118223523	0 % Zurich Compagnie d'Assurances 21-31 NT	0	1'090'000
CH1118483754	0.45 % LGT Bank 21-31 NT	0	1'000'000
CH1127263973	1/8 % Holcim Helvetia Finance 21-27 NT	600'000	1'080'000
CH1127263981	1/2 % Holcim Helvetia Finance 21-31 NT	600'000	1'650'000
CH1129053786	0.41 % Centrale nucleaire de Goesgen-Daeniken 21-29	0	1'000'000
CH1129053810	0.05 % Swissgrid 21-33	0	400'000
CH1129053828	0.20 % Swissgrid 21-40	0	570'000
CH1130818821	0.175 % AMAG Leasing 21-25	400'000	1'220'000
CH1130818839	1/8 % Baloise-Holding 21-30	0	910'000
CH1131931276	0 % Kantonsspital Winterthur 21-25	0	630'000
CH1131931284	0.35 % Kantonsspital Baden 21-36	0	700'000
CH1131931292	0 % Swissgrid 21-26	0	860'000
CH1131931300	1/4 % Allgemeine Baugenossenschaft Zuerich 21-31	0	650'000
CH1131931318	0.20 % WWZ 21-33	0	560'000
CH1131931326	0.10 % Primeo Holding 21-29	0	600'000
CH1132966347	0.20 % SIX Group 21-29	800'000	2'400'000
CH1132966354	1/8 % Inselehospital-Stiftung 21-29	0	550'000
CH1137122755	0.05 % Tecan Group 21-25	0	1'160'000
CH1139995786	0.525 % AMAG Leasing 21-26	0	690'000
CH1141700414	0.4175 % Cembra Money Bank 21-28	0	1'240'000
CH1141700547	0.20 % UBP 21-26	200'000	1'850'000
CH1142754345	1/8 % SIX Group 21-26 Part B	0	590'000
CH1145096165	0.435 % UBS Group 21-28	200'000	2'400'000
CH1146382481	3/8 % Emmi Finanz 21-31	300'000	1'430'000
CH1148308724	1/8 % Givaudan 21-27 Tranche A	0	690'000
CH1148308732	3/8 % Givaudan 21-30 Tranche B	0	860'000
CH1148728129	0.85 % Berner KB 22-32	400'000	1'250'000
CH1148728194	3/4 % Zug Estates Holding 22-29	0	630'000
CH1148728210	0.30 % Baloise-Holding 22-27	0	620'000
CH1154887132	3/8 % Holcim Helvetia Finance 22-26 NT	0	1'170'000
CH1154887140	1 % Holcim Helvetia Finance 22-32 NT	100'000	700'000
CH1160188343	5/8 % Axpo Holding 22-27	0	1'870'000
CH1163572949	5/8 % Banque Cantonale de Geneve 22-29	300'000	980'000
CH1164800661	0.45 % Usines Electriques de l'Engadine 22-29	0	490'000
CH1166151899	1/2 % Roche Kapitalmarkt 22-27	0	4'070'000
CH1166151907	3/4 % Roche Kapitalmarkt 22-31	0	3'550'000
CH1166151915	1 % Roche Kapitalmarkt 22-37	0	1'650'000
CH1168499775	3/4 % ABB 22-27	0	2'770'000
CH1168499817	3/4 % Geberit 22-27	100'000	750'000
CH1170565712	1 1/8 % Zurich Compagnie d'Assurances 22-29	400'000	2'760'000
CH1170565761	1.55 % Bell Food Group 22-29	0	1'530'000
CH1172972825	1.77 % HIAG Immobilien Holding 22-26	200'000	720'000

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

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

ISIN	Désignation	Achats 1)	Ventes 2)
CH1175016109	1 3/4 % Alpiq Holding 22-26	0	1'180'000
CH1179184390	7/8 % BKW 22-26	0	830'000
CH1179184408	1 1/8 % BKW 22-29	140'000	600'000
CH1179534933	1.05 % Sonova Holding 22-29	0	640'000
CH1179534941	1.40 % Sonova Holding 22-32	0	1'100'000
CH1179534966	1.70 % Grande Dixence 22-29	0	900'000
CH1182086848	1.65 % Kantonsspital Aarau 22-37	0	600'000
CH1184694755	1 5/8 % Alpiq Holding 22-25	0	1'260'000
CH1189217735	1.1833 % Cembra Money Bank 22-25	0	1'600'000
CH1189217743	1 % SFS Group 22-25	0	1'220'000
CH1189217750	1.45 % SFS Group 22-27	300'000	880'000
CH1189217768	1.70 % Kantonsspital Baselland 22-32	0	500'000
CH1189217784	1.10 % Swissgrid 22-27	0	950'000
CH1189217818	1 1/2 % AEW Energie 22-29	0	550'000
CH1189217867	2.10 % Daetwyler Holding 22-27	300'000	1'190'000
CH1189217990	1 1/4 % SGS 22-25	0	570'000
CH1189218006	1.70 % SGS 22-29	400'000	2'110'000
CH1191066252	2 % Centrale nucleaire de Leibstadt 22-27	0	950'000
CH1191714703	1/18 % Givaudan 22-26	0	370'000
CH1191714711	1 5/8 % Givaudan 22-29	200'000	600'000
CH1194000324	1.45 % Helvetia Compagnie Suisse d'Assurances 22-26 Tr 1	0	820'000
CH1194000332	1.95 % Helvetia Compagnie Suisse d'Assurances 22-29	200'000	1'110'000
CH1194355108	1 5/8 % Nestle 22-26	2'200'000	3'350'000
CH1194355116	2 1/8 % Nestle 22-30	600'000	3'400'000
CH1194355124	2 1/2 % Nestle 22-34	700'000	2'600'000
CH1196217009	1 7/8 % Primeo Holding 22-26	200'000	1'010'000
CH1196217017	2 5/8 % Romande Energie Holding 22-37	300'000	550'000
CH1199322350	1.90 % Baloise-Holding 22-28	600'000	610'000
CH1204259779	2 % Axpo Holding 22-26	400'000	1'960'000
CH1204259787	2 1/2 % Axpo Holding 22-29	0	1'250'000
CH1206367380	1 1/2 % Geberit 22-26	300'000	750'000
CH1206367398	1 3/4 % Geberit 22-29 Tranche 2	0	970'000
CH1206367430	2.20 % Aeroport International de Geneve 22-26	0	200'000
CH1206367463	1.95 % Groupe E 22-27	0	710'000
CH1206367471	2.55 % Groupe E 22-32	0	550'000
CH1206367497	3 3/4 % dormakaba Finance 22-27	0	1'580'000
CH1206367554	3.1125 % Cembra Money Bank 22-27	200'000	920'000
CH1206367661	2.20 % Baloise-Holding 22-29	1'100'000	1'870'000
CH1210198144	2.717 % Clariant 22-27	300'000	580'000
CH1211713222	1 1/2 % Roche Kapitalmarkt 22-26	0	770'000
CH1211713230	2 % Roche Kapitalmarkt 22-32	500'000	2'000'000
CH1211713248	3 1/4 % AMAG Leasing 22-27	500'000	570'000

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

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

ISIN	Désignation	Achats 1)	Ventes 2)
CH1212189158	2 3/4 % LGT Bank 22-32	200'000	1'000'000
CH1214797180	2.10 % ABB 22-25	1'000'000	390'000
CH1214797198	2 3/8 % ABB 22-30	0	800'000
CH1214797206	2.3775 % Adecco Group 22-27 NT	410'000	1'460'000
CH1221150506	1 5/8 % Nestle 22-25	3'000'000	1'800'000
CH1223665063	3.35 % Sulzer 22-26	0	600'000
CH1226543838	2 1/4 % Nestle 22-29	0	1'730'000
CH1226543846	2 5/8 % Nestle 22-35	700'000	0
CH1226543861	1.90 % Sika 22-25	1'700'000	860'000
CH1226543879	2.35 % Sika 22-28	600'000	2'070'000
CH1230442613	1 7/8 % Banque Cantonale de Geneve 22-30	500'000	750'000
CH1230759487	3.10 % AKEB AG fuer Kernenergie-Beteiligungen Luzern 22-25	0	1'290'000
CH1230759503	1.95 % Sonova Holding 22-30	1'000'000	1'000'000
CH1230759560	1.95 % Inselspital-Stiftung 23-26	200'000	1'510'000
CH1232107057	2 % VAUDOISE ASSURANCES HOLDING 22-27	200'000	510'000
CH1232107164	2 % PSP Swiss Property 23-26	1'000'000	510'000
CH1232107180	2.20 % Baloise-Holding 23-32	0	600'000
CH1236363433	2.04 % Swiss Life Holding 23-26	300'000	1'150'000
CH1239464691	3 % Allreal Holding 23-28	1'000'000	580'000
CH1239464709	2 3/4 % ZKB 23-28	4'400'000	2'600'000
CH1239464774	2 5/8 % Mobimo Holding 23-29	1'200'000	790'000
CH1239464816	2 1/4 % PSP Swiss Property 23-28	1'800'000	800'000
CH1242301278	2.2588 % Swiss Life Holding 23-28	710'000	850'000
CH1242301286	2.61 % Swiss Life Holding 23-32	1'200'000	2'200'000
CH1243018822	2.8025 % AMAG Leasing 23-25 Tranche 1	0	600'000
CH1243018830	3.085 % AMAG Leasing 23-28 Tranche 2	0	550'000
CH1243651903	2.4113 % Cembra Money Bank 23-29	400'000	1'890'000
CH1243651929	2 1/2 % LGT Bank 23-33 NT	0	1'200'000
CH1243651937	2.35 % KW Linth-Limmern 23-27	800'000	610'000
CH1243651945	2 3/4 % KW Linth-Limmern 23-30	800'000	580'000
CH1243651994	2.10 % Lonza Swiss Finanz 23-29	1'700'000	2'350'000
CH1243933566	3.13 % HIAG Immobilien Holding 23-29	200'000	570'000
CH1249416079	2 1/4 % Geberit 23-25	2'000'000	1'270'000
CH1249416087	2.30 % Geberit 23-32	1'450'000	1'350'000
CH1251030123	3 1/8 % Alpiq Holding 23-27	200'000	860'000
CH1251030131	3 3/8 % Alpiq Holding 23-30	0	590'000
CH1251998220	2.35 % Grande Dixence 23-30	1'300'000	880'000
CH1253456078	2 1/4 % Sika 23-26	1'000'000	480'000
CH1253456086	2 1/4 % Sika 23-29	2'200'000	1'210'000
CH1255924396	2 % Usines Electriques de l'Engadine 23-30	700'000	270'000
CH1255924404	2.70 % Ferring Holding 23-27	800'000	1'280'000
CH1255924412	3 1/4 % Ferring Holding 23-31	1'000'000	750'000

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

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

ISIN	Désignation	Achats 1)	Ventes 2)
CH1255924453	2.35 % Galenica 23-29	2'200'000	1'220'000
CH1256367199	2.35 % Baloise-Holding 23-33	1'200'000	700'000
CH1264887386	2.65 % EFIAG - Emissions- und Finanz 23-28	900'000	450'000
CH1264887444	2.9025 % CA Auto Finance Suisse 23-26 Guaranteed	1'400'000	760'000
CH1266846992	2 5/8 % AMAG Leasing 23-26	2'100'000	1'500'000
CH1266847073	2.55 % Kantonsspital Baden 23-38	1'400'000	950'000
CH1266847131	2.665 % Cembra Money Bank 23-30	1'900'000	910'000
CH1266847156	1.90 % Swissgrid 23-26	1'300'000	520'000
CH1266847172	2.40 % KEBAG 23-38	1'100'000	600'000
CH1267329279	2.10 % BCV 23-32	1'800'000	1'350'000
CH1268922205	2 7/8 % OC Oerlikon Corporation 23-26	2'000'000	690'000
CH1268922213	3 1/4 % OC Oerlikon Corporation 23-29 Tranche 2	1'100'000	730'000
CH1271007945	2.1125 % Raiffeisen Suisse 23-28	500'000	390'000
CH1273475397	1 7/8 % Nestle 23-29	2'700'000	1'070'000
CH1273475405	2 % Nestle 23-33	3'600'000	1'700'000
CH1273475413	2 1/8 % Nestle 23-38	3'700'000	1'800'000
CH1276269748	3 % Corner Banue 23-25	1'200'000	600'000
CH1276313272	3.05 % ENAG Energiefinanzierungs 23-25	1'400'000	740'000
CH1276313280	3.45 % ENAG Energiefinanzierungs 23-28	1'500'000	750'000
CH1276313330	2.35 % Nant de Drance 23-31	2'000'000	1'150'000
CH1280994307	2.73 % AMAG Leasing 23-26	1'500'000	970'000
CH1280994315	3.0125 % AMAG Leasing 23-29	1'200'000	380'000
CH1289657111	2 % Emmi Finanz 23-28	1'200'000	380'000
CH1290222285	2 3/8 % Bank Julius Baer & Co, Guernsey Branch 23-27	1'900'000	1'120'000
CH1290222293	2 1/2 % Bank Julius Baer & Co, Guernsey Branch 23-30	1'200'000	360'000
CH1290222301	2.40 % Kantonsspital St. Gallen 23-33	1'500'000	700'000
CH1290222319	2 1/2 % Kantonsspital St. Gallen 23-38	1'400'000	700'000
CH1290222335	2.2675 % Swiss Prime Site Finance 23-28	700'000	270'000
CH1290222400	2.5385 % Cembra Money Bank 23-29	1'500'000	750'000
CH1290222426	2.85 % TEMENOS 23-28	995'000	320'000
CH1290222467	2 1/4 % Viseca Payment Services 23-26	1'300'000	500'000
CH1290222491	2 5/8 % ZKB 23-30 var	800'000	300'000
CH1290222558	2 % SGS 23-27	800'000	310'000
CH1290222566	2.30 % SGS 23-31	2'100'000	1'300'000
CH1290870869	2 1/4 % Banque Migros 23-28	1'215'000	610'000
CH1290870877	2 1/2 % Banque Migros 23-33	665'000	265'000
CH1290870901	2 3/4 % Clariant 23-28 NT	1'300'000	650'000
CH1290870950	2 1/8 % Sandoz Group 23-26	1'600'000	620'000
CH1290870968	2.60 % Sandoz Group 23-31 NT	2'800'000	1'400'000
CH1293237975	1.965 % ABB 23-26	1'900'000	570'000
CH1293237983	1.9775 % ABB 23-28	500'000	0
CH1293237991	2.1125 % ABB 23-33	1'400'000	400'000

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

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

ISIN	Désignation	Achats 1)	Ventes 2)
CH1293238015	2 1/2 % Axpo Holding 23-26	2'600'000	1'200'000
CH1293714346	2 1/4 % Partners Group Holding 23-28	850'000	260'000
CH1293714353	2.40 % Partners Group Holding 23-33	1'100'000	400'000
CH1293714361	2 3/8 % Inselspital-Stiftung 23-31	1'100'000	600'000
CH1293714379	2.52 % Inselspital-Stiftung 23-38	1'000'000	500'000
CH1300277824	1.9225 % Hilti 23-31	800'000	300'000
CH1300277832	1 5/8 % Nestle 23-27	300'000	120'000
CH1300277840	1 7/8 % Nestle 23-31	1'550'000	750'000
CH1300277857	2 % Nestle 23-36	1'000'000	400'000
CH1300277865	2.30 % Bell Food Group 23-26	650'000	200'000
CH1300277873	2.65 % Bell Food Group 23-31	1'150'000	450'000
CH1300277881	2 1/4 % Lonza Swiss Finanz 23-28	1'100'000	550'000
CH1300277899	2.60 % Lonza Swiss Finanz 23-31	1'300'000	500'000
CH1305916731	2 3/8 % Givaudan 23-31	1'500'000	600'000
CH1305916764	1.60 % Roche Kapitalmarkt 23-28	1'100'000	530'000
CH1305916772	1 3/4 % Roche Kapitalmarkt 23-33	1'500'000	600'000
CH1305916780	1.95 % Roche Kapitalmarkt 23-38	1'800'000	900'000
CH1306117040	2 1/2 % Liechtensteinische Landesbank 23-30 NT	1'400'000	800'000
CH1306117131	1.70 % PSP Swiss Property 24-30	400'000	0
CH1307121272	2 3/8 % KW Linth-Limmern 23-29	1'300'000	900'000
CH1314941423	1.95 % Barry Callebaut 24-28	750'000	0
CH1314941431	2.30 % Barry Callebaut 24-32	1'000'000	0
CH1314941449	2 1/2 % AMAG Leasing 24-27	500'000	0
CH1314941456	2 3/4 % AMAG Leasing 24-29	800'000	100'000
CH1314941472	2.215 % Cembra Money Bank 24-30	1'000'000	0
CH1319968454	2 % Nant de Drance 24-34	350'000	0
CH1319968496	1.8% Swiss Prime Site Finance 24-30	1'000'000	0
CH1319968553	2 % ZKB 24-30	400'000	0
CH1319968561	2 1/8 % ZKB 24-33	800'000	0
CH1319968579	2.10 % Allreal Holding 24-31	200'000	0
CH1319968587	2 3/8 % Bank Julius Baer & Co 24-31	700'000	0
CH1321481488	2.545 % BOBST GROUP 24-29	700'000	0
CH1323274055	2 % LGT Bank 24-34 NT	800'000	0
CH1325037021	1.70 % Daetwyler Holding 24-29	300'000	0
CH1325807837	2.10 % Grande Dixence 24-32	500'000	0
CH1331113501	2 3/8 % Clariant 24-27	500'000	0
CH1331113519	2 3/4 % Clariant 24-31	580'000	0

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

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

ISIN	Désignation	Achats 1)	Ventes 2)
Positions fermées en cours de période comptable			
Obligations			
CH0109674488	3 1/8 % Axpo Holding 10-25	0	2'900'000
CH0188335365	1 3/4 % Swisscom 12-24	0	3'800'000
CH0200044805	1 7/8 % KW Oberhasli 13-25	0	1'075'000
CH0204811100	1 5/8 % Swissgrid 13-25	0	3'485'000
CH0239312207	1 1/2 % BCV 14-24	0	850'000
CH0240109618	1 7/8 % GZO Spital Wetzikon 14-24	0	1'800'000
CH0240109774	1 5/8 % Engadiner Kraftwerke 14-24	0	710'000
CH0240672227	1 5/8 % Syngenta Finance 14-24 NT	0	2'350'000
CH0244692536	2 5/8 % OC Oerlikon Corporation 14-24	0	1'400'000
CH0245691537	1 3/4 % Nant de Drance 14-24	0	2'900'000
CH0248890490	2 5/8 % Alpiq Holding 14-24	800'000	3'000'000
CH0249483683	1 % Cie Suisse de Reassurances 14-24 NT	0	2'200'000
CH0252379802	1 7/8 % Mobimo Holding 14-24	0	1'450'000
CH0252703050	1 1/4 % KW Linth-Limmern 14-24	0	2'260'000
CH0253613548	1 3/8 % Bucher Industries 14-24	0	950'000
CH0255475292	1 % Lindt & Spruengli 14-24	0	2'305'000
CH0257042173	2 % Swiss Prime Site Finance 14-24	0	700'000
CH0261399064	1 1/8 % Baloise-Holding 14-24	0	1'150'000
CH0262881458	1 % PSP Swiss Property 15-25	0	1'600'000
CH0262883199	1 3/8 % Grande Dixence 15-25	0	980'000
CH0262888941	7/8 % VP Bank 15-24	0	1'050'000
CH0273347838	1 3/8 % Allreal Holding 15-25	0	1'050'000
CH0282526133	1/2 % Banque Cantonale de Geneve 15-24	0	1'450'000
CH0287817859	7/8 % Coop-Gruppe Genossenschaft 15-24	600'000	2'165'000
CH0312512681	5/8 % Bell Food Group 16-25	250'000	2'750'000
CH0312512723	5/8 % Allreal Holding 16-24	0	1'395'000
CH0330143147	1 3/4 % Axpo Holding 16-24	200'000	3'210'000
CH0358654975	0.10 % Roche Kapitalmarkt 17-24 Tranche 2	0	7'270'000
CH0361532895	0.15 % Partners Group Holding 17-24	0	2'700'000
CH0361532952	1 1/8 % Grande Dixence 17-24	0	1'475'000
CH0367206742	0.70 % Lonza Swiss Finanz 17-24	500'000	1'300'000
CH0373476214	3/8 % Julius Baer Groupe 17-24	0	1'750'000
CH0384125115	0.20 % Hilti 17-24 Tranche 2024 Reg S	500'000	1'320'000
CH0385997041	7/8 % AMAG Leasing 17-24 Reg S	0	1'850'000
CH0385997090	1/4 % Cembra Money Bank 17-24	0	1'780'000
CH0392885791	1 1/2 % Centrale nucleaire de Leibstadt 18-24	0	1'100'000
CH0398633229	1/2 % Zurich Compagnie d'Assurances 18-24 NT	900'000	3'950'000
CH0398633252	1 % Swiss Prime Site Finance 18-24	0	1'700'000
CH0406990835	0.60 % Sika 18-26 Tranche B var	0	1'305'000

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

ISIN	Désignation	Achats 1)	Ventes 2)
CH0409938153	5/8 % Daetwyler Holding 18-24	300'000	1'300'000
CH0419040768	2 % Centrale nucleaire de Leibstadt 19-25	500'000	1'800'000
CH0419041055	0.10 % Geberit 19-24	0	1'200'000
CH0419042491	1/4 % Nestle 18-24	0	9'250'000
CH0425766513	5/8 % Sika 18-24	0	2'400'000
CH0433761274	1 % Holcim 18-24 NT	0	3'950'000
CH0434678352	1 1/8 % Bobst Group 18-24	0	1'200'000
CH0434678428	1.60 % Sulzer 18-24	0	2'600'000
CH0457206800	0.30 % ABB 19-24	300'000	2'700'000
CH0471297983	7/8 % HIAG Immobilien Holding 19-24	0	1'500'000
CH0474178420	1/8 % Raiffeisen Suisse 19-24	0	800'000
CH0536892612	0.70 % Flughafen Zuerich 20-24	0	260'000
CH0572899091	0.1825 % Raiffeisen Suisse 20-25	0	1'500'000
CH0589030979	1/4 % Investis Holding 21-25	500'000	1'400'000
CH1118483697	0.0519 % FCA Capital Suisse 21-24	0	1'900'000
CH1139995778	0.21 % AMAG Leasing 21-24	0	1'300'000
CH1148266195	5/8 % Syngenta Finance 21-24	0	1'920'000
CH1160188335	1/4 % Axpo Holding 22-25	0	2'100'000
CH1160680141	0 % BKW 22-24	0	1'900'000
CH1230759479	2.55 % Repower 22-24	400'000	800'000
CH1239464808	2 % PSP Swiss Property 23-26	500'000	500'000
CH1271007911	1.95 % Glarner KB 23-28	400'000	400'000

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

Notes aux états financiers

Commissions Situation jusqu'au 31.12.23

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

* En cas d'investissement dans des fonds cibles liés (tels que définis dans le contrat de fonds), la direction du fonds peut décider de prélever une commission de gestion forfaitaire réduite. Dans 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 CHF Domestic Corporate Bonds	Commission de gestion forfaitaire annuelle appliquée à la charge de la fortune du fonds	Commissions à la charge de l'investisseur		
		Commission d'émission en faveur des promoteurs de vente	Indemnité pour frais accessoires en faveur de la fortune du fonds	
			A l'émission	Au rachat
Classe A	0.65%*	Max. 1.00%	Max. 0.80%	Max. 0.50%
Classe I	0.20%*			
Classe Z	0.05%*			

* En cas d'investissement dans des fonds cibles liés (tels que définis dans le contrat de fonds), la direction du fonds peut décider de prélever une commission de gestion forfaitaire réduite. Dans 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 au 31 mars
Performance :					
– Classe A (lancée le 19.03.13)	%	-0.86	-9.06	5.47	0.71
– Classe I (lancée le 19.03.13)	%	-0.42	-8.65	5.94	0.82
– Classe Z (lancée le 14.01.15)	%	-0.27	-8.51	6.10	0.86
Performance de l'indice de référence : SBI® Corporate Domestic					
	%	-0.29	-8.63	5.91	0.54
Ecart de suivi (Tracking Error):					
– Classe A (lancée le 19.03.13)	%	0.07	0.08	0.09	0.11
– Classe I (lancée le 19.03.13)	%	0.06	0.08	0.09	0.11
– Classe Z (lancée le 14.01.15)	%	0.06	0.08	0.09	0.11

Notes

1. La performance a été calculée et est publiée conformément à la directive de l'Asset Management Association Switzerland AMAS.
2. Les chiffres figurant dans le tableau ci-dessus sont calculés sur une base annuelle sauf pour l'année de lancement (le début de la période est indiqué dans ledit tableau) et pour l'année de clôture (la fin de la période correspond à la date du présent rapport).
3. Ecart de suivi (Tracking Error): écart-type annualisé de la différence entre la performance de la classe et celle de l'indice de référence.
4. La différence de performance entre le fonds et son indice de référence sur la période du 01.04.2023 au 31.03.2024 résulte principalement des gains réalisés lors des rachats (+0.22%) faisant plus que compenser les frais (-0.19%). De plus, le fonds surperforme sur l'allocation sectorielle (+0.02%) et la sélection de titres (+0.05%) où il a su profiter de la prime offerte sur certaines émissions du marché primaire.
5. La performance historique ne représente pas un indicateur de performance actuelle ou future. Les données de performance ne tiennent pas compte des commissions et frais perçus lors de l'émission ou du rachat des parts.

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

Rapport abrégé de la société d'audit 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)