



LOMBARD ODIER
INVESTMENT MANAGERS

LO Funds (CH)

Rapport annuel révisé · Geprüfter Jahresbericht ·
Audited annual report

31.07.2022

Fonds ombrelle contractuel
de droit suisse relevant
de la catégorie « autres fonds
en placements traditionnels »

Vertraglicher Umbrella-Fonds
schweizerischen Rechts der
Kategorie „übrige Fonds
für traditionelle Anlagen“

A Swiss umbrella fund in
contractual form of the
category “Other funds for
traditional investments”

Important | Wichtig | Important

Le présent rapport ne constitue pas une invitation à souscrire. Aucune souscription ne peut être acceptée sur la base des seuls rapports financiers.

Les souscriptions ne peuvent être acceptées que sur la base du prospectus et contrat de fonds de placement en vigueur accompagné du dernier rapport annuel et du dernier rapport semestriel si celui-ci est plus récent que le rapport annuel. Ils peuvent être obtenus sans frais auprès de la direction de fonds ou de la banque dépositaire du fonds.

Avertissement: La valeur d'un investissement peut augmenter ou diminuer. La performance passée ne constitue pas une indication quant à la performance future.

Il est strictement interdit de reproduire (en tout ou partie), de transmettre (électroniquement ou par tout autre moyen), de modifier, de créer un lien ou d'utiliser, à des fins publiques ou commerciales, toutes les informations contenues dans ce rapport.

Dieser Bericht ist kein Angebot zur Zeichnung von Anteilen. Auf der alleinigen Grundlage der Jahres- und Halbjahresberichte dürfen keine Zeichnungen entgegengenommen werden.

Die Zeichnungen erfolgen nur auf der Grundlage des aktuellen Prospekts mit Fondsvertrag und des letzten Jahresberichtes sowie, falls danach ein Halbjahresbericht veröffentlicht wurde, dieses Halbjahresberichts. Diese Dokumente können kostenlos bei der Fondsleitung oder der Depotbank des Anlagefonds bezogen werden.

Hinweis: Der Wert einer Anlage kann zu- oder abnehmen. Von der bisherigen Wertentwicklung kann nicht auf die zukünftige Performance geschlossen werden.

Die in diesem Bericht enthaltenen Informationen dürfen weder (ganz oder in Teilen) reproduziert noch (auf elektronischem Wege oder in sonstiger Form) übermittelt, verändert, mit anderen Websites verlinkt oder für irgendwelche öffentlichen oder kommerziellen Zwecke verwendet werden.

This report does not constitute an offer to subscribe. No subscription can be accepted on the basis of financial reports alone.

Subscriptions can be accepted only on the basis of the current prospectus and fund contract together with the most recent annual or semi-annual report (if published after the latest annual report). They may be obtained free of charge from the Management Company or from the Custodian Bank of the fund.

Note: The value of an investment may decline as well as increase. Past performance is not an indication of future performance.

It is prohibited to reproduce (either in full or in part), transmit (electronically or by any other means), alter, create a link to, or use for public or commercial use of any kind any information contained in this report.

TABLE DES MATIÈRES | INHALTSVERZEICHNIS | TABLE OF CONTENTS

ORGANISATION ORGANISATION ORGANIZATION	5
COMMODITY RISK PREMIA EX-AGRI*	7
BALANCED ALLOCATION (CHF)*	53
SWISS LEADERS*	77
SWISS SMALL & MID CAPS (ANCIENNEMENT VORMALS FORMERLY SWISS CAP (EX-SMI®))*	97
SWISS EQUITIES TRACKER+ ESG*	119
SWISS FRANC BOND*	137
SWISS FRANC HIGH GRADE BOND*	197
SWISS FRANC CREDIT BOND*	233
GLOBAL GOVERNMENT FUNDAMENTAL LONG DURATION*	279
ULTRA LOW DURATION (CHF)*	351
SHORT-TERM MONEY MARKET (CHF)*	377
SHORT-TERM MONEY MARKET (EUR)*	401
SHORT-TERM MONEY MARKET (USD)*	423
* Chaque compartiment comprend les rubriques suivantes Jedes Teilvermögen enthält die folgenden Rubriken Each sub-fund has the following headings:	
-	
Compte de fortune Vermögensrechnung Statement of net assets	
-	
Évolution du nombre de parts Anzahl Anteile im Umlauf Change in number of units outstanding	
-	
Compte de résultats Ertragsrechnung Statement of income	
-	
Utilisation du résultat Verwendung des Ertrags Application of income	
-	
Variation de la fortune nette Veränderung des Nettovermögens Change in net assets	
-	
Informations des années précédentes Angaben früherer Jahre Details for previous years	
-	
Annexes Anhänge Annexes	
-	
Inventaire de la fortune Inventar des Vermögens Inventory of assets	
-	
Inventaire des instruments financiers dérivés Inventar der derivativen Finanzinstrumente Inventory of derivative financial instruments	
-	
Répartition des placements dans les trois catégories d'évaluation Aufteilung der Anlagen in den drei Bewertungskategorien Investments Breakdown according to the three categories	
-	
Mouvements des instruments financiers dérivés Bewegungen der derivativen Finanzinstrumente Trades in derivative financial instruments	
SOFT COMMISSIONS	457
CONTRAT DE NANTISSEMENT VERPFÄNDUNGSVERTRAG PLEDGE AGREEMENT	458
PRINCIPES D'ÉVALUATION ET CALCUL DE LA VALEUR NETTE D'INVENTAIRE	459
BEWERTUNGSGRUNDSÄTZE UND BERECHNUNG DES NETTOINVENTARWERTES	461
VALUATION PRINCIPLES AND CALCULATION OF THE NET ASSET VALUE	463

TABLE DES MATIÈRES | INHALTSVERZEICHNIS | TABLE OF CONTENTS

MODIFICATIONS DU CONTRAT DE FOND	465
FONDSVERTRAGSÄNDERUNGEN	466
AMENDMENTS TO THE FUND AGREEMENT	467
ÉVÉNEMENT SURVENU DURANT L'EXERCICE	
EREIGNIS IM GESCHÄFTSJAHR	
EVENT OCCURRED DURING THE FISCAL YEAR	468
RAPPORT ABRÉGÉ DE LA SOCIÉTÉ D'AUDIT	469
KURZBERICHT DER PRÜFGESELLSCHAFT	471
SHORT FORM REPORT OF THE AUDIT FIRM	473

ORGANISATION | ORGANISATION | ORGANIZATION

Direction de fonds
Fondsleitung
Fund Management Company

Lombard Odier Asset Management (Switzerland) SA
Avenue des Morgines 6
CH - 1213 Petit-Lancy

Conseil d'administration
Mitglieder des Verwaltungsrates
Board of Directors

Hubert Keller, Administrateur, Président
Annika Falkengren, Administrateur (jusqu'au | bis zum | up to 10.03.2022)
Jean-Pascal Porcherot, Administrateur (dès le | seit | as from 10.03.2022)
Jeremy Bailey, Administrateur
Peter Clarke, Administrateur
Stephen Fitzgerald, Administrateur

Membres de la direction
Fondsleitungsmitglieder
Fund Management Company Officers

Alexandre Meyer
Pauline Rivier
Yannik Zufferey

Gestionnaires
Fondsverwalter
Investment Managers

Pour le compartiment suivant | Für das folgende Teilvermögen |
For the following sub-fund:
• Balanced Allocation (CHF)

Banque Lombard Odier & Cie SA
Bank Lombard Odier & Co AG
Bank Lombard Odier & Co Ltd
Rue de la Corraterie 11
CH - 1204 Genève

Pour tous les autres compartiments | Für alle anderen Teilvermögen |
For all other sub-funds:

Lombard Odier Asset Management (Switzerland) SA
Avenue des Morgines 6
CH - 1213 Petit-Lancy

Délégation de la comptabilité et du
calcul de la valeur nette d'inventaire
Übertragung der Buchführung und
der Berechnung des Nettoinventarwerts
Delegation of the accounting and
the calculation of the net asset value

CACEIS (Switzerland) SA
Route de Signy 35
CH - 1260 Nyon

Banque dépositaire, domicile de souscription et de paiement
Depotbank, Zeichnungs- und Zahlstelle
Custodian Bank, Subscription and Paying Agent

CACEIS Bank, Paris, succursale de Nyon/Suisse
CACEIS Bank, Paris, Niederlassung Nyon/Schweiz
CACEIS Bank, Paris, Nyon branch/Switzerland
Route de Signy 35
CH - 1260 Nyon

Société d'audit
Prüfgesellschaft
Audit Firm

PricewaterhouseCoopers SA
Avenue Giuseppe Motta 50
CH - 1211 Genève 2

Informations
Informationen
Information

Lombard Odier Asset Management (Switzerland) SA
Internet: <http://www.lombardodier.com>



LOMBARD ODIER
INVESTMENT MANAGERS

LO Funds (CH) – Commodity Risk Premia ex-Agri

Rapport annuel révisé · Geprüfter Jahresbericht ·
Audited annual report

31.07.2022

COMPTE DE FORTUNE | VERMÖGENSRECHNUNG | STATEMENT OF NET ASSETS

	31.07.2022	31.07.2021
	USD	USD
Avoirs en banque Bankguthaben Bank deposits		
- à vue Sichtguthaben sight	8'723'122.62	16'619'137.67
- à terme Zeitguthaben time	400'000.00	0.00
Instruments du marché monétaire Geldmarktinstrumente Money market instruments	55'290'972.02	51'983'841.09
Créances résultant d'opérations de prises en pension de valeurs mobilières Forderungen aus Effekten Reverse Repos Claims from securities reverse repos	0.00	3'000'000.00
Valeurs mobilières Effekten Securities - Parts d'autres placements collectifs Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen Units of other collective investment schemes	5'503'785.15	5'976'710.54
Instruments financiers dérivés Derivative Finanzinstrumente Derivative financial instruments	9'329'592.74	13'077'837.59
Autres actifs ¹ Andere Vermögenswerte ¹ Other assets ¹	84'217.58	5'512.80
Fortune totale Gesamtvermögen Total assets	79'331'690.11	90'663'039.69
Engagements en banque Bankverbindlichkeiten Bank liabilities	(7'660'147.85)	(13'103'469.66)
Autres engagements ¹ Andere Verbindlichkeiten ¹ Other liabilities ¹	(6'042'481.38)	(84'316.35)
Fortune nette Nettovermögen Net assets	65'629'060.88	77'475'253.68

¹ Les autres actifs et engagements peuvent varier d'un exercice à l'autre selon qu'ils incluent des opérations de souscription-rachat et/ou achat-vente non réglées à la date de clôture | Die andere Vermögenswerte und Verbindlichkeiten können sich von Jahr zu Jahr ändern, je nachdem, ob es sich um Zeichnungen-Rückgaben und/oder Käufe-Verkäufe handelt, die zum Bilanzstichtag noch nicht abgewickelt wurden | The other assets and liabilities may change from year to year depending on whether they include subscription-redemption and/or purchase-sale operations unsettled at the closing date

ÉVOLUTION DU NOMBRE DE PARTS | ANZAHL ANTEILE IM UMLAUF | CHANGE IN NUMBER OF UNITS OUTSTANDING

	01.08.21 - 31.07.22	01.08.20 - 31.07.21
	Nombre Anzahl Number	Nombre Anzahl Number
Classe M-D Klasse M-D Class M-D		
Nombre de parts au début de l'exercice Anzahl Anteile am Anfang des Geschäftsjahres Units outstanding at the beginning of the fiscal year	29'642.00025	19'324.08665
Parts émises Neu ausgegebene Anteile Units issued	21'809.22923	15'442.00000
Parts rachetées Zurückgenommene Anteile Units redeemed	(22'716.53143)	(5'124.08640)
Nombre de parts à la fin de l'exercice Anzahl Anteile am Ende des Geschäftsjahres Units outstanding at the end of the fiscal year	28'734.69805	29'642.00025
	USD	USD
Valeur nette d'inventaire par part à la fin de l'exercice Nettoinventarwert je Anteil am Ende des Geschäftsjahres Net asset value per unit at the end of the fiscal year	136.14	109.98

	01.08.21 - 31.07.22	01.08.20 - 31.07.21
	Nombre Anzahl Number	Nombre Anzahl Number
Classe P-D Klasse P-D Class P-D		
Nombre de parts au début de l'exercice Anzahl Anteile am Anfang des Geschäftsjahres Units outstanding at the beginning of the fiscal year	8'513.51030	10'543.51712
Parts émises Neu ausgegebene Anteile Units issued	20.07331	1'780.00000
Parts rachetées Zurückgenommene Anteile Units redeemed	(3'819.68080)	(3'810.00682)
Nombre de parts à la fin de l'exercice Anzahl Anteile am Ende des Geschäftsjahres Units outstanding at the end of the fiscal year	4'713.90281	8'513.51030
	USD	USD
Valeur nette d'inventaire par part à la fin de l'exercice Nettoinventarwert je Anteil am Ende des Geschäftsjahres Net asset value per unit at the end of the fiscal year	130.12	105.84

	01.08.21 - 31.07.22	01.08.20 - 31.07.21
	Nombre Anzahl Number	Nombre Anzahl Number
Classe I-D-CHF-SH Klasse I-D-CHF-SH Class I-D-CHF-SH		
Nombre de parts au début de l'exercice Anzahl Anteile am Anfang des Geschäftsjahres Units outstanding at the beginning of the fiscal year	61'756.09944	51'708.09944
Parts émises Neu ausgegebene Anteile Units issued	3'092.00000	18'496.00000
Parts rachetées Zurückgenommene Anteile Units redeemed	(3'401.50763)	(8'448.00000)
Nombre de parts à la fin de l'exercice Anzahl Anteile am Ende des Geschäftsjahres Units outstanding at the end of the fiscal year	61'446.59181	61'756.09944
	CHF	CHF
Valeur nette d'inventaire par part à la fin de l'exercice Nettoinventarwert je Anteil am Ende des Geschäftsjahres Net asset value per unit at the end of the fiscal year	80.74	66.14

ÉVOLUTION DU NOMBRE DE PARTS | ANZAHL ANTEILE IM UMLAUF | CHANGE IN NUMBER OF UNITS OUTSTANDING

	01.08.21 - 31.07.22	01.08.20 - 31.07.21
	Nombre Anzahl Number	Nombre Anzahl Number
Classe M-D-CHF-SH Klasse M-D-CHF-SH Class M-D-CHF-SH		
Nombre de parts au début de l'exercice Anzahl Anteile am Anfang des Geschäftsjahres Units outstanding at the beginning of the fiscal year	54'366.80335	6'937.80335
Parts émises Neu ausgegebene Anteile Units issued	40'552.13197	50'524.00000
Parts rachetées Zurückgenommene Anteile Units redeemed	(25'017.17972)	(3'095.00000)
Nombre de parts à la fin de l'exercice Anzahl Anteile am Ende des Geschäftsjahres Units outstanding at the end of the fiscal year	69'901.75560	54'366.80335
	CHF	CHF
Valeur nette d'inventaire par part à la fin de l'exercice Nettoinventarwert je Anteil am Ende des Geschäftsjahres Net asset value per unit at the end of the fiscal year	80.31	65.83

	01.08.21 - 31.07.22	01.08.20 - 31.07.21
	Nombre Anzahl Number	Nombre Anzahl Number
Classe P-D-CHF-SH Klasse P-D-CHF-SH Class P-D-CHF-SH		
Nombre de parts au début de l'exercice Anzahl Anteile am Anfang des Geschäftsjahres Units outstanding at the beginning of the fiscal year	22'813.39680	32'445.91628
Parts émises Neu ausgegebene Anteile Units issued	1'210.18088	1'195.48052
Parts rachetées Zurückgenommene Anteile Units redeemed	(4'215.00002)	(10'828.00000)
Nombre de parts à la fin de l'exercice Anzahl Anteile am Ende des Geschäftsjahres Units outstanding at the end of the fiscal year	19'808.57766	22'813.39680
	CHF	CHF
Valeur nette d'inventaire par part à la fin de l'exercice Nettoinventarwert je Anteil am Ende des Geschäftsjahres Net asset value per unit at the end of the fiscal year	76.30	62.96

	01.08.21 - 31.07.22	01.08.20 - 31.07.21
	Nombre Anzahl Number	Nombre Anzahl Number
Classe S-D-CHF-SH Klasse S-D-CHF-SH Class S-D-CHF-SH		
Nombre de parts au début de l'exercice Anzahl Anteile am Anfang des Geschäftsjahres Units outstanding at the beginning of the fiscal year	836'572.00449	821'072.00449
Parts émises Neu ausgegebene Anteile Units issued	0.00000	15'500.00000
Parts rachetées Zurückgenommene Anteile Units redeemed	(293'611.75719)	0.00000
Nombre de parts à la fin de l'exercice Anzahl Anteile am Ende des Geschäftsjahres Units outstanding at the end of the fiscal year	542'960.24730	836'572.00449
	CHF	CHF
Valeur nette d'inventaire par part à la fin de l'exercice Nettoinventarwert je Anteil am Ende des Geschäftsjahres Net asset value per unit at the end of the fiscal year	82.25	66.90

ÉVOLUTION DU NOMBRE DE PARTS | ANZAHL ANTEILE IM UMLAUF | CHANGE IN NUMBER OF UNITS OUTSTANDING

	01.08.21 - 31.07.22	01.08.20 - 31.07.21
	Nombre Anzahl Number	Nombre Anzahl Number
Classe Z-D-CHF-SH Klasse Z-D-CHF-SH Class Z-D-CHF-SH		
Nombre de parts au début de l'exercice Anzahl Anteile am Anfang des Geschäftsjahres Units outstanding at the beginning of the fiscal year	17'073.00000	17'073.00000
Parts émises Neu ausgegebene Anteile Units issued	0.00000	0.00000
Parts rachetées Zurückgenommene Anteile Units redeemed	(3'028.00000)	0.00000
Nombre de parts à la fin de l'exercice Anzahl Anteile am Ende des Geschäftsjahres Units outstanding at the end of the fiscal year	14'045.00000	17'073.00000
	CHF	CHF
Valeur nette d'inventaire par part à la fin de l'exercice Nettoinventarwert je Anteil am Ende des Geschäftsjahres Net asset value per unit at the end of the fiscal year	82.11	66.66

	01.08.21 - 31.07.22	01.08.20 - 31.07.21
	Nombre Anzahl Number	Nombre Anzahl Number
Classe M-D-EUR-SH Klasse M-D-EUR-SH Class M-D-EUR-SH		
Nombre de parts au début de l'exercice Anzahl Anteile am Anfang des Geschäftsjahres Units outstanding at the beginning of the fiscal year	2'210.00000	450.00000
Parts émises Neu ausgegebene Anteile Units issued	257.00000	1'760.00000
Parts rachetées Zurückgenommene Anteile Units redeemed	0.00000	0.00000
Nombre de parts à la fin de l'exercice Anzahl Anteile am Ende des Geschäftsjahres Units outstanding at the end of the fiscal year	2'467.00000	2'210.00000
	EUR	EUR
Valeur nette d'inventaire par part à la fin de l'exercice Nettoinventarwert je Anteil am Ende des Geschäftsjahres Net asset value per unit at the end of the fiscal year	126.20	103.38

COMPTE DE RÉSULTATS | ERTRAGSRECHNUNG | STATEMENT OF INCOME

	01.08.21 - 31.07.22	01.08.20 - 31.07.21
	USD	USD
Revenus Erträge Income		
Produits des avoirs en banque Erträge der Bankguthaben Income from bank	33'766.24	285.10
Produits des instruments du marché monétaire Erträge der Geldmarktinstrumente Income from money market instruments	222'417.91	85'557.02
Produits des prises en pension de valeurs mobilières Erträge der Effekten Reverse Repos Income from securities reverse repos	4'608.32	945.00
Produits des valeurs mobilières Erträge der Effekten Income from securities		
- Obligations, obligations convertibles, emprunts à option et autres titres de créances et droits-valeurs Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen und sonstige Forderungswertpapiere und -rechte Bonds, convertible bonds, warrant bonds and other debt securities and rights	0.00	2'437.50
- Parts d'autres placements collectifs Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen Units of other collective investment schemes	21'324.59	80'838.28
Participation des souscripteurs aux revenus nets courus Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen Current net income paid in on issued units	(29'685.05)	(45'629.44)
Total des revenus Total Erträge Total income	252'432.01	124'433.46
Charges Aufwendungen Expenses		
Intérêts passifs Passivzinsen Interest paid	49'534.15	23'893.36
Intérêts négatifs Negativzinsen Negative interests	1.37	22.78
Rémunérations à la charge du compartiment Vergütungen zulasten des Teilvermögens Fees charged to the sub-fund		
- Commission de gestion Verwaltungskommission Investment management fee	265'361.10	188'291.56
- Commission de distribution Vertriebskommission Distribution fee	17'287.14	18'022.48
- Commission forfaitaire de direction et de banque dépositaire Pauschalkommission für Fondsleitung und Depotbank Flat-rate management and custodian fee	124'740.93	92'704.33
Autres charges Sonstige Aufwendungen Other expenses	0.00	871.32
Participation des porteurs de parts sortants aux revenus nets courus Auszahlung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen Current net income paid out on redeemed units	(68'646.43)	(15'132.50)
Total des charges Total Aufwendungen Total expenses	388'278.26	308'673.33
Résultat net avant ajustements fiscaux Nettoertrag vor steuerrechtlichen Anpassungen Net income before tax adjustments	(135'846.25)	(184'239.87)
Transfert partiel de charges sur gains et pertes de capital réalisés ¹ Teilübertrag von Aufwendungen auf realisierte Kapitalgewinne und -verluste Partial balance carried from expenses to realized capital gains/losses ¹	6'944.67	7'214.23
Ajustement fiscal lié aux revenus des fonds cibles ¹ Steuerrechtliche Anpassungen wegen Erträgen aus Zielfonds ¹ Tax adjustment related to income from target funds ¹	152'117.80	257'863.93
Résultat net après ajustements fiscaux Nettoertrag nach steuerrechtlichen Anpassungen Net income after tax adjustments	23'216.22	80'838.28

¹ Selon circulaire n° 24 de l'Administration Fédérale des Contributions (AFC) du 20 novembre 2017 | Gemäss Kreisschreiben Nr. 24 der Eidgenössischen Steuerverwaltung (ESTV) vom 20. November 2017 | As provided in the Swiss Federal Tax Administration (FTA) circular no. 24 of 20 November 2017.

COMPTE DE RÉSULTATS | ERTRAGSRECHNUNG | STATEMENT OF INCOME

	01.08.21 - 31.07.22	01.08.20 - 31.07.21
	USD	USD
Gains et pertes de capital réalisés Realisierte Kapitalgewinne und -verluste Realized capital gains and losses	12'739'371.89	17'265'312.95
Transfert partiel de charges sur gains et pertes de capital réalisés ¹ Teilübertrag von Aufwendungen auf realisierte Kapitalgewinne und -verluste Partial balance carried from expenses to realized capital gains/losses ¹	(6'944.67)	(7'214.23)
Ajustement fiscaux liés aux revenus des fonds cibles ¹ Steuerrechtliche Anpassungen wegen Erträgen aus Zielfonds ¹ Tax adjustment related to income from target funds ¹	(152'117.80)	(257'863.93)
Résultat réalisé Realisierter Ertrag Realized return	12'603'525.64	17'081'073.08
Variation des gains et pertes de capital non réalisés Veränderung der nicht realisierten Kapitalgewinne und -verluste Change in unrealized capital gains and losses	(3'752'552.11)	2'989'647.20
Résultat total Gesamterfolg Total return	8'850'973.53	20'070'720.28
Résultat net après ajustements fiscaux par classe Nettoertrag nach steuerrechtlichen Anpassungen je Klasse Net income after tax adjustments by class		
Classe M-D Klasse M-D Class M-D	1'271.09	3'401.55
Classe P-D Klasse P-D Class P-D	199.31	940.15
Classe I-D-CHF-SH Klasse I-D-CHF-SH Class I-D-CHF-SH	1'692.42	4'702.08
Classe M-D-CHF-SH Klasse M-D-CHF-SH Class M-D-CHF-SH	1'915.13	4'120.12
Classe P-D-CHF-SH Klasse P-D-CHF-SH Class P-D-CHF-SH	515.58	1'653.67
Classe S-D-CHF-SH Klasse S-D-CHF-SH Class S-D-CHF-SH	15'234.49	64'427.86
Classe Z-D-CHF-SH Klasse Z-D-CHF-SH Class Z-D-CHF-SH	2'285.05	1'310.18
Classe M-D-EUR-SH Klasse M-D-EUR-SH Class M-D-EUR-SH	103.15	282.67

¹ Selon circulaire n° 24 de l'Administration Fédérale des Contributions (AFC) du 20 novembre 2017 | Gemäss Kreisschreiben Nr. 24 der Eidgenössischen Steuerverwaltung (ESTV) vom 20. November 2017 | As provided in the Swiss Federal Tax Administration (FTA) circular no. 24 of 20 November 2017.

UTILISATION DU RÉSULTAT | VERWENDUNG DES ERTRAGS | APPLICATION OF INCOME

	01.08.21 - 31.07.22	01.08.20 - 31.07.21
	USD	USD
Résultat net après ajustements fiscaux Nettoertrag nach steuerrechtlichen Anpassungen Net income after tax adjustments	23'216.22	80'838.28
Report de l'exercice précédent Vortrag des Vorjahres Net income brought forward	2'085.75	4'366.58
Résultat disponible pour être réparti Zur Verteilung verfügbarer Ertrag Balance available for distribution	25'301.97	85'204.86
Résultat prévu pour être réparti aux investisseurs An die Anleger auszuschütten der Ertrag Balance intended to be distributed to investors	0.00	(83'119.11)
Report à compte nouveau Vortrag auf neue Rechnung Amount carried forward to the following fiscal year	25'301.97	2'085.75

UTILISATION DU RÉSULTAT | VERWENDUNG DES ERTRAGS | APPLICATION OF INCOME

	01.08.21 - 31.07.22	01.08.20 - 31.07.21
	USD	USD
Paiement du dividende Dividendenausschüttung Dividend		
Classe M-D Klasse M-D Class M-D		
Aux investisseurs domiciliés en Suisse An Anleger mit Domizil in der Schweiz To investors domiciled in Switzerland		
- Montant brut Bruttoertrag Gross amount	0.0000	0.1100
- Impôt anticipé suisse 35% Schweizerische Verrechnungssteuer 35% 35% Swiss withholding tax	0.0000	0.0385
- Montant net Nettobetrag Net amount	0.0000	0.0715
Aux investisseurs non domiciliés en Suisse (avec déclaration bancaire) An nicht in der Schweiz domizillierte Anleger (mit Bankenerklärung) To investors domiciled outside of Switzerland (with bank statement)		
- Montant net Nettobetrag Net amount	0.0000	0.1100
Date ex Datum "ex-Dividende" Ex date:		12.11.2021
Date de paiement Zahlbar am Payment date:		26.11.2021

	01.08.21 - 31.07.22	01.08.20 - 31.07.21
	USD	USD
Paiement du dividende Dividendenausschüttung Dividend		
Classe P-D Klasse P-D Class P-D		
Aux investisseurs domiciliés en Suisse An Anleger mit Domizil in der Schweiz To investors domiciled in Switzerland		
- Montant brut Bruttoertrag Gross amount	0.0000	0.1100
- Impôt anticipé suisse 35% Schweizerische Verrechnungssteuer 35% 35% Swiss withholding tax	0.0000	0.0385
- Montant net Nettobetrag Net amount	0.0000	0.0715
Aux investisseurs non domiciliés en Suisse (avec déclaration bancaire) An nicht in der Schweiz domizillierte Anleger (mit Bankenerklärung) To investors domiciled outside of Switzerland (with bank statement)		
- Montant net Nettobetrag Net amount	0.0000	0.1100
Date ex Datum "ex-Dividende" Ex date:		12.11.2021
Date de paiement Zahlbar am Payment date:		26.11.2021

UTILISATION DU RÉSULTAT | VERWENDUNG DES ERTRAGS | APPLICATION OF INCOME

	01.08.21 - 31.07.22	01.08.20 - 31.07.21
	CHF	CHF
Paiement du dividende Dividendenausschüttung Dividend		
Classe I-D-CHF-SH Klasse I-D-CHF-SH Class I-D-CHF-SH		
Aux investisseurs domiciliés en Suisse An Anleger mit Domizil in der Schweiz To investors domiciled in Switzerland		
- Montant brut Bruttoertrag Gross amount	0.0000	0.0700
- Impôt anticipé suisse 35% Schweizerische Verrechnungssteuer 35% 35% Swiss withholding tax	0.0000	0.0245
- Montant net Nettobetrag Net amount	0.0000	0.0455
Aux investisseurs non domiciliés en Suisse (avec déclaration bancaire) An nicht in der Schweiz domizillierte Anleger (mit Bankenerklärung) To investors domiciled outside of Switzerland (with bank statement)		
- Montant net Nettobetrag Net amount	0.0000	0.0700
Date ex Datum "ex-Dividende" Ex date:		12.11.2021
Date de paiement Zahlbar am Payment date:		26.11.2021

	01.08.21 - 31.07.22	01.08.20 - 31.07.21
	CHF	CHF
Paiement du dividende Dividendenausschüttung Dividend		
Classe M-D-CHF-SH Klasse M-D-CHF-SH Class M-D-CHF-SH		
Aux investisseurs domiciliés en Suisse An Anleger mit Domizil in der Schweiz To investors domiciled in Switzerland		
- Montant brut Bruttoertrag Gross amount	0.0000	0.0600
- Impôt anticipé suisse 35% Schweizerische Verrechnungssteuer 35% 35% Swiss withholding tax	0.0000	0.0210
- Montant net Nettobetrag Net amount	0.0000	0.0390
Aux investisseurs non domiciliés en Suisse (avec déclaration bancaire) An nicht in der Schweiz domizillierte Anleger (mit Bankenerklärung) To investors domiciled outside of Switzerland (with bank statement)		
- Montant net Nettobetrag Net amount	0.0000	0.0600
Date ex Datum "ex-Dividende" Ex date:		12.11.2021
Date de paiement Zahlbar am Payment date:		26.11.2021

UTILISATION DU RÉSULTAT | VERWENDUNG DES ERTRAGS | APPLICATION OF INCOME

	01.08.21 - 31.07.22	01.08.20 - 31.07.21
	CHF	CHF
Paiement du dividende Dividendenausschüttung Dividend		
Classe P-D-CHF-SH Klasse P-D-CHF-SH Class P-D-CHF-SH		
Aux investisseurs domiciliés en Suisse An Anleger mit Domizil in der Schweiz To investors domiciled in Switzerland		
- Montant brut Bruttoertrag Gross amount	0.0000	0.0600
- Impôt anticipé suisse 35% Schweizerische Verrechnungssteuer 35% 35% Swiss withholding tax	0.0000	0.0210
- Montant net Nettobetrag Net amount	0.0000	0.0390
Aux investisseurs non domiciliés en Suisse (avec déclaration bancaire) An nicht in der Schweiz domizillierte Anleger (mit Bankenerklärung) To investors domiciled outside of Switzerland (with bank statement)		
- Montant net Nettobetrag Net amount	0.0000	0.0600
Date ex Datum "ex-Dividende" Ex date:		12.11.2021
Date de paiement Zahlbar am Payment date:		26.11.2021

	01.08.21 - 31.07.22	01.08.20 - 31.07.21
	CHF	CHF
Paiement du dividende Dividendenausschüttung Dividend		
Classe S-D-CHF-SH Klasse S-D-CHF-SH Class S-D-CHF-SH		
Aux investisseurs domiciliés en Suisse An Anleger mit Domizil in der Schweiz To investors domiciled in Switzerland		
- Montant brut Bruttoertrag Gross amount	0.0000	0.0700
- Impôt anticipé suisse 35% Schweizerische Verrechnungssteuer 35% 35% Swiss withholding tax	0.0000	0.0245
- Montant net Nettobetrag Net amount	0.0000	0.0455
Aux investisseurs non domiciliés en Suisse (avec déclaration bancaire) An nicht in der Schweiz domizillierte Anleger (mit Bankenerklärung) To investors domiciled outside of Switzerland (with bank statement)		
- Montant net Nettobetrag Net amount	0.0000	0.0700
Date ex Datum "ex-Dividende" Ex date:		12.11.2021
Date de paiement Zahlbar am Payment date:		26.11.2021

UTILISATION DU RÉSULTAT | VERWENDUNG DES ERTRAGS | APPLICATION OF INCOME

	01.08.21 - 31.07.22	01.08.20 - 31.07.21
	CHF	CHF
Paiement du dividende Dividendenausschüttung Dividend		
Classe Z-D-CHF-SH Klasse Z-D-CHF-SH Class Z-D-CHF-SH		
Aux investisseurs domiciliés en Suisse An Anleger mit Domizil in der Schweiz To investors domiciled in Switzerland		
- Montant brut Bruttoertrag Gross amount	0.0000	0.0700
- Impôt anticipé suisse 35% Schweizerische Verrechnungssteuer 35% 35% Swiss withholding tax	0.0000	0.0245
- Montant net Nettobetrag Net amount	0.0000	0.0455
Aux investisseurs non domiciliés en Suisse (avec déclaration bancaire) An nicht in der Schweiz domizilierte Anleger (mit Bankenerklärung) To investors domiciled outside of Switzerland (with bank statement)		
- Montant net Nettobetrag Net amount	0.0000	0.0700
Date ex Datum "ex-Dividende" Ex date:		12.11.2021
Date de paiement Zahlbar am Payment date:		26.11.2021

	01.08.21 - 31.07.22	01.08.20 - 31.07.21
	EUR	EUR
Paiement du dividende Dividendenausschüttung Dividend		
Classe M-D-EUR-SH Klasse M-D-EUR-SH Class M-D-EUR-SH		
Aux investisseurs domiciliés en Suisse An Anleger mit Domizil in der Schweiz To investors domiciled in Switzerland		
- Montant brut Bruttoertrag Gross amount	0.0000	0.1000
- Impôt anticipé suisse 35% Schweizerische Verrechnungssteuer 35% 35% Swiss withholding tax	0.0000	0.0350
- Montant net Nettobetrag Net amount	0.0000	0.0650
Aux investisseurs non domiciliés en Suisse (avec déclaration bancaire) An nicht in der Schweiz domizilierte Anleger (mit Bankenerklärung) To investors domiciled outside of Switzerland (with bank statement)		
- Montant net Nettobetrag Net amount	0.0000	0.1000
Date ex Datum "ex-Dividende" Ex date:		12.11.2021
Date de paiement Zahlbar am Payment date:		26.11.2021

VARIATION DE LA FORTUNE NETTE | VERÄNDERUNG DES NETTOVERMÖGENS | CHANGE IN NET ASSETS

	01.08.21 - 31.07.22	01.08.20 - 31.07.21
	USD	USD
Fortune nette au début de l'exercice Nettovermögen am Anfang des Geschäftsjahres Net assets at the beginning of the fiscal year	77'475'253.68	54'187'454.26
Distribution Ausschüttung Distribution	(77'660.78)	(651'490.67)
Solde des mouvements de parts Saldo Zeichnungen/Rücknahmen von Anteilen Net subscriptions/redemptions	(20'619'505.55)	3'868'569.82
Résultat total Gesamterfolg Total return	8'850'973.53	20'070'720.27
Fortune nette à la fin de l'exercice Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres Net assets at the end of the fiscal year	65'629'060.88	77'475'253.68

INFORMATIONS DES ANNÉES PRÉCÉDENTES | ANGABEN FRÜHERER JAHRE | DETAILS FOR PREVIOUS YEARS

	Fortune nette Nettovermögen Net assets USD	Valeur nette d'inventaire par part Nettoinventarwert je Anteil Net asset value per unit USD	Nombre de parts en circulation Anzahl Anteile im Umlauf Number of units outstanding	Distribution par part Ausschüttung je Anteil Distribution per unit USD
--	---	--	---	---

Classe M-D | Klasse M-D | Class M-D

31.07.2020	1'588'496.15	82.20	19'324.08665	0.5100
31.07.2021	3'260'042.56	109.98	29'642.00025	0.1100
31.07.2022	3'911'940.72	136.14	28'734.69805	0.0000

Classe P-D | Klasse P-D | Class P-D

31.07.2020	836'567.24	79.34	10'543.51712	0.1800
31.07.2021	901'042.05	105.84	8'513.51030	0.1100
31.07.2022	613'392.71	130.12	4'713.90281	0.0000

	Fortune nette Nettovermögen Net assets CHF	Valeur nette d'inventaire par part Nettoinventarwert je Anteil Net asset value per unit CHF	Nombre de parts en circulation Anzahl Anteile im Umlauf Number of units outstanding	Distribution par part Ausschüttung je Anteil Distribution per unit CHF
--	---	--	---	---

Classe I-D-CHF-SH | Klasse I-D-CHF-SH | Class I-D-CHF-SH

31.07.2020	2'597'415.88	50.23	51'708.09944	0.3300
31.07.2021	4'084'250.51	66.14	61'756.09944	0.0700
31.07.2022	4'960'888.37	80.74	61'446.59181	0.0000

Classe M-D-CHF-SH | Klasse M-D-CHF-SH | Class M-D-CHF-SH

31.07.2020	346'943.83	50.01	6'937.80335	0.3000
31.07.2021	3'578'747.84	65.83	54'366.80335	0.0600
31.07.2022	5'613'694.74	80.31	69'901.75560	0.0000

Classe P-D-CHF-SH | Klasse P-D-CHF-SH | Class P-D-CHF-SH

31.07.2020	1'557'265.02	48.00	32'445.91628	0.1200
31.07.2021	1'436'387.31	62.96	22'813.39680	0.0600
31.07.2022	1'511'293.79	76.30	19'808.57766	0.0000

Classe S-D-CHF-SH | Klasse S-D-CHF-SH | Class S-D-CHF-SH

31.07.2020	41'686'411.20	50.77	821'072.00449	0.6700
31.07.2021	55'962'279.03	66.89	836'572.00449	0.0700
31.07.2022	44'655'874.82	82.25	542'960.24730	0.0000

Classe Z-D-CHF-SH | Klasse Z-D-CHF-SH | Class Z-D-CHF-SH

31.07.2020	863'591.66	50.58	17'073.00000	0.7600
31.07.2021	1'138'024.05	66.66	17'073.00000	0.0700
31.07.2022	1'153'202.92	82.11	14'045.00000	0.0000

	Fortune nette Nettovermögen Net assets EUR	Valeur nette d'inventaire par part Nettoinventarwert je Anteil Net asset value per unit EUR	Nombre de parts en circulation Anzahl Anteile im Umlauf Number of units outstanding	Distribution par part Ausschüttung je Anteil Distribution per unit EUR
--	---	--	---	---

Classe M-D-EUR-SH | Klasse M-D-EUR-SH | Class M-D-EUR-SH

31.07.2020	35'251.37	78.34	450.00000	0.4600
31.07.2021	228'461.49	103.38	2'210.00000	0.1000
31.07.2022	311'335.19	126.20	2'467.00000	0.0000

1. RÉMUNÉRATIONS À LA CHARGE DU COMPARTIMENT | VERGÜTUNGEN ZULASTEN DES TEILVERMÖGENS | FEES CHARGED TO THE SUB-FUND

Les rémunérations à la charge du compartiment sont listées dans le contrat de fonds. | Die Vergütungen zulasten des Teilvermögens sind im Fondsvertrag aufgeführt. | The fees charged to the sub-fund are set out in the fund agreement.

Taux effectifs des rémunérations dont les taux indiqués dans le contrat de fonds sont des taux maximaux ou variables (en % de la fortune nette) : | Effektiv angewandte Sätze für die Vergütungen, die im Fondsvertrag als Höchstsätze oder variable Sätze (in % des Nettovermögens) angegeben sind: | The actual fee rates charged are shown in the fund agreement as maximum or variable rates (as a % of net assets):

Classe	Commission de gestion	Commission de distribution	Commission forfaitaire de direction et de banque dépositaire
Klasse	Verwaltungskommission	Vertriebskommission	Pauschalkommission für Fondsleitung und Depotbank
Class	Investment management fee	Distribution fee	Flat-rate management and custodian fee
	%	%	%
I-D-CHF-SH	0.750	0.000	0.300
M-D-USD	0.825	0.000	0.300
M-D-CHF-SH	0.825	0.000	0.300
M-D-EUR-SH	0.825	0.000	0.300
P-D-USD	0.750	0.750	0.300
P-D-CHF-SH	0.750	0.750	0.300
S-D-CHF-SH	0.220	0.000	0.120
Z-D-CHF-SH	0.000	0.000	0.150

Pour la Classe Z, les éléments de gestion sont facturés séparément sur la base d'un mandat de gestion de fortune discrétionnaire conclu à titre onéreux avec une entité du Groupe Lombard Odier. | Für die Klasse Z werden die Bestandteile Verwaltung auf der Grundlage eines Vermögensverwaltungsauftrags, der gegen Entgelt mit einer Einheit der Gruppe Lombard Odier abgeschlossen wurde, separat verrechnet. | For Class Z, the management components are invoiced separately pursuant to an asset management mandate agreed for valuable consideration with an entity of the Lombard Odier Group.

Taux maximum de commission de gestion des fonds cibles dans lesquels la fortune du compartiment est investie : | Maximale Verwaltungskommission der Zielfonds in die das Teilvermögen investiert: | Maximum investment management fees for the target funds in which the assets of the sub-fund is invested: 2.500%.

ANNEXES | ANHÄNGE | ANNEXES

2. RÉMUNÉRATIONS À LA CHARGE DE L'INVESTISSEUR | VERGÜTUNGEN ZULASTEN DER ANLEGER | FEES CHARGED TO THE INVESTOR

Les rémunérations à la charge de l'investisseur sont listées dans le contrat de fonds. | Die Vergütungen zulasten der Anleger sind im Fondsvertrag aufgeführt. | The fees charged to the investor are set out in the fund agreement.

Taux effectifs des rémunérations dont les taux indiqués dans le contrat de fonds sont des taux maximaux ou variables (en % de la fortune nette) : | Effektiv angewandte Sätze für die Vergütungen, die im Fondsvertrag als Höchstsätze oder variable Sätze (in % des Nettovermögens) angegeben sind: | The actual fee rates charged are shown in the fund agreement as maximum or variable rates (as a % of net assets):

Commission en faveur de la direction de fonds, de la banque dépositaire et/ou des distributeurs : | Kommission zugunsten der Fondsleitung, der Depotbank und/oder von Vertriebssträgern: | Commission payable to the fund management company, the custodian bank and/or to distributors:

Classe	Commission d'émission	Commission de rachat
Klasse	Ausgabekommission	Rücknahmekommission
Class	Issue commission	Redemption commission
	%	%
I-D-CHF-SH	0.000	0.000
M-D-USD	0.000	0.000
M-D-CHF-SH	0.000	0.000
M-D-EUR-SH	0.000	0.000
P-D-USD	0.000	0.000
P-D-CHF-SH	0.000	0.000
S-D-CHF-SH	0.000	0.000
Z-D-CHF-SH	0.000	0.000

Commission de transaction en faveur du compartiment : | Transaktionskommission zugunsten des Teilvermögens: | Transaction commission payable to the sub-fund:

Compartiment	À l'émission	Au rachat
Teilvermögen	An der Ausgabe	Bei der Rücknahme
Sub-fund	At the issue	At the redemption
	%	%
Commodity Risk Premia ex-Agri	0.000	0.000

3. TER DU COMPARTIMENT | TER DES TEILVERMÖGENS | TER OF THE SUB-FUND

Cet indice a été calculé conformément à la directive de l'Asset Management Association Switzerland (AMAS) relative au calcul et à la publication du Total Expense Ratio (TER) pour les placements collectifs de capitaux. Il exprime, à titre rétrospectif, l'ensemble des rémunérations et frais accessoires imputés au fur et à mesure sur la fortune du compartiment (charges d'exploitation), sous la forme d'un pourcentage de sa fortune nette moyenne.

ANNEXES | ANHÄNGE | ANNEXES

Diese Kennziffer wurde gemäss der Richtlinie zur Berechnung und Offenlegung der Total Expense Ratio (TER) von kollektiven Kapitalanlagen der Asset Management Association Switzerland (AMAS) berechnet. Sie drückt die Gesamtheit derjenigen Vergütungen und Nebenkosten, die laufend dem Vermögen des Teilvermögens belastet werden (Betriebsaufwand), retrospektiv in einem %-Satz des durchschnittlichen Nettovermögens aus.

This ratio was calculated in accordance with the Asset Management Association Switzerland (AMAS)'s guidelines on the calculation and disclosure of the Total Expense Ratio (TER) of collective investment schemes. It expresses the sum of all fees and ancillary expenses charged on an ongoing basis to the sub-fund's assets (operating expenses), taking retrospectively as a percentage of its average net assets.

Classe Klasse Class	TER	TER
	31.07.2022	31.07.2021
	%	%
I-D-CHF-SH	1.05	1.05
M-D-USD	1.13	1.12
M-D-CHF-SH	1.13	1.12
M-D-EUR-SH	1.13	1.13
P-D-USD	1.80	1.80
P-D-CHF-SH	1.80	1.80
S-D-CHF-SH	0.34	0.34
Z-D-CHF-SH	0.15	0.15

4. PERFORMANCES

La performance a été calculée conformément à la directive de l'Asset Management Association Switzerland (AMAS) relative au calcul et à la publication de performance pour les placements collectifs de capitaux. | Diese Performance wurde gemäss der Richtlinie zur Berechnung und Offenlegung der Performance von kollektiven Kapitalanlagen der Asset Management Association Switzerland (AMAS) berechnet. | The performance was calculated in accordance with the Asset Management Association Switzerland (AMAS)'s guidelines on the calculation and disclosure of performance data of collective investment schemes.

Classe Klasse Class	31.07.21 – 31.07.22	31.12.20 – 31.12.21	31.12.18 – 31.12.21 ¹	31.12.16 – 31.12.21 ¹
	%	%	%	%
I-D-CHF-SH	22.19	26.30	9.96	5.10
M-D-USD	23.90	27.98	12.46	7.78
M-D-CHF-SH	22.10	26.20	9.88	5.02
M-D-EUR-SH ²	22.18	26.40	10.11	2.56
P-D-USD	23.06	27.12	11.70	7.06
P-D-CHF-SH	21.28	25.35	9.15	4.31
S-D-CHF-SH	23.06	27.20	10.74	5.84
Z-D-CHF-SH	23.29	27.44	10.95	6.04
LOIM Commodity Ex-Agri Index	33.52	28.80	9.11	4.11

¹ Annualisé sur 3 ans, 5 ans ou depuis la date de lancement | Annualisiert über 3 Jahre, 5 Jahre oder seit Lancierungsdatum | Annualised on 3 years, 5 years or since launch date

² Date de lancement | Lancierungsdatum | Launch date: 24.05.2018

ANNEXES | ANHÄNGE | ANNEXES

La performance historique ne représente pas un indicateur de performance courante ou future. Les données de cette performance ne tiennent pas compte des commissions et frais perçus lors de l'émission et du rachat des parts. | Die historische Performance ist kein Indikator für die laufende oder zukünftige Performance. Die Performancedaten berücksichtigen nicht die bei der Ausgabe und Rücknahme der Anteile erhobenen Kommissionen und Kosten. | Past performance is no indication of current or future performance. This performance data does not take account of any commissions and costs incurred on the issue and redemption of units.

Composition de l'indice de référence | Zusammensetzung des Referenzindex | Composition of the benchmark

L'indice de référence LOIM Commodity Ex-Agri Index, calculé par la Banque Lombard Odier & Cie SA, se compose comme suit : | Die Zusammensetzung des Referenzindex LOIM Commodity Ex-Agri Index, berechnet durch die Bank Lombard Odier & Co AG, ist wie folgt: | The composition of the benchmark LOIM Commodity Ex-Agri Index, calculated by the Bank Lombard Odier & Co Ltd, is as follows:

Description	Fournisseur de service	Poids
Beschreibung	Anbieter	Gewicht
Description	Provider	Weight
LOIM SYN ROLL COPPER ER	LOIM	14.13%
LOIM DYN ROLL ZINC ER	LOIM	13.13%
LOIM DYN ROLL ALUMINIUM ER	LOIM	11.22%
LOIM DYN ROLL GOLD ER	LOIM	10.78%
LOIM SYN ROLL BRENT ER	LOIM	6.73%
LOIM DYN ROLL SILVER ER	LOIM	6.68%
LOIM DYN ROLL UNLD GAS ER	LOIM	6.54%
LOIM DYN ROLL HEAT OIL ER	LOIM	6.51%
LOIM DYN ROLL CRUDEOIL ER	LOIM	6.15%
LOIM DYN ROLL GASOIL ER	LOIM	6.08%
LOIM DYN ROLL NICKEL ER	LOIM	5.99%
LOIM DYN ROLL NATURGAS EU	LOIM	4.20%
LOIM DYN ROLL CARBON GAS ER	LOIM	1.86%
		100.00%

5. PRODUITS DES OPÉRATIONS DE PRISES EN PENSION DE VALEURS MOBILIÈRES | ERTRÄGE DER EEFKTEEN REVERSE REPOS TRANSAKTIONEN | INCOME FROM SECURITIES REVERSE REPOS ACTIVITIES

À la date du bilan, les produits des opérations de prises en pension des valeurs mobilières générés par le compartiment sont les suivants : | Die Erträge des Teilvermögens mit der Effekten Reverse Repos Transaktionen am Bilanzstichtag sind die folgenden: | At the balance sheet date, the income from securities reverse repos activities generated by the sub-fund are as follows:

ANNEXES | ANHÄNGE | ANNEXES

Monnaie	Montant brut total des produits de prises en pension de valeurs mobilières		Charges directes-indirectes déduites du montant brut total des produits de prises en pension de valeurs mobilières		Montant net total des produits de prises en pension de valeurs mobilières	
Währung	Bruttogesamtbetrag der Erträge der Effekten Reverse Repos		Abgezogene direkte/indirekte Abgaben vom Bruttobetrag der Erträge der Effekten Reverse Repos		Nettogesamtbetrag der Erträge der Effekten Reverse Repos	
Currency	Total gross amount of income from securities reverse repos		Direct-indirect costs and fees deducted from gross amount of income from securities reverse repos		Total net amount of income from securities reverse repos	
	31.07.2022	31.07.2021	31.07.2022	31.07.2021	31.07.2022	31.07.2021
USD	4'608.32	945.00	0.00	0.00	4'608.32	945.00

6. COLLATERAL | SICHERHEIT | COLLATERAL

Les contreparties avec lesquelles le compartiment a conclu des opérations over-the-counter (OTC) sur instruments financiers dérivés au cours de l'exercice sont les suivantes : | Die Kontrahenten, mit denen das Teilvermögen over-the-counter (OTC)-Geschäfte mit derivativen Finanzinstrumenten während des Geschäftsjahres geschlossen hat, sind die folgenden: | The counterparties with which the sub-fund has concluded over-the-counter (OTC) transactions on derivative financial instruments during the fiscal year are as follows:

- BNP Paribas SA

À la date du bilan, les montants de collateral détenus et versés afin de gérer le risque de contrepartie sur les instruments financiers dérivés OTC sont les suivants : | Die Sicherheiten die am Bilanzstichtag zur Steuerung des Kontrahentenrisikos bei OTC-derivate Finanzinstrumente gehalten oder gezahlt wurden, sind die folgenden: | At the balance sheet date, the collateral held or paid to manage the counterparty exposure on OTC derivatives financial instruments is as follows:

Désignation	Devise	Collateral versé en cash/titres par le compartiment en faveur de la contrepartie		Collateral détenu en cash/titres par le compartiment en faveur de la contrepartie	
Bezeichnung	Währung	Sicherheiten in Cash/Wertpapieren, die vom Teilvermögens zugunsten des Kontrahenten gezahlt wurden		Sicherheiten in Cash/Wertpapieren die vom Teilvermögens zugunsten des Kontrahenten gehalten wurden	
Designation	Currency	Collateral cash/securities paid by the sub-fund in favour of the counterparty		Collateral cash/securities held by the sub-fund in favour of the counterparty	
		31.07.2022	31.07.2021	31.07.2022	31.07.2021
Cash	USD	0.00	0.00	7'660'147.85	13'103'469.65

7. VALUE-AT-RISK (VaR) + BACKTESTING

La VaR se définit comme la perte potentielle maximale consécutive à une évolution défavorable des prix de marché, dans un laps de temps spécifié et à un niveau donné de probabilité. La VaR du compartiment est calculée quotidiennement selon la méthode paramétrique avec un intervalle de confiance unilatéral de 99% et une période de détention de 20 jours ouvrables.

Der VaR entspricht dem maximal möglichen Verlust, der in einem bestimmten Zeitraum und mit einer bestimmten Wahrscheinlichkeit infolge einer ungünstigen Entwicklung der Marktkurse eintritt. Der VaR des Teilvermögens wird täglich anhand der parametrischen Methode mit einem einseitigen Konfidenzintervall von 99% und einer Haltedauer von 20 Werktagen berechnet.

VaR is the maximum expected loss caused by a downturn in market prices, over a given time period and for a given probability. The sub-fund's VaR is calculated on a daily basis using a parametric method with a 99% one-tailed confidence interval and a holding period of 20 bank business days.

ANNEXES | ANHÄNGE | ANNEXES

La VaR du portefeuille (VaR Ptf) est exprimée dans le graphique ci-dessous en pourcentage de la fortune nette du compartiment au même jour. À aucun moment, cette VaR ne doit être supérieure à 20%. Il n'y a pas d'indice de référence lorsque le compartiment a une VaR absolue.

Der VaR des Portfolios (VaR Ptf) ist in untenstehender Grafik in Prozent des Nettoteilvermögens des Teilvermögens desselben Tages ausgedrückt. Dieser Wert darf zu keinem Zeitpunkt 20% übersteigen. Es gibt keinen Referenzindex, wenn der Teilvermögen einen absoluten VaR hat.

The portfolio's VaR (VaR Ptf) is shown in the chart below as a percentage of the sub-fund's net asset value on the same day. This ratio may at no time exceed 20%. There is no benchmark when the sub-fund has an absolute VaR.

Le backtesting ou test rétro-actif de validité consiste à tester la pertinence de la VaR comme mesure de risque. Le nombre de dépassements sur la période ne doit pas excéder 6. Il y a dépassement lorsque la variation de valeur du portefeuille sur un jour est supérieure à la mesure de la VaR du jour précédent calculée par le modèle.

Le nombre de dépassements sur la période d'observation du 01.08.2021 au 31.07.2022 est de 7.

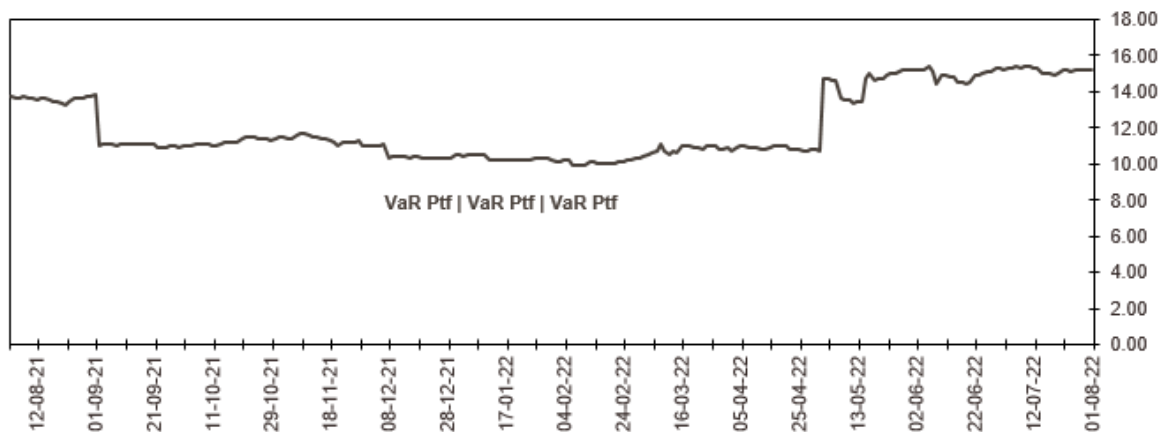
Das Backtesting bzw. der Rückvergleich ist ein Verfahren, mit dem der VaR als Risikomass evaluiert wird. Die Anzahl Überschreitungen in einem Beobachtungszeitraum darf höchstens 6 betragen. Eine Überschreitung liegt vor, wenn an einem Tag die Wertveränderung des Portfolios gemäss Modellberechnung den entsprechenden VaR-Wert des Tages vorher übertrifft.

Während des Zeitraums von 01.08.2021 bis 31.07.2022 gab es 7 Überschreitungen.

Backtesting is a technique used to assess the accuracy of the VaR as a measure of risk. Over the observation period, no more than 6 excesses may occur. An excess occurs when the daily variation in the portfolio's net asset value is greater than the VaR of the day before, as calculated by the model.

Over the observation period from 01.08.2021 to 31.07.2022, excesses occurred 7 times.

Graphique VaR | VaR Grafik | VaR chart



ANNEXES | ANHÄNGE | ANNEXES

La VaR minimale, la VaR maximale, la VaR moyenne et la VaR mediane sur la période d'observation sont indiquées dans le tableau ci-dessous : | Der minimale VaR, der maximale VaR, der durchschnittliche VaR und der mittlere VaR für den Beobachtungszeitraum sind in untenstehender Tabelle aufgeführt: | The following table shows minimum VaR, maximum VaR, mean VaR, and median VaR over the observation period:

	Ptf ¹
Min. Min. Min.	9.89
Moy. Durchschn. Mean	12.05
Med. Mittl. Median	11.09
Max. Max. Max.	15.45

¹ % de la fortune nette | % des Nettovermögens | % of net asset

INVENTAIRE DE LA FORTUNE | INVENTAR DES VERMÖGENS | INVENTORY OF ASSETS

Désignation	Total au	Achats ¹	Ventes ²	Total au	Monnaie	Valeur vénale	en
Bezeichnung	Total per	Kauf ¹	Verkauf ²	Total per	Währung	Verkehrswert	in
Description	Total as of	Purchases ¹	Sales ²	Total as of	Currency	Market Value	in

01.08.2021

31.07.2022

USD %³

Instruments du marché monétaire | Geldmarktinstrumente | Money market instruments

55'290'972.02 69.69

Placements cotés en bourse, évalués au prix payé selon les cours du marché principal | Börsengehandelte Anlagen, bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden | Investments that are listed in a stock exchange and valued according to the prices in the primary market

3'985'896.47 5.02

USD

3'985'896.47 5.02

BQ&CSE EPAR LU ZCP 050822	0	4'000'000	0	4'000'000	USD	3'985'896.47	5.02
NETHERLANDS ZCP 060821	3'000'000	0	(3'000'000)	0	USD	0.00	0.00
NETHERLANDS ZCP 310122	0	4'000'000	(4'000'000)	0	USD	0.00	0.00
RATP ZCP 15-10-21	2'500'000	0	(2'500'000)	0	USD	0.00	0.00
SWEDBANK AB ZCP 110222	0	3'500'000	(3'500'000)	0	USD	0.00	0.00

Placements négociés sur un autre marché réglementé ouvert au public, évalués au prix payé selon les cours du marché principal | Anlagen, die an einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden, bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden | Investments that are listed in another regulated market open to the public and valued according to the prices in the primary market

19'876'198.25 25.05

USD

19'876'198.25 25.05

ACOSS ZCP 080222	0	1'500'000	(1'500'000)	0	USD	0.00	0.00
ACOSS ZCP 140921	2'000'000	0	(2'000'000)	0	USD	0.00	0.00
AGENCE FRANCE LOCALE ZCP 180522	0	3'000'000	(3'000'000)	0	USD	0.00	0.00
BFCM ZCP 041021	2'000'000	0	(2'000'000)	0	USD	0.00	0.00
CLIFFORD CAPITAL PTE ZCP 220222	0	2'500'000	(2'500'000)	0	USD	0.00	0.00
EBURY FINANCE LTD ZCP 190821	2'000'000	0	(2'000'000)	0	USD	0.00	0.00
ERSTE ABWICKLUNGS. ZCP 080422	0	3'500'000	(3'500'000)	0	USD	0.00	0.00
ERSTE ABWICKLUNGS. ZCP 081121	3'000'000	0	(3'000'000)	0	USD	0.00	0.00
EUROFIMA BASEL ZCP 110422	0	3'500'000	(3'500'000)	0	USD	0.00	0.00
EXPORT FINANCE INSUR ZCP 141022	0	4'000'000	0	4'000'000	USD	3'964'478.05	5.00
EXPORT FINANCE INSUR ZCP 160821	3'000'000	0	(3'000'000)	0	USD	0.00	0.00
INDUS BANK KOREA LDN ZCP 080422	0	3'500'000	(3'500'000)	0	USD	0.00	0.00
KOREA DEVELOP BANK ZCP 040422	0	2'000'000	(2'000'000)	0	USD	0.00	0.00
KREDITANSTALT FUER W ZCP 190422	0	4'000'000	(4'000'000)	0	USD	0.00	0.00
LANDESK. BADEN ZCP 030822	0	3'000'000	0	3'000'000	USD	2'990'599.55	3.77
MUNICIPALITY FINANCE ZCP 120422	0	4'000'000	(4'000'000)	0	USD	0.00	0.00
QUEBEC MONTREAL ZCP 14-02-22	0	3'000'000	(3'000'000)	0	USD	0.00	0.00
REPU OF FINL SUOM ZCP 19-10-22	0	3'000'000	0	3'000'000	USD	2'969'416.33	3.74
SERVICES POUR LA CDC ZCP 110222	0	2'400'000	(2'400'000)	0	USD	0.00	0.00
SVENSK EXPORTKREDIT ZCP 031022	0	4'000'000	0	4'000'000	USD	3'969'586.76	5.00
UNIT STAT TREA BIL ZCP 01-09-22	0	2'000'000	0	2'000'000	USD	1'995'783.00	2.52
UNIT STAT TREA BIL ZCP 04-11-21	0	3'000'000	(3'000'000)	0	USD	0.00	0.00
UNIT STAT TREA BIL ZCP 07-07-22	0	5'800'000	(5'800'000)	0	USD	0.00	0.00
UNIT STAT TREA BIL ZCP 14-04-22	0	1'000'000	(1'000'000)	0	USD	0.00	0.00
UNIT STAT TREA BIL ZCP 24-03-22	0	6'500'000	(6'500'000)	0	USD	0.00	0.00
US TREASURY BILL ZCP 050522	0	1'000'000	(1'000'000)	0	USD	0.00	0.00
US TREASURY BILL ZCP 100821	3'500'000	0	(3'500'000)	0	USD	0.00	0.00
US TREASURY BILL ZCP 220922	0	4'000'000	0	4'000'000	USD	3'986'334.56	5.02
US TREASURY BILL ZCP 260522	0	2'000'000	(2'000'000)	0	USD	0.00	0.00

¹ Les achats englobent les transactions suivantes: achats, attributions à partir des droits de souscription, attributions sur la base des titres en portefeuille, conversions, distributions en titres, échanges, répartitions des titres, souscriptions, "splits", titres gratuits, transferts, apports en nature, etc.

Die Käufe umfassen folgende Transaktionen: Kauf, Zuteilung auf Grundlage von Bezugsrechten, Zuteilung auf Grundlage von Portfoliotiteln, Umwandlung, Wertpapierdividende, Umtausch, Titelaufteilung, Zeichnung, Split, Gratisaktien, Übertragung, Sacheinlagen usw.

Purchases include the following: purchases, allocations from subscription rights, allocations based on portfolio holdings, conversions, stock dividends, exchanges, stock distributions, subscriptions, splits, scrip issues, transfers, contributions in kind, etc.

² Les ventes englobent les transactions suivantes: échanges, exercices des droits de souscription et d'option, remboursements, "reverse-splits", sorties dues à l'échéance, tirages au sort, transferts, ventes, rachats en nature, etc.

Die Verkäufe umfassen folgende Transaktionen: Umtausch, Ausübung von Bezugs- und Optionsrechten, Rückzahlung, Reverse Split, Fälligkeit, Auslösung, Übertragung, Verkauf, Sachauslage usw.

Sales include the following: exchanges, exercising of subscription and option rights, redemptions, reverse splits, expirations, drawings, transfers, sales, redemptions in kind, etc.

³ % de la fortune totale | % des Gesamtvermögens | % of total assets

INVENTAIRE DE LA FORTUNE | INVENTAR DES VERMÖGENS | INVENTORY OF ASSETS

Désignation Bezeichnung Description	Total au Total per Total as of 01.08.2021	Achats ¹ Kauf ¹ Purchases ¹	Ventes ² Verkauf ² Sales ²	Total au Total per Total as of 31.07.2022	Monnaie Währung Currency	Valeur vénale Verkehrswert Market Value USD	en in in % ³
US TREASURY BILL ZCP 261121	0	2'500'000	(2'500'000)	0	USD	0.00	0.00
US TREASURY BILL ZCP 281021	0	3'000'000	(3'000'000)	0	USD	0.00	0.00
WESTERN AUSTRALIAN ZCP 181021	0	3'000'000	(3'000'000)	0	USD	0.00	0.00
Placements pour lesquels aucun cours selon la let. a n'est disponible, évalués selon des paramètres observables sur le marché Anlagen, für die keine Kurse gemäss Buchstabe a verfügbar sind, bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern Investments that are not priced according to let. a whose value is based on market-observed parameters						31'428'877.30	39.62
USD						31'428'877.30	39.62
ACOSS ZCP 140222	0	2'000'000	(2'000'000)	0	USD	0.00	0.00
ACOSS ZCP 141021	0	2'000'000	(2'000'000)	0	USD	0.00	0.00
ACOSS ZCP 150922	0	1'500'000	0	1'500'000	USD	1'494'574.49	1.88
AGENCE FRANCE LOCALE ZCP 061021	3'000'000	0	(3'000'000)	0	USD	0.00	0.00
ASIAN DEV. BANK ZCP 190821	2'500'000	0	(2'500'000)	0	USD	0.00	0.00
BAYFRONT INFR MANAGE ZCP 100222	0	3'000'000	(3'000'000)	0	USD	0.00	0.00
CEB ZCP 110722	0	3'000'000	(3'000'000)	0	USD	0.00	0.00
CORP ANDI DE FO ZCP 010822	0	3'000'000	0	3'000'000	USD	2'998'500.75	3.77
CORP ANDI DE FO ZCP 010922	0	3'000'000	0	3'000'000	USD	2'994'018.62	3.77
CORP ANDINA ZCP 15-10-21	3'000'000	0	(3'000'000)	0	USD	0.00	0.00
DANEMARK ZCP 070921	3'000'000	0	(3'000'000)	0	USD	0.00	0.00
DEKABANK DEUTSCHE ZCP 090921	3'000'000	0	(3'000'000)	0	USD	0.00	0.00
DEUTSCHE BAHN AG ZCP 300821	0	2'500'000	(2'500'000)	0	USD	0.00	0.00
EBURY FINANCE LTD ZCP 151121	0	2'000'000	(2'000'000)	0	USD	0.00	0.00
EUROFIMA EUROPAISCHE ZCP 140921	2'500'000	0	(2'500'000)	0	USD	0.00	0.00
EXPORT DEV CANADA ZCP 080322	0	3'500'000	(3'500'000)	0	USD	0.00	0.00
FMS WERTMANAGEMENT ZCP 010222	0	3'000'000	(3'000'000)	0	USD	0.00	0.00
FMS WERTMANAGEMENT ZCP 160322	0	3'000'000	(3'000'000)	0	USD	0.00	0.00
INDUS BANK KOREA LDN ZCP 210922	0	3'000'000	0	3'000'000	USD	2'988'492.63	3.77
INSTITUTO DE CR ZCP 190422	0	3'500'000	(3'500'000)	0	USD	0.00	0.00
IRLANDE ZCP 120922	0	3'000'000	0	3'000'000	USD	2'989'067.49	3.77
KBC BANK NV ZCP 080222	0	2'000'000	(2'000'000)	0	USD	0.00	0.00
KOMMUNALBANKEN ZCP 280222	0	2'000'000	(2'000'000)	0	USD	0.00	0.00
KOMMUNEKREDIT ZCP 150822	0	3'000'000	0	3'000'000	USD	2'995'461.88	3.78
KREDITANSTALT FUER W ZCP 010322	0	3'000'000	(3'000'000)	0	USD	0.00	0.00
KREDITANSTALT FUER W ZCP 011121	2'000'000	0	(2'000'000)	0	USD	0.00	0.00
KREDITANSTALT FUER W ZCP 290822	0	3'000'000	0	3'000'000	USD	2'994'789.07	3.78
LANDWIRTSCHAFTLIC RE ZCP 250822	0	3'000'000	0	3'000'000	USD	2'994'198.74	3.77
METROPOLE DE LYON ZCP 190922	0	3'000'000	0	3'000'000	USD	2'988'285.92	3.77
METROPOLE DE LYON ZCP 210422	0	3'000'000	(3'000'000)	0	USD	0.00	0.00
METROPOLE DE LYON ZCP 210921	2'000'000	0	(2'000'000)	0	USD	0.00	0.00
METROPOLE DE LYON ZCP 211021	0	2'000'000	(2'000'000)	0	USD	0.00	0.00
MUNICIPALITY FINANCE ZCP 070122	3'000'000	0	(3'000'000)	0	USD	0.00	0.00
MUNICIPALITY FINANCE ZCP 150822	0	3'000'000	0	3'000'000	USD	2'994'784.08	3.78
NEW DEVELOPM BANK ZCP 060821	1'500'000	0	(1'500'000)	0	USD	0.00	0.00
NRW.BANK ZCP 130921	2'500'000	0	(2'500'000)	0	USD	0.00	0.00
PRQUEMON MON ZCP 020822	0	3'000'000	0	3'000'000	USD	2'996'703.63	3.78

¹ Les achats englobent les transactions suivantes: achats, attributions à partir des droits de souscription, attributions sur la base des titres en portefeuille, conversions, distributions en titres, échanges, répartitions des titres, souscriptions, "splits", titres gratuits, transferts, apports en nature, etc.

Die Käufe umfassen folgende Transaktionen: Kauf, Zuteilung auf Grundlage von Bezugsrechten, Zuteilung auf Grundlage von Portfoliotiteln, Umwandlung, Wertpapierdividende, Umtausch, Titelaufteilung, Zeichnung, Split, Gratisaktien, Übertragung, Sacheinlagen usw.

Purchases include the following: purchases, allocations from subscription rights, allocations based on portfolio holdings, conversions, stock dividends, exchanges, stock distributions, subscriptions, splits, scrip issues, transfers, contributions in kind, etc.

² Les ventes englobent les transactions suivantes: échanges, exercices des droits de souscription et d'option, remboursements, "reverse-splits", sorties dues à l'échéance, tirages au sort, transferts, ventes, rachats en nature, etc.

Die Verkäufe umfassen folgende Transaktionen: Umtausch, Ausübung von Bezugs- und Optionsrechten, Rückzahlung, Reverse Split, Fälligkeit, Auslösung, Übertragung, Verkauf, Sachauslage usw.

Sales include the following: exchanges, exercising of subscription and option rights, redemptions, reverse splits, expirations, drawings, transfers, sales, redemptions in kind, etc.

³ % de la fortune totale | % des Gesamtvermögens | % of total assets

INVENTAIRE DE LA FORTUNE | INVENTAR DES VERMÖGENS | INVENTORY OF ASSETS

Désignation Bezeichnung Description	Total au Total per Total as of 01.08.2021	Achats ¹ Kauf ¹ Purchases ¹	Ventes ² Verkauf ² Sales ²	Total au Total per Total as of 31.07.2022	Monnaie Währung Currency	Valeur vénale Verkehrswert Market Value USD	en in in % ³
TREASURY CORP VICTOR ZCP 091121	3'000'000	0	(3'000'000)	0	USD	0.00	0.00
WESTERN AUSTRALIAN ZCP 270422	0	3'000'000	(3'000'000)	0	USD	0.00	0.00
Valeurs mobilières Effekten Securities						5'503'785.15	6.94
Placements pour lesquels aucun cours selon la let. a n'est disponible, évalués selon des paramètres observables sur le marché Anlagen, für die keine Kurse gemäss Buchstabe a verfügbar sind, bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern Investments that are not priced according to let. a whose value is based on market-observed parameters						5'503'785.15	6.94
Parts d'autres placements collectifs Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen Units of other investment schemes						5'503'785.15	6.94
Luxembourg Luxemburg Luxembourg						5'503'785.15	6.94
LO SICAV - MONEY MARKET FUNDS (USD) - S -CAP	524'890	87'759	(131'498)	481'151	USD	5'503'785.15	6.94
Total Total Total						60'794'757.17	76.63
Total avoirs en banque Total Bankguthaben Total bank deposits						9'123'122.62	11.50
- à terme Zeitguthaben time USD						400'000.00	0.50
- à vue Sichtguthaben sight USD						8'723'122.62	11.00
Instruments financiers dérivés Derivative Finanzinstrumente Derivative financial instruments						9'329'592.74	11.76
Autres actifs Andere Vermögenswerte Other assets						84'217.58	0.11
Fortune totale Gesamtvermögen Total assets						79'331'690.11	100.00
Total engagements en banque Total Bankverbindlichkeiten Total Bank liabilities						(7'660'147.85)	
USD						(7'660'147.85)	
Autres engagements Andere Verbindlichkeiten Other liabilities						(6'042'481.38)	
Fortune nette Nettovermögen Net assets						65'629'060.88	

¹ Les achats englobent les transactions suivantes: achats, attributions à partir des droits de souscription, attributions sur la base des titres en portefeuille, conversions, distributions en titres, échanges, répartitions des titres, souscriptions, "splits", titres gratuits, transferts, apports en nature, etc.
Die Käufe umfassen folgende Transaktionen: Kauf, Zuteilung auf Grundlage von Bezugsrechten, Zuteilung auf Grundlage von Portfoliotiteln, Umwandlung, Wertpapierdividende, Umtausch, Titelaufteilung, Zeichnung, Split, Gratisaktien, Übertragung, Sacheinlagen usw.
Purchases include the following: purchases, allocations from subscription rights, allocations based on portfolio holdings, conversions, stock dividends, exchanges, stock distributions, subscriptions, splits, scrip issues, transfers, contributions in kind, etc.

² Les ventes englobent les transactions suivantes: échanges, exercices des droits de souscription et d'option, remboursements, "reverse-splits", sorties dues à l'échéance, tirages au sort, transferts, ventes, rachats en nature, etc.
Die Verkäufe umfassen folgende Transaktionen: Umtausch, Ausübung von Bezugs- und Optionsrechten, Rückzahlung, Reverse Split, Fälligkeit, Auslösung, Übertragung, Verkauf, Sachauslage usw.
Sales include the following: exchanges, exercising of subscription and option rights, redemptions, reverse splits, expirations, drawings, transfers, sales, redemptions in kind, etc.

³ % de la fortune totale | % des Gesamtvermögens | % of total assets

INVENTAIRE DES INSTRUMENTS FINANCIERS DERIVES | INVENTAR DER DERIVATIVEN FINANZINSTRUMENTE | INVENTORY OF DERIVATIVE FINANCIAL INSTRUMENTS

Placements pour lesquels aucun cours selon la let. a n'est disponible, évalués selon des paramètres observables sur le marché | Anlagen, für die keine Kurse gemäss Buchstabe a verfügbar sind, bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern | Investments that are not priced according to let. a whose value is based on market-observed parameters

Swaps				7'937'744.91	10.01
Equity Swaps					
Désignation	Monnaie		Valeur de remplacement		en
Bezeichnung	Währung		Ersatzwert		in
Description	Currency		Replacement value		in
			USD		% ¹
BNP PARIBAS-PARIS 14.01.2022 EQS PAYER 13.01.2023	USD		0.00		0.00
BNP PARIBAS-PARIS 14.01.2022 EQS REC 13.01.2023	USD		7'937'744.91		10.01

Contrats de devises à terme Devisenterminkontrakte Forward currency contracts							1'391'847.83	1.75
Monnaie	Montant acheté	Echéance	Monnaie contrepartie	Montant vendu	Non réalisé		en	
Währung	Kaufbetrag	Fälligkeit	Währung Gegenpartei	Verkaufsbetrag	Nicht realisiert		in	
Currency	Amount bought	Maturity	Counterparty currency	Amount sold	Not realized		in	
					USD		% ¹	
USD	51'234.39	16.08.22	CHF	(49'362.29)	(649.62)		0.00	
USD	22'268.50	16.08.22	CHF	(21'366.92)	(190.07)		0.00	
USD	652'310.70	16.08.22	CHF	(625'900.60)	(5'567.60)		(0.01)	
USD	81'911.62	16.08.22	CHF	(78'595.26)	(699.12)		0.00	
USD	72'773.07	16.08.22	CHF	(69'826.71)	(621.13)		0.00	
USD	16'826.34	16.08.22	CHF	(16'145.09)	(143.61)		0.00	
USD	3'879.16	16.08.22	CHF	(3'757.90)	(70.69)		0.00	
USD	247'933.36	16.08.22	CHF	(242'400.48)	(6'846.35)		(0.01)	
USD	33'256.35	16.08.22	CHF	(32'495.71)	(898.92)		0.00	
USD	982'499.87	16.08.22	CHF	(960'028.13)	(26'556.88)		(0.03)	
USD	1'327'229.04	16.08.22	CHF	(1'294'088.13)	(32'951.29)		(0.04)	
USD	166'976.83	16.08.22	CHF	(162'807.42)	(4'145.55)		(0.01)	
USD	147'985.69	16.08.22	CHF	(144'290.49)	(3'674.07)		0.00	
USD	45'074.31	16.08.22	CHF	(43'948.80)	(1'119.06)		0.00	
USD	34'240.57	16.08.22	CHF	(33'385.58)	(850.09)		0.00	
USD	123'386.09	16.08.22	CHF	(120'564.00)	(3'335.11)		0.00	
USD	109'371.38	16.08.22	CHF	(106'869.84)	(2'956.29)		0.00	
USD	25'358.33	16.08.22	CHF	(24'778.33)	(685.43)		0.00	
USD	9'247.38	16.08.22	EUR	(9'127.70)	(68.54)		0.00	
USD	6'788.44	16.08.22	EUR	(6'722.70)	(72.86)		0.00	
USD	4'551.60	16.08.22	EUR	(4'443.19)	16.74		0.00	

¹ % de la fortune totale | % des Gesamtvermögens | % of total assets

INVENTAIRE DES INSTRUMENTS FINANCIERS DERIVES | INVENTAR DER DERIVATIVEN FINANZINSTRUMENTE | INVENTORY OF DERIVATIVE FINANCIAL INSTRUMENTS

Contrats de devises à terme | Devisenterminkontrakte | Forward currency contracts

Monnaie	Montant acheté	Echéance	Monnaie contrepartie	Montant vendu	Non réalisé	en
Währung	Kaufbetrag	Fälligkeit	Währung Gegenpartei	Verkaufsbetrag	Nicht realisiert	in
Currency	Amount bought	Maturity	Counterparty currency	Amount sold	Not realized	in
					USD	% ¹
CHF	43'674.20	16.08.22	USD	(44'844.37)	1'061.64	0.00
CHF	40'692.94	16.08.22	USD	(41'783.23)	989.18	0.00
CHF	158'560.32	16.08.22	USD	(162'808.65)	3'854.33	0.00
CHF	1'296'228.79	16.08.22	USD	(1'330'958.83)	31'509.08	0.04
CHF	143'972.73	16.08.22	USD	(147'830.21)	3'499.73	0.00
CHF	4'695'544.64	16.08.22	USD	(4'816'773.19)	118'720.40	0.15
CHF	5'300'166.49	16.08.22	USD	(5'437'005.03)	134'007.43	0.17
CHF	63'661.17	16.08.22	USD	(65'503.45)	1'410.90	0.00
CHF	13'144.10	16.08.22	USD	(13'524.48)	291.30	0.00
CHF	12'331.82	16.08.22	USD	(12'757.14)	204.85	0.00
CHF	139'079.64	16.08.22	USD	(143'890.92)	2'295.89	0.00
CHF	123'335.05	16.08.22	USD	(127'601.67)	2'035.97	0.00
CHF	37'493.92	16.08.22	USD	(38'790.97)	618.94	0.00
CHF	28'742.68	16.08.22	USD	(29'737.00)	474.47	0.00
CHF	1'112'421.83	16.08.22	USD	(1'150'904.63)	18'363.52	0.02
CHF	58'746.39	16.08.22	USD	(61'237.72)	510.69	0.00
CHF	65'337.60	16.08.22	USD	(67'857.28)	819.16	0.00
CHF	58'485.65	16.08.22	USD	(60'741.09)	733.26	0.00
CHF	17'669.53	16.08.22	USD	(18'350.94)	221.53	0.00
CHF	13'730.63	16.08.22	USD	(14'260.14)	172.14	0.00
CHF	530'592.50	16.08.22	USD	(551'054.25)	6'652.27	0.01
CHF	15'856.76	16.08.22	USD	(16'600.67)	66.39	0.00
CHF	470'216.52	16.08.22	USD	(492'276.41)	1'968.84	0.00
CHF	52'146.33	16.08.22	USD	(54'592.74)	218.34	0.00
CHF	58'997.46	16.08.22	USD	(61'765.29)	247.02	0.00
CHF	12'148.61	16.08.22	USD	(12'718.55)	50.87	0.00
CHF	546'892.61	16.08.22	USD	(574'879.47)	(39.88)	0.00
CHF	18'450.64	16.08.22	USD	(19'394.84)	(1.35)	0.00
CHF	60'662.69	16.08.22	USD	(63'767.06)	(4.42)	0.00
CHF	68'634.28	16.08.22	USD	(72'146.59)	(5.00)	0.00
CHF	14'128.80	16.08.22	USD	(14'851.83)	(1.03)	0.00
CHF	42'247'356.79	16.08.22	USD	(43'338'089.83)	1'068'166.40	1.35
CHF	1'326'049.65	16.08.22	USD	(1'360'285.31)	33'527.34	0.04
CHF	1'425'394.43	16.08.22	USD	(1'462'194.95)	36'039.14	0.05
CHF	5'778.88	16.08.22	USD	(5'876.43)	197.76	0.00

¹ % de la fortune totale | % des Gesamtvermögens | % of total assets

INVENTAIRE DES INSTRUMENTS FINANCIERS DERIVES | INVENTAR DER DERIVATIVEN FINANZINSTRUMENTE | INVENTORY OF DERIVATIVE FINANCIAL INSTRUMENTS

Contrats de devises à terme | Devisenterminkontrakte | Forward currency contracts

Monnaie	Montant acheté	Echéance	Monnaie contrepartie	Montant vendu	Non réalisé	en
Währung	Kaufbetrag	Fälligkeit	Währung Gegenpartei	Verkaufsbetrag	Nicht realisiert	in
Currency	Amount bought	Maturity	Counterparty currency	Amount sold	Not realized	in
					USD	% ¹
CHF	17'041.59	16.08.22	USD	(17'534.75)	377.69	0.00
CHF	508'806.24	16.08.22	USD	(523'530.54)	11'276.42	0.01
CHF	56'450.27	16.08.22	USD	(58'083.88)	1'251.08	0.00
EUR	3'266.29	16.08.22	USD	(3'321.07)	12.60	0.00
EUR	3'676.19	16.08.22	USD	(3'725.63)	26.40	0.00
EUR	3'551.53	16.08.22	USD	(3'628.52)	(3.73)	0.00
EUR	3'848.10	16.08.22	USD	(3'928.13)	(0.65)	0.00
EUR	294'869.41	16.08.22	USD	(298'795.01)	2'157.25	0.00
EUR	9'032.12	16.08.22	USD	(9'212.24)	6.20	0.00
EUR	7'677.86	16.08.22	USD	(7'883.24)	(46.99)	0.00
Total instruments financiers dérivés Total derivative Finanzinstrumente					9'329'592.74	11.76
Total derivative financial instruments						

¹ % de la fortune totale | % des Gesamtvermögens | % of total assets

RÉPARTITION DES PLACEMENTS DANS LES TROIS CATÉGORIES D'ÉVALUATION | AUFTEILUNG DER ANLAGEN IN DEN DREI BEWERTUNGSKATEGORIEN | INVESTMENTS BREAKDOWN ACCORDING TO THE THREE CATEGORIES

Catégories d'évaluation conformément à l'OPC-FINMA: | Bewertungskategorien gemäss KKV-FINMA: | Valuation categories in accordance with CISO-FINMA:

	Valeur vénale Verkehrswert Market value USD	en in in %
Catégorie a: Kategorie a: Category a:	23'862'094.72	30.07
<p>Placements cotés en bourse ou négociés sur un autre marché réglementé ouvert au public, évalués au prix payé selon les cours du marché principal Börsengehandelte Anlagen, oder Anlagen, die an einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden, bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden Investments that are listed in a stock exchange or in another regulated market open to the public and valued according to the prices in the primary market</p>		
Catégorie b: Kategorie b: Category b:	46'262'255.19	58.32
<p>Placements pour lesquels aucun cours selon la let. a n'est disponible, évalués selon des paramètres observables sur le marché Anlagen, für die keine Kurse gemäss Buchstabe a verfügbar sind, bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern Investments that are not priced according to let. a whose value is based on market-observed parameters</p>		
Catégorie c: Kategorie c: Category c:	0.00	0.00
<p>Placements qui, en raison de paramètres non observables sur le marché, sont évalués au moyen de modèles d'évaluation appropriés en tenant compte des conditions actuelles du marché Anlagen, die aufgrund von am Markt nicht beobachtbaren Parametern mit geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten bewertet werden Investments whose value cannot be based on market-observed parameters and are valued with suitable valuation models taking account of the current market circumstances</p>		

¹ % de la fortune totale | % des Gesamtvermögens | % of total assets

MOUVEMENTS DES INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS | BEWEGUNGEN DER DERIVATIVEN FINANZINSTRUMENTE | TRADES IN DERIVATIVE FINANCIAL INSTRUMENTS

Contrats de devises à terme | Devisenterminkontrakte | Forward currency contracts

Monnaie	Achats ¹	Monnaie	Ventes ²	Echéance
Währung	Kauf ¹	Währung	Verkauf ²	Fälligkeit
Currency	Purchases ¹	Currency	Sales ²	Maturity
CHF	41'830	USD	(45'459)	16.08.21
CHF	22'328	USD	(24'314)	16.08.21
CHF	16'943	USD	(18'413)	16.08.21
CHF	34'853	USD	(37'873)	16.08.21
CHF	21'325	USD	(23'238)	16.08.21
CHF	4'016'309	USD	(4'388'349)	16.08.21
CHF	22'595	USD	(24'726)	16.08.21
CHF	18'463	USD	(20'207)	16.08.21
CHF	1'100'600	USD	(1'202'551)	16.08.21
CHF	58'528	USD	(64'056)	16.08.21
CHF	662'088	USD	(719'525)	16.08.21
CHF	11'526	USD	(12'585)	16.08.21
CHF	1'048'153	USD	(1'142'151)	16.08.21
CHF	65'872	USD	(72'093)	16.08.21
CHF	19'938	USD	(22'011)	16.08.21
CHF	50'602	USD	(55'374)	16.08.21
CHF	48'251	USD	(52'437)	16.08.21
CHF	56'945	USD	(62'863)	16.08.21
CHF	50'066	USD	(55'269)	16.08.21
CHF	13'469	USD	(14'638)	16.08.21
CHF	783'511	USD	(864'947)	16.08.21
CHF	906'802	USD	(992'435)	16.08.21
CHF	15'951	USD	(17'609)	16.08.21
CHF	54'128'811	USD	(59'142'886)	16.08.21
CHF	26'803	USD	(29'207)	16.08.21
CHF	874'411	USD	(956'886)	16.08.21
CHF	64'639	USD	(70'736)	16.08.21
CHF	1'407'412	USD	(1'537'783)	16.08.21
CHF	5'415	USD	(5'931)	16.08.21
CHF	76'358	USD	(83'206)	16.08.21
CHF	23'052	USD	(25'229)	16.08.21
CHF	25'524	USD	(27'811)	16.08.21
CHF	65'050	USD	(70'884)	16.08.21
CHF	3'365'985	USD	(3'677'784)	16.08.21
CHF	17'797	USD	(19'476)	16.08.21
EUR	4'292	USD	(5'064)	16.08.21
EUR	2'705	USD	(3'183)	16.08.21
EUR	3'196	USD	(3'791)	16.08.21
EUR	3'688	USD	(4'363)	16.08.21
EUR	221'042	USD	(261'552)	16.08.21
EUR	3'549	USD	(4'216)	16.08.21
USD	71'045	CHF	(65'029)	16.08.21
USD	12'549	CHF	(11'345)	16.08.21

¹ Les achats englobent les opérations suivantes: achats, exercices d'options, échéances, etc.
Die Käufe umfassen folgende Transaktionen: Kauf, Optionsausübung, Fälligkeit usw.
Purchases include the following: purchases, exercising of options, expirations, etc.

² Les ventes englobent les opérations suivantes: ventes, exercices d'options, échéances, etc.
Die Verkäufe umfassen folgende Transaktionen: Verkauf, Optionsausübung, Fälligkeit usw.
Sales include the following: sales, exercising of options, expirations, etc.

MOUVEMENTS DES INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS | BEWEGUNGEN DER DERIVATIVEN FINANZINSTRUMENTE | TRADES IN DERIVATIVE FINANCIAL INSTRUMENTS

Contrats de devises à terme | Devisenterminkontrakte | Forward currency contracts

Monnaie	Achats ¹	Monnaie	Ventes ²	Echéance
Währung	Kauf ¹	Währung	Verkauf ²	Fälligkeit
Currency	Purchases ¹	Currency	Sales ²	Maturity
USD	50'341	CHF	(46'431)	16.08.21
USD	154'994	CHF	(142'955)	16.08.21
USD	19'498	CHF	(17'680)	16.08.21
USD	45'374	CHF	(41'020)	16.08.21
USD	39'783	CHF	(35'965)	16.08.21
USD	181'807	CHF	(167'686)	16.08.21
USD	61'522	CHF	(55'786)	16.08.21
USD	2'478'821	CHF	(2'286'284)	16.08.21
USD	16'056	CHF	(14'516)	16.08.21
USD	18'634	CHF	(17'093)	16.08.21
USD	618'064	CHF	(558'754)	16.08.21
USD	64'208	CHF	(59'221)	16.08.21
USD	959'462	CHF	(870'002)	16.08.21
USD	70'195	CHF	(63'650)	16.08.21
USD	24'750	CHF	(22'442)	16.08.21
USD	4'215	EUR	(3'561)	16.08.21
USD	2'715	EUR	(2'289)	16.08.21
USD	11'035	EUR	(9'378)	16.08.21
CHF	1'403'472	USD	(1'520'922)	15.09.21
CHF	11'508	USD	(12'592)	15.09.21
CHF	18'476	USD	(20'215)	15.09.21
CHF	14'863	USD	(16'234)	15.09.21
CHF	74'355	USD	(81'598)	15.09.21
CHF	12'441	USD	(13'588)	15.09.21
CHF	776'152	USD	(843'131)	15.09.21
CHF	15'790	USD	(17'153)	15.09.21
CHF	41'093	USD	(44'962)	15.09.21
CHF	564'968	USD	(618'168)	15.09.21
CHF	84'151	USD	(92'348)	15.09.21
CHF	58'484	USD	(63'989)	15.09.21
CHF	28'737	USD	(31'536)	15.09.21
CHF	11'225	USD	(12'317)	15.09.21
CHF	610'816	USD	(667'137)	15.09.21
CHF	44'962	USD	(49'108)	15.09.21
CHF	13'788	USD	(15'087)	15.09.21
CHF	1'112'149	USD	(1'205'220)	15.09.21
CHF	23'567	USD	(25'863)	15.09.21
CHF	19'954	USD	(21'676)	15.09.21
CHF	49'549	USD	(53'825)	15.09.21
CHF	3'990'990	USD	(4'324'977)	15.09.21
CHF	38'964	USD	(42'633)	15.09.21
CHF	22'443	USD	(24'555)	15.09.21
CHF	30'588	USD	(33'148)	15.09.21

¹ Les achats englobent les opérations suivantes: achats, exercices d'options, échéances, etc.
Die Käufe umfassen folgende Transaktionen: Kauf, Optionsausübung, Fälligkeit usw.
Purchases include the following: purchases, exercising of options, expirations, etc.

² Les ventes englobent les opérations suivantes: ventes, exercices d'options, échéances, etc.
Die Verkäufe umfassen folgende Transaktionen: Verkauf, Optionsausübung, Fälligkeit usw.
Sales include the following: sales, exercising of options, expirations, etc.

MOUVEMENTS DES INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS | BEWEGUNGEN DER DERIVATIVEN FINANZINSTRUMENTE | TRADES IN DERIVATIVE FINANCIAL INSTRUMENTS

Contrats de devises à terme | Devisenterminkontrakte | Forward currency contracts

Monnaie	Achats ¹	Monnaie	Ventes ²	Echéance
Währung	Kauf ¹	Währung	Verkauf ²	Fälligkeit
Currency	Purchases ¹	Currency	Sales ²	Maturity
CHF	3'497'001	USD	(3'789'649)	15.09.21
CHF	908'167	USD	(993'659)	15.09.21
CHF	29'119	USD	(31'857)	15.09.21
CHF	56'557	USD	(61'438)	15.09.21
CHF	54'688'736	USD	(59'265'387)	15.09.21
CHF	42'645	USD	(46'578)	15.09.21
CHF	238'379	USD	(259'728)	15.09.21
CHF	1'157'683	USD	(1'270'451)	15.09.21
CHF	66'172	USD	(72'401)	15.09.21
EUR	2'484	USD	(2'932)	15.09.21
EUR	4'708	USD	(5'540)	15.09.21
EUR	2'284	USD	(2'708)	15.09.21
EUR	3'701	USD	(4'351)	15.09.21
EUR	223'244	USD	(262'019)	15.09.21
EUR	3'168	USD	(3'721)	15.09.21
USD	28'116	CHF	(25'921)	15.09.21
USD	68'077	CHF	(62'472)	15.09.21
USD	12'481	CHF	(11'409)	15.09.21
USD	7'752	CHF	(7'099)	15.09.21
USD	1'384'099	CHF	(1'276'028)	15.09.21
USD	1'089'158	CHF	(999'501)	15.09.21
USD	9'890	CHF	(9'075)	15.09.21
USD	23'585	CHF	(21'475)	15.09.21
USD	26'361	CHF	(24'190)	15.09.21
USD	101'424	CHF	(93'504)	15.09.21
USD	35'821	CHF	(33'025)	15.09.21
USD	80'141	CHF	(73'544)	15.09.21
USD	6'406	CHF	(5'886)	15.09.21
USD	77'008	CHF	(70'667)	15.09.21
USD	27'388	CHF	(25'134)	15.09.21
USD	3'938	CHF	(3'600)	15.09.21
USD	1'054'411	CHF	(967'588)	15.09.21
USD	12'084	CHF	(11'063)	15.09.21
USD	6'987	CHF	(6'387)	15.09.21
USD	22'100	CHF	(20'281)	15.09.21
USD	70'903	CHF	(65'066)	15.09.21
USD	88'908	CHF	(81'966)	15.09.21
USD	21'438	CHF	(19'673)	15.09.21
USD	4'785	EUR	(4'095)	15.09.21
USD	6'101	EUR	(5'203)	15.09.21
USD	4'635	EUR	(3'967)	15.09.21
CHF	979'980	USD	(1'058'914)	15.10.21
CHF	52'152	USD	(56'915)	15.10.21

¹ Les achats englobent les opérations suivantes: achats, exercices d'options, échéances, etc.
Die Käufe umfassen folgende Transaktionen: Kauf, Optionsausübung, Fälligkeit usw.
Purchases include the following: purchases, exercising of options, expirations, etc.

² Les ventes englobent les opérations suivantes: ventes, exercices d'options, échéances, etc.
Die Verkäufe umfassen folgende Transaktionen: Verkauf, Optionsausübung, Fälligkeit usw.
Sales include the following: sales, exercising of options, expirations, etc.

MOUVEMENTS DES INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS | BEWEGUNGEN DER DERIVATIVEN FINANZINSTRUMENTE | TRADES IN DERIVATIVE FINANCIAL INSTRUMENTS

Contrats de devises à terme | Devisenterminkontrakte | Forward currency contracts

Monnaie	Achats ¹	Monnaie	Ventes ²	Echéance
Währung	Kauf ¹	Währung	Verkauf ²	Fälligkeit
Currency	Purchases ¹	Currency	Sales ²	Maturity
CHF	34'821	USD	(37'659)	15.10.21
CHF	19'177	USD	(20'674)	15.10.21
CHF	19'946	USD	(21'553)	15.10.21
CHF	15'753	USD	(16'971)	15.10.21
CHF	55'303	USD	(59'578)	15.10.21
CHF	53'552	USD	(57'865)	15.10.21
CHF	1'016'896	USD	(1'103'190)	15.10.21
CHF	17'397	USD	(18'986)	15.10.21
CHF	1'128'058	USD	(1'225'909)	15.10.21
CHF	22'336	USD	(24'229)	15.10.21
CHF	24'982	USD	(27'102)	15.10.21
CHF	50'853	USD	(55'270)	15.10.21
CHF	49'238	USD	(53'734)	15.10.21
CHF	71'381	USD	(77'130)	15.10.21
CHF	15'240	USD	(16'430)	15.10.21
CHF	748'847	USD	(807'322)	15.10.21
CHF	724'913	USD	(791'110)	15.10.21
CHF	14'798	USD	(16'149)	15.10.21
CHF	12'702	USD	(13'861)	15.10.21
CHF	20'697	USD	(22'453)	15.10.21
CHF	18'910	USD	(20'372)	15.10.21
CHF	53'771	USD	(58'334)	15.10.21
CHF	55'463'404	USD	(60'274'451)	15.10.21
CHF	737'616	USD	(801'679)	15.10.21
CHF	54'402	USD	(58'650)	15.10.21
CHF	59'132	USD	(63'378)	15.10.21
CHF	74'082	USD	(80'368)	15.10.21
CHF	15'009	USD	(16'313)	15.10.21
CHF	40'265	USD	(43'409)	15.10.21
CHF	24'067	USD	(26'005)	15.10.21
CHF	4'051'048	USD	(4'402'447)	15.10.21
CHF	771'373	USD	(831'000)	15.10.21
CHF	53'783	USD	(58'454)	15.10.21
CHF	3'831'072	USD	(4'163'389)	15.10.21
CHF	18'154	USD	(19'730)	15.10.21
CHF	25'910	USD	(28'092)	15.10.21
CHF	40'875	USD	(44'034)	15.10.21
CHF	1'369'810	USD	(1'488'631)	15.10.21
EUR	3'107	USD	(3'603)	15.10.21
EUR	4'115	USD	(4'838)	15.10.21
EUR	3'034	USD	(3'503)	15.10.21
EUR	3'987	USD	(4'667)	15.10.21
EUR	226'323	USD	(267'463)	15.10.21

¹ Les achats englobent les opérations suivantes: achats, exercices d'options, échéances, etc.
Die Käufe umfassen folgende Transaktionen: Kauf, Optionsausübung, Fälligkeit usw.
Purchases include the following: purchases, exercising of options, expirations, etc.

² Les ventes englobent les opérations suivantes: ventes, exercices d'options, échéances, etc.
Die Verkäufe umfassen folgende Transaktionen: Verkauf, Optionsausübung, Fälligkeit usw.
Sales include the following: sales, exercising of options, expirations, etc.

MOUVEMENTS DES INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS | BEWEGUNGEN DER DERIVATIVEN FINANZINSTRUMENTE | TRADES IN DERIVATIVE FINANCIAL INSTRUMENTS

Contrats de devises à terme | Devisenterminkontrakte | Forward currency contracts

Monnaie	Achats ¹	Monnaie	Ventes ²	Echéance
Währung	Kauf ¹	Währung	Verkauf ²	Fälligkeit
Currency	Purchases ¹	Currency	Sales ²	Maturity
EUR	2'928	USD	(3'467)	15.10.21
EUR	3'006	USD	(3'553)	15.10.21
USD	47'300	CHF	(43'863)	15.10.21
USD	79'363	CHF	(72'922)	15.10.21
USD	17'830	CHF	(16'535)	15.10.21
USD	22'753	CHF	(21'100)	15.10.21
USD	843'349	CHF	(782'369)	15.10.21
USD	949'422	CHF	(875'858)	15.10.21
USD	36'358	CHF	(33'843)	15.10.21
USD	71'352	CHF	(65'823)	15.10.21
USD	69'580	CHF	(64'189)	15.10.21
USD	876'828	CHF	(813'119)	15.10.21
USD	62'195	CHF	(57'698)	15.10.21
USD	21'244	CHF	(19'708)	15.10.21
USD	63'886	CHF	(59'244)	15.10.21
USD	19'293	CHF	(17'798)	15.10.21
USD	37'586	CHF	(34'529)	15.10.21
USD	14'199	CHF	(13'182)	15.10.21
USD	11'118	CHF	(10'322)	15.10.21
USD	915'037	CHF	(842'091)	15.10.21
USD	17'108	CHF	(15'871)	15.10.21
USD	23'612	CHF	(21'783)	15.10.21
USD	3'839	EUR	(3'321)	15.10.21
USD	3'755	EUR	(3'201)	15.10.21
USD	4'240	EUR	(3'616)	15.10.21
CHF	74'405	USD	(80'604)	15.11.21
CHF	614'502	USD	(661'995)	15.11.21
CHF	29'608	USD	(32'106)	15.11.21
CHF	769'198	USD	(836'384)	15.11.21
CHF	4'217'836	USD	(4'557'527)	15.11.21
CHF	1'454'447	USD	(1'577'187)	15.11.21
CHF	5'020	USD	(5'506)	15.11.21
CHF	90'225	USD	(97'467)	15.11.21
CHF	57'197	USD	(61'962)	15.11.21
CHF	16'631	USD	(18'094)	15.11.21
CHF	24'581	USD	(26'629)	15.11.21
CHF	1'975	USD	(2'163)	15.11.21
CHF	66'777	USD	(72'137)	15.11.21
CHF	12'520	USD	(13'488)	15.11.21
CHF	57'971'683	USD	(62'640'532)	15.11.21
CHF	15'488	USD	(16'685)	15.11.21
CHF	85'912	USD	(92'831)	15.11.21
CHF	15'075	USD	(16'335)	15.11.21

¹ Les achats englobent les opérations suivantes: achats, exercices d'options, échéances, etc.
Die Käufe umfassen folgende Transaktionen: Kauf, Optionsausübung, Fälligkeit usw.
Purchases include the following: purchases, exercising of options, expirations, etc.

² Les ventes englobent les opérations suivantes: ventes, exercices d'options, échéances, etc.
Die Verkäufe umfassen folgende Transaktionen: Verkauf, Optionsausübung, Fälligkeit usw.
Sales include the following: sales, exercising of options, expirations, etc.

MOUVEMENTS DES INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS | BEWEGUNGEN DER DERIVATIVEN FINANZINSTRUMENTE | TRADES IN DERIVATIVE FINANCIAL INSTRUMENTS

Contrats de devises à terme | Devisenterminkontrakte | Forward currency contracts

Monnaie	Achats ¹	Monnaie	Ventes ²	Echéance
Währung	Kauf ¹	Währung	Verkauf ²	Fälligkeit
Currency	Purchases ¹	Currency	Sales ²	Maturity
CHF	34'824	USD	(37'763)	15.11.21
CHF	1'242'423	USD	(1'342'148)	15.11.21
CHF	31'569	USD	(34'103)	15.11.21
CHF	55'302	USD	(60'132)	15.11.21
CHF	20'839	USD	(22'576)	15.11.21
CHF	80'192	USD	(86'959)	15.11.21
CHF	3'122'321	USD	(3'373'783)	15.11.21
CHF	1'024'040	USD	(1'109'364)	15.11.21
CHF	42'622	USD	(46'345)	15.11.21
CHF	25'287	USD	(27'317)	15.11.21
CHF	44'450	USD	(47'885)	15.11.21
CHF	1'478'716	USD	(1'597'807)	15.11.21
CHF	105'547	USD	(114'454)	15.11.21
CHF	32'884	USD	(35'426)	15.11.21
CHF	1'179'297	USD	(1'274'274)	15.11.21
CHF	18'061	USD	(19'638)	15.11.21
CHF	15'675	USD	(17'044)	15.11.21
EUR	4'162	USD	(4'831)	15.11.21
EUR	5'059	USD	(5'859)	15.11.21
EUR	2'492	USD	(2'880)	15.11.21
EUR	3'111	USD	(3'609)	15.11.21
EUR	5'935	USD	(6'892)	15.11.21
EUR	236'363	USD	(273'757)	15.11.21
USD	1'585'728	CHF	(1'448'548)	15.11.21
USD	21'407	CHF	(19'601)	15.11.21
USD	1'052'968	CHF	(964'111)	15.11.21
USD	37'841	CHF	(34'567)	15.11.21
USD	30'816	CHF	(28'129)	15.11.21
USD	88'634	CHF	(80'966)	15.11.21
USD	71'890	CHF	(65'623)	15.11.21
USD	46'770	CHF	(42'997)	15.11.21
USD	114'907	CHF	(104'966)	15.11.21
USD	18'092	CHF	(16'631)	15.11.21
USD	26'032	CHF	(23'969)	15.11.21
USD	61'221	CHF	(56'281)	15.11.21
USD	32'247	CHF	(29'457)	15.11.21
USD	92'821	CHF	(85'912)	15.11.21
USD	16'985	CHF	(15'614)	15.11.21
USD	20'385	CHF	(18'740)	15.11.21
USD	26'003	CHF	(23'736)	15.11.21
USD	93'158	CHF	(85'037)	15.11.21
USD	1'280'140	CHF	(1'168'538)	15.11.21
USD	58'992	CHF	(54'014)	15.11.21

¹ Les achats englobent les opérations suivantes: achats, exercices d'options, échéances, etc.
Die Käufe umfassen folgende Transaktionen: Kauf, Optionsausübung, Fälligkeit usw.
Purchases include the following: purchases, exercising of options, expirations, etc.

² Les ventes englobent les opérations suivantes: ventes, exercices d'options, échéances, etc.
Die Verkäufe umfassen folgende Transaktionen: Verkauf, Optionsausübung, Fälligkeit usw.
Sales include the following: sales, exercising of options, expirations, etc.

MOUVEMENTS DES INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS | BEWEGUNGEN DER DERIVATIVEN FINANZINSTRUMENTE | TRADES IN DERIVATIVE FINANCIAL INSTRUMENTS

Contrats de devises à terme | Devisenterminkontrakte | Forward currency contracts

Monnaie	Achats ¹	Monnaie	Ventes ²	Echéance
Währung	Kauf ¹	Währung	Verkauf ²	Fälligkeit
Currency	Purchases ¹	Currency	Sales ²	Maturity
USD	836'309	CHF	(768'837)	15.11.21
USD	25'104	CHF	(22'985)	15.11.21
USD	76'050	CHF	(69'632)	15.11.21
USD	4'599	EUR	(3'948)	15.11.21
USD	6'926	EUR	(5'931)	15.11.21
USD	3'673	EUR	(3'153)	15.11.21
USD	5'537	EUR	(4'796)	15.11.21
CHF	46'813	USD	(51'323)	15.12.21
CHF	4'247'879	USD	(4'619'605)	15.12.21
CHF	19'834	USD	(21'745)	15.12.21
CHF	1'194'817	USD	(1'299'374)	15.12.21
CHF	58'726'258	USD	(63'865'308)	15.12.21
CHF	3'276'011	USD	(3'562'690)	15.12.21
CHF	206'784	USD	(224'411)	15.12.21
CHF	12	USD	(13)	15.12.21
CHF	23'491	USD	(25'117)	15.12.21
CHF	15'039	USD	(16'309)	15.12.21
CHF	17'238	USD	(18'898)	15.12.21
CHF	582'463	USD	(622'463)	15.12.21
CHF	60'746	USD	(66'597)	15.12.21
CHF	23'350	USD	(25'138)	15.12.21
CHF	71'756	USD	(76'722)	15.12.21
CHF	12'087	USD	(12'917)	15.12.21
CHF	845'679	USD	(927'138)	15.12.21
CHF	58'877	USD	(62'952)	15.12.21
CHF	1'403'268	USD	(1'526'066)	15.12.21
EUR	3'401	USD	(3'943)	15.12.21
EUR	239'295	USD	(274'667)	15.12.21
EUR	4'054	USD	(4'546)	15.12.21
USD	189'838	CHF	(175'643)	15.12.21
USD	55'633	CHF	(51'473)	15.12.21
USD	1'163'162	CHF	(1'069'807)	15.12.21
USD	25'533	CHF	(23'634)	15.12.21
USD	1'051'048	CHF	(972'896)	15.12.21
USD	75'845	CHF	(69'758)	15.12.21
USD	230'976	CHF	(213'704)	15.12.21
USD	2'504'003	CHF	(2'316'761)	15.12.21
USD	21'327	CHF	(19'742)	15.12.21
USD	92'291	CHF	(84'884)	15.12.21
USD	5'380'234	CHF	(5'010'279)	15.12.21
USD	0	CHF	0	15.12.21
USD	30'398	CHF	(27'958)	15.12.21
USD	76'892	CHF	(71'175)	15.12.21

¹ Les achats englobent les opérations suivantes: achats, exercices d'options, échéances, etc.
Die Käufe umfassen folgende Transaktionen: Kauf, Optionsausübung, Fälligkeit usw.
Purchases include the following: purchases, exercising of options, expirations, etc.

² Les ventes englobent les opérations suivantes: ventes, exercices d'options, échéances, etc.
Die Verkäufe umfassen folgende Transaktionen: Verkauf, Optionsausübung, Fälligkeit usw.
Sales include the following: sales, exercising of options, expirations, etc.

MOUVEMENTS DES INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS | BEWEGUNGEN DER DERIVATIVEN FINANZINSTRUMENTE | TRADES IN DERIVATIVE FINANCIAL INSTRUMENTS

Contrats de devises à terme | Devisenterminkontrakte | Forward currency contracts

Monnaie	Achats ¹	Monnaie	Ventes ²	Echéance
Währung	Kauf ¹	Währung	Verkauf ²	Fälligkeit
Currency	Purchases ¹	Currency	Sales ²	Maturity
USD	25'855	CHF	(23'780)	15.12.21
USD	63'161	CHF	(58'465)	15.12.21
USD	76'158	CHF	(70'464)	15.12.21
USD	4'522	EUR	(3'984)	15.12.21
USD	5'423	EUR	(4'784)	15.12.21
USD	13'568	EUR	(12'053)	15.12.21
CHF	20'677	USD	(22'448)	18.01.22
CHF	32'851	USD	(35'667)	18.01.22
CHF	1'110'988	USD	(1'217'152)	18.01.22
CHF	19'025	USD	(20'800)	18.01.22
CHF	76'925	USD	(84'104)	18.01.22
CHF	741'317	USD	(810'499)	18.01.22
CHF	28'376	USD	(30'808)	18.01.22
CHF	22'462	USD	(24'435)	18.01.22
CHF	16'517	USD	(18'058)	18.01.22
CHF	4'025'657	USD	(4'366'781)	18.01.22
CHF	60'250	USD	(65'411)	18.01.22
CHF	26'013	USD	(28'298)	18.01.22
CHF	3'307'970	USD	(3'588'279)	18.01.22
CHF	4'874	USD	(5'328)	18.01.22
CHF	71'299	USD	(78'070)	18.01.22
CHF	24'115	USD	(26'180)	18.01.22
CHF	20'218	USD	(22'138)	18.01.22
CHF	79'525	USD	(86'510)	18.01.22
CHF	50'784'657	USD	(55'088'023)	18.01.22
CHF	907'247	USD	(993'416)	18.01.22
CHF	82'489	USD	(89'558)	18.01.22
CHF	73'486	USD	(79'780)	18.01.22
CHF	65'007	USD	(70'717)	18.01.22
CHF	929'370	USD	(1'008'968)	18.01.22
CHF	57'337	USD	(62'783)	18.01.22
CHF	20'457	USD	(22'412)	18.01.22
CHF	1'008'768	USD	(1'097'366)	18.01.22
CHF	1'324'549	USD	(1'436'788)	18.01.22
CHF	1'274'328	USD	(1'383'547)	18.01.22
CHF	1'129'148	USD	(1'224'829)	18.01.22
CHF	15'775	USD	(17'136)	18.01.22
CHF	58'858	USD	(64'351)	18.01.22
CHF	100'445	USD	(109'054)	18.01.22
CHF	23'244	USD	(25'452)	18.01.22
EUR	3'266	USD	(3'704)	18.01.22
EUR	4'058	USD	(4'600)	18.01.22
EUR	4'448	USD	(5'034)	18.01.22

¹ Les achats englobent les opérations suivantes: achats, exercices d'options, échéances, etc.
Die Käufe umfassen folgende Transaktionen: Kauf, Optionsausübung, Fälligkeit usw.
Purchases include the following: purchases, exercising of options, expirations, etc.

² Les ventes englobent les opérations suivantes: ventes, exercices d'options, échéances, etc.
Die Verkäufe umfassen folgende Transaktionen: Verkauf, Optionsausübung, Fälligkeit usw.
Sales include the following: sales, exercising of options, expirations, etc.

MOUVEMENTS DES INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS | BEWEGUNGEN DER DERIVATIVEN FINANZINSTRUMENTE | TRADES IN DERIVATIVE FINANCIAL INSTRUMENTS

Contrats de devises à terme | Devisenterminkontrakte | Forward currency contracts

Monnaie	Achats ¹	Monnaie	Ventes ²	Echéance
Währung	Kauf ¹	Währung	Verkauf ²	Fälligkeit
Currency	Purchases ¹	Currency	Sales ²	Maturity
EUR	225'929	USD	(255'081)	18.01.22
EUR	4'142	USD	(4'676)	18.01.22
EUR	5'644	USD	(6'405)	18.01.22
USD	16'237	CHF	(15'021)	18.01.22
USD	48'714	CHF	(45'065)	18.01.22
USD	606'936	CHF	(561'473)	18.01.22
USD	16'504	CHF	(15'190)	18.01.22
USD	742'536	CHF	(683'380)	18.01.22
USD	7'316	CHF	(6'735)	18.01.22
USD	86'011	CHF	(79'151)	18.01.22
USD	19'413	CHF	(17'867)	18.01.22
USD	58'930	CHF	(54'235)	18.01.22
USD	48'254	CHF	(44'409)	18.01.22
USD	39'936	CHF	(36'945)	18.01.22
USD	13'449	CHF	(12'442)	18.01.22
USD	2'889	EUR	(2'565)	18.01.22
USD	3'436	EUR	(3'041)	18.01.22
CHF	99'948	USD	(109'364)	15.02.22
CHF	48'607	USD	(53'151)	15.02.22
CHF	19'989	USD	(21'659)	15.02.22
CHF	2'181'655	USD	(2'385'603)	15.02.22
CHF	8'660'855	USD	(9'504'587)	15.02.22
CHF	1'541'913	USD	(1'684'160)	15.02.22
CHF	38'764	USD	(42'340)	15.02.22
CHF	121'486	USD	(132'694)	15.02.22
CHF	93'741	USD	(102'572)	15.02.22
CHF	36'338	USD	(39'032)	15.02.22
CHF	22'596	USD	(24'601)	15.02.22
CHF	62'388	USD	(67'603)	15.02.22
CHF	66'593	USD	(72'160)	15.02.22
CHF	29'723	USD	(32'524)	15.02.22
CHF	27'815	USD	(30'266)	15.02.22
CHF	200'000	USD	(214'897)	15.02.22
CHF	75'376	USD	(82'064)	15.02.22
CHF	1'180'184	USD	(1'291'372)	15.02.22
CHF	34'383	USD	(37'555)	15.02.22
CHF	12'870	USD	(14'051)	15.02.22
CHF	108'801'668	USD	(119'401'016)	15.02.22
CHF	17'601	USD	(19'073)	15.02.22
CHF	172'445	USD	(188'566)	15.02.22
CHF	183'766	USD	(200'945)	15.02.22
CHF	56'002	USD	(61'238)	15.02.22
CHF	2'833'819	USD	(3'109'887)	15.02.22

¹ Les achats englobent les opérations suivantes: achats, exercices d'options, échéances, etc.
Die Käufe umfassen folgende Transaktionen: Kauf, Optionsausübung, Fälligkeit usw.
Purchases include the following: purchases, exercising of options, expirations, etc.

² Les ventes englobent les opérations suivantes: ventes, exercices d'options, échéances, etc.
Die Verkäufe umfassen folgende Transaktionen: Verkauf, Optionsausübung, Fälligkeit usw.
Sales include the following: sales, exercising of options, expirations, etc.

MOUVEMENTS DES INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS | BEWEGUNGEN DER DERIVATIVEN FINANZINSTRUMENTE | TRADES IN DERIVATIVE FINANCIAL INSTRUMENTS

Contrats de devises à terme | Devisenterminkontrakte | Forward currency contracts

Monnaie	Achats ¹	Monnaie	Ventes ²	Echéance
Währung	Kauf ¹	Währung	Verkauf ²	Fälligkeit
Currency	Purchases ¹	Currency	Sales ²	Maturity
CHF	1'460'842	USD	(1'569'181)	15.02.22
CHF	114'987	USD	(123'514)	15.02.22
CHF	897'773	USD	(977'431)	15.02.22
CHF	71'068	USD	(77'374)	15.02.22
CHF	9'228'749	USD	(10'127'804)	15.02.22
CHF	2'419'534	USD	(2'655'243)	15.02.22
CHF	128'782	USD	(140'663)	15.02.22
CHF	120'731	USD	(129'684)	15.02.22
CHF	19'994	USD	(21'768)	15.02.22
CHF	26'260	USD	(28'734)	15.02.22
CHF	32'583	USD	(35'000)	15.02.22
CHF	790'764	USD	(856'864)	15.02.22
EUR	6'453	USD	(7'198)	15.02.22
EUR	5'237	USD	(5'947)	15.02.22
EUR	6'889	USD	(7'820)	15.02.22
EUR	483'763	USD	(553'455)	15.02.22
EUR	3'998	USD	(4'566)	15.02.22
EUR	3'425	USD	(3'921)	15.02.22
EUR	9'603	USD	(10'975)	15.02.22
USD	15'490	CHF	(14'169)	15.02.22
USD	26'793	CHF	(24'544)	15.02.22
USD	22'073	CHF	(20'374)	15.02.22
USD	37'285	CHF	(34'708)	15.02.22
USD	44'708	CHF	(40'668)	15.02.22
USD	123'757	CHF	(112'711)	15.02.22
USD	120'904	CHF	(112'545)	15.02.22
USD	32'351	CHF	(30'115)	15.02.22
USD	116'226	CHF	(108'191)	15.02.22
USD	160'380	CHF	(146'772)	15.02.22
USD	18'339	CHF	(16'848)	15.02.22
USD	1'455'902	CHF	(1'355'245)	15.02.22
USD	6'765	EUR	(6'034)	15.02.22
CHF	58'594'046	USD	(63'365'123)	15.03.22
CHF	71'642	USD	(77'237)	15.03.22
CHF	72'333	USD	(78'712)	15.03.22
CHF	4'644'269	USD	(5'022'433)	15.03.22
CHF	17'403	USD	(18'763)	15.03.22
CHF	355'297	USD	(386'254)	15.03.22
CHF	168'167	USD	(181'604)	15.03.22
CHF	4'346'621	USD	(4'725'343)	15.03.22
CHF	1'489'948	USD	(1'611'268)	15.03.22
CHF	1'303'222	USD	(1'409'338)	15.03.22
CHF	830'793	USD	(898'532)	15.03.22

¹ Les achats englobent les opérations suivantes: achats, exercices d'options, échéances, etc.
Die Käufe umfassen folgende Transaktionen: Kauf, Optionsausübung, Fälligkeit usw.
Purchases include the following: purchases, exercising of options, expirations, etc.

² Les ventes englobent les opérations suivantes: ventes, exercices d'options, échéances, etc.
Die Verkäufe umfassen folgende Transaktionen: Verkauf, Optionsausübung, Fälligkeit usw.
Sales include the following: sales, exercising of options, expirations, etc.

MOUVEMENTS DES INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS | BEWEGUNGEN DER DERIVATIVEN FINANZINSTRUMENTE | TRADES IN DERIVATIVE FINANCIAL INSTRUMENTS

Contrats de devises à terme | Devisenterminkontrakte | Forward currency contracts

Monnaie	Achats ¹	Monnaie	Ventes ²	Echéance
Währung	Kauf ¹	Währung	Verkauf ²	Fälligkeit
Currency	Purchases ¹	Currency	Sales ²	Maturity
CHF	387'646	USD	(421'422)	15.03.22
CHF	9'572	USD	(10'352)	15.03.22
CHF	18'492	USD	(20'000)	15.03.22
CHF	80'932	USD	(87'448)	15.03.22
CHF	827'732	USD	(900'728)	15.03.22
CHF	303'688	USD	(328'139)	15.03.22
CHF	14'882	USD	(16'082)	15.03.22
CHF	249'231	USD	(270'654)	15.03.22
CHF	67'275	USD	(73'208)	15.03.22
CHF	96'704	USD	(105'130)	15.03.22
CHF	3'329'915	USD	(3'598'014)	15.03.22
CHF	53'558	USD	(58'048)	15.03.22
CHF	92'298	USD	(100'675)	15.03.22
CHF	76'015	USD	(82'906)	15.03.22
CHF	24'910	USD	(27'171)	15.03.22
CHF	5'992	USD	(6'459)	15.03.22
CHF	69'595	USD	(75'269)	15.03.22
CHF	18'920	USD	(20'398)	15.03.22
CHF	19'857	USD	(21'609)	15.03.22
CHF	18'448	USD	(20'075)	15.03.22
CHF	74'089	USD	(80'055)	15.03.22
CHF	4'929'827	USD	(5'331'242)	15.03.22
CHF	272'120	USD	(294'029)	15.03.22
CHF	781'762	USD	(842'818)	15.03.22
CHF	105'699	USD	(114'909)	15.03.22
CHF	26'013	USD	(28'374)	15.03.22
CHF	21'001	USD	(22'713)	15.03.22
CHF	63'988	USD	(68'985)	15.03.22
CHF	1'116'159	USD	(1'217'461)	15.03.22
CHF	65'661	USD	(71'015)	15.03.22
CHF	90'768	USD	(99'006)	15.03.22
EUR	15'091	USD	(16'416)	15.03.22
EUR	3'524	USD	(3'965)	15.03.22
EUR	3'651	USD	(4'069)	15.03.22
EUR	4'935	USD	(5'592)	15.03.22
EUR	260'378	USD	(297'126)	15.03.22
EUR	33'603	USD	(36'700)	15.03.22
EUR	19'433	USD	(21'504)	15.03.22
EUR	3'671	USD	(4'190)	15.03.22
USD	32'115	CHF	(29'662)	15.03.22
USD	45'228	CHF	(41'784)	15.03.22
USD	17'098	CHF	(15'785)	15.03.22
USD	18'856	CHF	(17'292)	15.03.22

¹ Les achats englobent les opérations suivantes: achats, exercices d'options, échéances, etc.
Die Käufe umfassen folgende Transaktionen: Kauf, Optionsausübung, Fälligkeit usw.
Purchases include the following: purchases, exercising of options, expirations, etc.

² Les ventes englobent les opérations suivantes: ventes, exercices d'options, échéances, etc.
Die Verkäufe umfassen folgende Transaktionen: Verkauf, Optionsausübung, Fälligkeit usw.
Sales include the following: sales, exercising of options, expirations, etc.

MOUVEMENTS DES INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS | BEWEGUNGEN DER DERIVATIVEN FINANZINSTRUMENTE | TRADES IN DERIVATIVE FINANCIAL INSTRUMENTS

Contrats de devises à terme | Devisenterminkontrakte | Forward currency contracts

Monnaie	Achats ¹	Monnaie	Ventes ²	Echéance
Währung	Kauf ¹	Währung	Verkauf ²	Fälligkeit
Currency	Purchases ¹	Currency	Sales ²	Maturity
USD	7'081	CHF	(6'508)	15.03.22
USD	74'767	CHF	(68'566)	15.03.22
USD	7'333	CHF	(6'735)	15.03.22
USD	61'428	CHF	(56'713)	15.03.22
USD	21'475	CHF	(19'879)	15.03.22
USD	848'042	CHF	(777'711)	15.03.22
USD	48'629	CHF	(44'667)	15.03.22
USD	19'840	CHF	(18'317)	15.03.22
USD	770'054	CHF	(710'946)	15.03.22
USD	19'389	CHF	(17'988)	15.03.22
USD	20'717	CHF	(18'999)	15.03.22
USD	65'441	CHF	(60'418)	15.03.22
USD	34'363	CHF	(31'824)	15.03.22
USD	69'729	CHF	(63'946)	15.03.22
USD	3'890	EUR	(3'462)	15.03.22
USD	3'628	EUR	(3'173)	15.03.22
CHF	44'453	USD	(48'030)	14.04.22
CHF	66'868	USD	(71'535)	14.04.22
CHF	33'963	USD	(36'925)	14.04.22
CHF	17'320	USD	(18'529)	14.04.22
CHF	1'526'203	USD	(1'659'280)	14.04.22
CHF	1'694'069	USD	(1'816'079)	14.04.22
CHF	3'332	USD	(3'591)	14.04.22
CHF	40'878	USD	(44'167)	14.04.22
CHF	56'972	USD	(61'243)	14.04.22
CHF	141'225	USD	(152'198)	14.04.22
CHF	124'643	USD	(135'511)	14.04.22
CHF	5'588'899	USD	(5'998'352)	14.04.22
CHF	53'309	USD	(57'306)	14.04.22
CHF	121'290	USD	(131'035)	14.04.22
CHF	35'188	USD	(37'923)	14.04.22
CHF	63'523	USD	(67'957)	14.04.22
CHF	122'546	USD	(132'110)	14.04.22
CHF	19'544	USD	(21'060)	14.04.22
CHF	451'520	USD	(486'758)	14.04.22
CHF	778'214	USD	(832'530)	14.04.22
CHF	36'499	USD	(39'681)	14.04.22
CHF	37'584	USD	(40'504)	14.04.22
CHF	127'248	USD	(137'136)	14.04.22
CHF	136'803	USD	(148'731)	14.04.22
CHF	1'837'197	USD	(1'985'006)	14.04.22
CHF	161'219	USD	(174'190)	14.04.22
CHF	1'656'833	USD	(1'778'216)	14.04.22

¹ Les achats englobent les opérations suivantes: achats, exercices d'options, échéances, etc.
Die Käufe umfassen folgende Transaktionen: Kauf, Optionsausübung, Fälligkeit usw.
Purchases include the following: purchases, exercising of options, expirations, etc.

² Les ventes englobent les opérations suivantes: ventes, exercices d'options, échéances, etc.
Die Verkäufe umfassen folgende Transaktionen: Verkauf, Optionsausübung, Fälligkeit usw.
Sales include the following: sales, exercising of options, expirations, etc.

MOUVEMENTS DES INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS | BEWEGUNGEN DER DERIVATIVEN FINANZINSTRUMENTE | TRADES IN DERIVATIVE FINANCIAL INSTRUMENTS

Contrats de devises à terme | Devisenterminkontrakte | Forward currency contracts

Monnaie	Achats ¹	Monnaie	Ventes ²	Echéance
Währung	Kauf ¹	Währung	Verkauf ²	Fälligkeit
Currency	Purchases ¹	Currency	Sales ²	Maturity
CHF	6'094'455	USD	(6'540'947)	14.04.22
CHF	40'478	USD	(43'393)	14.04.22
CHF	195'052	USD	(209'674)	14.04.22
CHF	1'580'139	USD	(1'702'925)	14.04.22
CHF	150'121	USD	(162'198)	14.04.22
CHF	214'027	USD	(230'072)	14.04.22
CHF	1'520'192	USD	(1'631'564)	14.04.22
CHF	2'394'040	USD	(2'573'512)	14.04.22
CHF	415'001	USD	(447'389)	14.04.22
CHF	113'004	USD	(121'823)	14.04.22
CHF	138'294	USD	(148'254)	14.04.22
CHF	52'951	USD	(57'164)	14.04.22
CHF	68'338'371	USD	(73'344'973)	14.04.22
CHF	151'779	USD	(162'710)	14.04.22
CHF	37'703	USD	(40'419)	14.04.22
CHF	5'078'774	USD	(5'475'135)	14.04.22
EUR	337'651	USD	(370'682)	14.04.22
EUR	26'798	USD	(29'187)	14.04.22
EUR	11'917	USD	(13'127)	14.04.22
EUR	8'989	USD	(9'941)	14.04.22
EUR	7'857	USD	(8'598)	14.04.22
EUR	7'578	USD	(8'435)	14.04.22
EUR	8'392	USD	(9'280)	14.04.22
EUR	3'854	USD	(4'236)	14.04.22
USD	33'699	CHF	(31'072)	14.04.22
USD	27'589	CHF	(25'549)	14.04.22
USD	61'378	CHF	(57'201)	14.04.22
USD	33'867	CHF	(31'534)	14.04.22
USD	472'256	CHF	(437'546)	14.04.22
USD	1'403'460	CHF	(1'294'049)	14.04.22
USD	100'444	CHF	(93'016)	14.04.22
USD	1'240'065	CHF	(1'148'354)	14.04.22
USD	21'626	CHF	(20'066)	14.04.22
USD	43'562	CHF	(40'976)	14.04.22
USD	31'215	CHF	(28'782)	14.04.22
USD	126'075	CHF	(116'246)	14.04.22
USD	1'959'377	CHF	(1'843'027)	14.04.22
USD	137'517	CHF	(128'046)	14.04.22
USD	1'524'261	CHF	(1'419'290)	14.04.22
USD	24'163	CHF	(22'368)	14.04.22
USD	34'268	CHF	(32'238)	14.04.22
USD	111'263	CHF	(103'035)	14.04.22
USD	128'173	CHF	(118'753)	14.04.22

¹ Les achats englobent les opérations suivantes: achats, exercices d'options, échéances, etc.
Die Käufe umfassen folgende Transaktionen: Kauf, Optionsausübung, Fälligkeit usw.
Purchases include the following: purchases, exercising of options, expirations, etc.

² Les ventes englobent les opérations suivantes: ventes, exercices d'options, échéances, etc.
Die Verkäufe umfassen folgende Transaktionen: Verkauf, Optionsausübung, Fälligkeit usw.
Sales include the following: sales, exercising of options, expirations, etc.

MOUVEMENTS DES INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS | BEWEGUNGEN DER DERIVATIVEN FINANZINSTRUMENTE | TRADES IN DERIVATIVE FINANCIAL INSTRUMENTS

Contrats de devises à terme | Devisenterminkontrakte | Forward currency contracts

Monnaie	Achats ¹	Monnaie	Ventes ²	Echéance
Währung	Kauf ¹	Währung	Verkauf ²	Fälligkeit
Currency	Purchases ¹	Currency	Sales ²	Maturity
USD	117'668	CHF	(109'019)	14.04.22
USD	36'893	CHF	(34'353)	14.04.22
USD	44'302	CHF	(41'671)	14.04.22
USD	432'710	CHF	(400'907)	14.04.22
USD	749'106	CHF	(698'119)	14.04.22
USD	5'289'890	CHF	(4'901'099)	14.04.22
USD	126'100	CHF	(118'627)	14.04.22
USD	114'844	CHF	(105'891)	14.04.22
USD	29'710	CHF	(27'513)	14.04.22
USD	160'574	CHF	(151'039)	14.04.22
USD	136'832	CHF	(128'723)	14.04.22
USD	179'068	CHF	(168'434)	14.04.22
USD	74'489	CHF	(69'419)	14.04.22
USD	125'216	CHF	(116'593)	14.04.22
USD	104'838	CHF	(98'018)	14.04.22
USD	37'008	CHF	(34'815)	14.04.22
USD	1'540'792	CHF	(1'449'476)	14.04.22
USD	16'656	CHF	(15'522)	14.04.22
USD	70'166	CHF	(64'690)	14.04.22
USD	7'809	EUR	(7'032)	14.04.22
USD	3'857	EUR	(3'514)	14.04.22
USD	26'612	EUR	(24'130)	14.04.22
USD	7'829	EUR	(7'116)	14.04.22
USD	10'035	EUR	(9'138)	14.04.22
USD	7'066	EUR	(6'327)	14.04.22
USD	6'281	EUR	(5'691)	14.04.22
CHF	85'563	USD	(90'866)	17.05.22
CHF	1'180'390	USD	(1'264'570)	17.05.22
CHF	5'897	USD	(6'352)	17.05.22
CHF	1'026'768	USD	(1'059'626)	17.05.22
CHF	166'500	USD	(178'374)	17.05.22
CHF	90'618	USD	(93'518)	17.05.22
CHF	44'423	USD	(47'591)	17.05.22
CHF	82'826	USD	(85'477)	17.05.22
CHF	6'342'147	USD	(6'831'281)	17.05.22
CHF	5'870	USD	(5'893)	17.05.22
CHF	92'439	USD	(98'168)	17.05.22
CHF	25'495	USD	(27'076)	17.05.22
CHF	23'602	USD	(25'065)	17.05.22
CHF	1'060'423	USD	(1'126'143)	17.05.22
CHF	1'688'152	USD	(1'818'349)	17.05.22
CHF	70'473'594	USD	(75'908'818)	17.05.22
CHF	26'312	USD	(28'188)	17.05.22

¹ Les achats englobent les opérations suivantes: achats, exercices d'options, échéances, etc.
Die Käufe umfassen folgende Transaktionen: Kauf, Optionsausübung, Fälligkeit usw.
Purchases include the following: purchases, exercising of options, expirations, etc.

² Les ventes englobent les opérations suivantes: ventes, exercices d'options, échéances, etc.
Die Verkäufe umfassen folgende Transaktionen: Verkauf, Optionsausübung, Fälligkeit usw.
Sales include the following: sales, exercising of options, expirations, etc.

MOUVEMENTS DES INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS | BEWEGUNGEN DER DERIVATIVEN FINANZINSTRUMENTE | TRADES IN DERIVATIVE FINANCIAL INSTRUMENTS

Contrats de devises à terme | Devisenterminkontrakte | Forward currency contracts

Monnaie	Achats ¹	Monnaie	Ventes ²	Echéance
Währung	Kauf ¹	Währung	Verkauf ²	Fälligkeit
Currency	Purchases ¹	Currency	Sales ²	Maturity
CHF	14'780	USD	(15'237)	17.05.22
CHF	22'855	USD	(23'586)	17.05.22
CHF	1'567'938	USD	(1'688'864)	17.05.22
CHF	5'694'817	USD	(6'134'026)	17.05.22
CHF	149'996	USD	(160'693)	17.05.22
CHF	24'595	USD	(25'382)	17.05.22
EUR	5'854	USD	(6'357)	17.05.22
EUR	5'068	USD	(5'335)	17.05.22
EUR	350'088	USD	(381'123)	17.05.22
EUR	5'234	USD	(5'647)	17.05.22
USD	1'589'064	CHF	(1'481'219)	17.05.22
USD	9'131	CHF	(8'927)	17.05.22
USD	35'337	CHF	(32'939)	17.05.22
USD	66'377	CHF	(61'637)	17.05.22
USD	17'832	CHF	(16'558)	17.05.22
USD	80'492	CHF	(77'114)	17.05.22
USD	19'859	CHF	(19'025)	17.05.22
USD	22'177	CHF	(21'246)	17.05.22
USD	91'774	CHF	(85'212)	17.05.22
USD	20'500'810	CHF	(20'042'617)	17.05.22
USD	38'209	CHF	(35'616)	17.05.22
USD	53'246	CHF	(51'081)	17.05.22
USD	128'645	CHF	(119'914)	17.05.22
USD	73'448	CHF	(70'365)	17.05.22
USD	143'002	CHF	(133'297)	17.05.22
USD	25'089	CHF	(23'325)	17.05.22
USD	195'569	CHF	(187'617)	17.05.22
USD	896'039	CHF	(858'433)	17.05.22
USD	178'691	CHF	(171'425)	17.05.22
USD	59'537	CHF	(55'286)	17.05.22
USD	49'102	CHF	(47'105)	17.05.22
USD	2'207'882	CHF	(2'118'112)	17.05.22
USD	4'653	EUR	(4'343)	17.05.22
USD	8'025	EUR	(7'347)	17.05.22
USD	11'308	EUR	(10'611)	17.05.22
CHF	860'830	USD	(868'221)	15.06.22
CHF	4'224	USD	(4'345)	15.06.22
CHF	174'412	USD	(182'291)	15.06.22
CHF	6'120'447	USD	(6'116'459)	15.06.22
CHF	28'873	USD	(29'121)	15.06.22
CHF	1'664'060	USD	(1'662'976)	15.06.22
CHF	17'329	USD	(17'382)	15.06.22
CHF	881'819	USD	(905'152)	15.06.22

¹ Les achats englobent les opérations suivantes: achats, exercices d'options, échéances, etc.
Die Käufe umfassen folgende Transaktionen: Kauf, Optionsausübung, Fälligkeit usw.
Purchases include the following: purchases, exercising of options, expirations, etc.

² Les ventes englobent les opérations suivantes: ventes, exercices d'options, échéances, etc.
Die Verkäufe umfassen folgende Transaktionen: Verkauf, Optionsausübung, Fälligkeit usw.
Sales include the following: sales, exercising of options, expirations, etc.

MOUVEMENTS DES INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS | BEWEGUNGEN DER DERIVATIVEN FINANZINSTRUMENTE | TRADES IN DERIVATIVE FINANCIAL INSTRUMENTS

Contrats de devises à terme | Devisenterminkontrakte | Forward currency contracts

Monnaie	Achats ¹	Monnaie	Ventes ²	Echéance
Währung	Kauf ¹	Währung	Verkauf ²	Fälligkeit
Currency	Purchases ¹	Currency	Sales ²	Maturity
CHF	97'841	USD	(98'681)	15.06.22
CHF	27'043	USD	(27'276)	15.06.22
CHF	29'773	USD	(30'560)	15.06.22
CHF	16'200	USD	(16'250)	15.06.22
CHF	26'011	USD	(25'994)	15.06.22
CHF	515'793	USD	(517'371)	15.06.22
CHF	27'679	USD	(28'412)	15.06.22
CHF	1'541'637	USD	(1'540'633)	15.06.22
CHF	1'535'817	USD	(1'605'200)	15.06.22
CHF	63'798	USD	(63'993)	15.06.22
CHF	5'610'992	USD	(5'607'336)	15.06.22
CHF	58'672	USD	(58'851)	15.06.22
CHF	100'548	USD	(103'209)	15.06.22
CHF	49'240'795	USD	(49'208'711)	15.06.22
CHF	48'260	USD	(50'440)	15.06.22
CHF	23'523	USD	(24'387)	15.06.22
CHF	51'422	USD	(53'745)	15.06.22
CHF	106'426	USD	(107'340)	15.06.22
CHF	190'618	USD	(199'229)	15.06.22
CHF	109'798	USD	(112'703)	15.06.22
EUR	10'733	USD	(11'578)	15.06.22
EUR	3'578	USD	(3'731)	15.06.22
EUR	5'985	USD	(6'313)	15.06.22
EUR	343'943	USD	(357'970)	15.06.22
EUR	6'176	USD	(6'528)	15.06.22
USD	63'045	CHF	(62'552)	15.06.22
USD	79'318	CHF	(79'385)	15.06.22
USD	88'503	CHF	(85'974)	15.06.22
USD	21'765	CHF	(21'783)	15.06.22
USD	2'600	CHF	(2'579)	15.06.22
USD	707'806	CHF	(687'582)	15.06.22
USD	693'858	CHF	(694'449)	15.06.22
USD	81'015	CHF	(78'700)	15.06.22
USD	22'194	CHF	(21'560)	15.06.22
USD	21'737	CHF	(20'911)	15.06.22
USD	148'656	CHF	(144'531)	15.06.22
USD	23'550	CHF	(23'570)	15.06.22
USD	69'010	CHF	(68'471)	15.06.22
USD	2'120'186	CHF	(2'103'604)	15.06.22
USD	16'223	CHF	(16'050)	15.06.22
USD	86'433	CHF	(86'507)	15.06.22
USD	24'086	CHF	(23'397)	15.06.22
USD	231'316	CHF	(229'506)	15.06.22

¹ Les achats englobent les opérations suivantes: achats, exercices d'options, échéances, etc.
Die Käufe umfassen folgende Transaktionen: Kauf, Optionsausübung, Fälligkeit usw.
Purchases include the following: purchases, exercising of options, expirations, etc.

² Les ventes englobent les opérations suivantes: ventes, exercices d'options, échéances, etc.
Die Verkäufe umfassen folgende Transaktionen: Verkauf, Optionsausübung, Fälligkeit usw.
Sales include the following: sales, exercising of options, expirations, etc.

MOUVEMENTS DES INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS | BEWEGUNGEN DER DERIVATIVEN FINANZINSTRUMENTE | TRADES IN DERIVATIVE FINANCIAL INSTRUMENTS

Contrats de devises à terme | Devisenterminkontrakte | Forward currency contracts

Monnaie	Achats ¹	Monnaie	Ventes ²	Echéance
Währung	Kauf ¹	Währung	Verkauf ²	Fälligkeit
Currency	Purchases ¹	Currency	Sales ²	Maturity
USD	252'066	CHF	(250'095)	15.06.22
USD	5'145	EUR	(4'855)	15.06.22
USD	5'069	EUR	(4'871)	15.06.22
USD	14'727	EUR	(13'951)	15.06.22
CHF	62'355	USD	(64'293)	15.07.22
CHF	53'783	USD	(55'327)	15.07.22
CHF	199'462	USD	(205'190)	15.07.22
CHF	49'549'419	USD	(49'788'653)	15.07.22
CHF	1'610'766	USD	(1'657'025)	15.07.22
CHF	50'633	USD	(52'087)	15.07.22
CHF	182'679	USD	(187'925)	15.07.22
CHF	1'554'925	USD	(1'562'432)	15.07.22
CHF	1'676'020	USD	(1'684'112)	15.07.22
CHF	1'481	USD	(1'501)	15.07.22
CHF	6'182'729	USD	(6'212'580)	15.07.22
CHF	5'510'342	USD	(5'536'947)	15.07.22
EUR	11'013	USD	(11'843)	15.07.22
EUR	346'737	USD	(362'045)	15.07.22
USD	30'088	CHF	(30'046)	15.07.22
USD	156'797	CHF	(149'599)	15.07.22
USD	19'197	CHF	(19'109)	15.07.22
USD	57'410	CHF	(55'746)	15.07.22
USD	1'200'691	CHF	(1'159'452)	15.07.22
USD	253'136	CHF	(245'556)	15.07.22
USD	37'051	CHF	(36'023)	15.07.22
USD	149'061	CHF	(143'941)	15.07.22
USD	77'008	CHF	(74'702)	15.07.22
USD	140'490	CHF	(134'041)	15.07.22
USD	561'585	CHF	(558'998)	15.07.22
USD	53'920	CHF	(51'919)	15.07.22
USD	40'651	CHF	(39'254)	15.07.22
USD	1'656	CHF	(1'608)	15.07.22
USD	17'560	CHF	(17'051)	15.07.22
USD	37'675	CHF	(36'381)	15.07.22
USD	282'431	CHF	(273'973)	15.07.22
USD	96'014	CHF	(93'409)	15.07.22
USD	2'272'911	CHF	(2'204'849)	15.07.22
USD	16'084	CHF	(15'618)	15.07.22
USD	214'161	CHF	(206'212)	15.07.22
USD	71'303	CHF	(69'167)	15.07.22
USD	86'064	CHF	(83'728)	15.07.22
USD	39'425	CHF	(37'615)	15.07.22
USD	70'878	CHF	(70'551)	15.07.22

¹ Les achats englobent les opérations suivantes: achats, exercices d'options, échéances, etc.
Die Käufe umfassen folgende Transaktionen: Kauf, Optionsausübung, Fälligkeit usw.
Purchases include the following: purchases, exercising of options, expirations, etc.

² Les ventes englobent les opérations suivantes: ventes, exercices d'options, échéances, etc.
Die Verkäufe umfassen folgende Transaktionen: Verkauf, Optionsausübung, Fälligkeit usw.
Sales include the following: sales, exercising of options, expirations, etc.

MOUVEMENTS DES INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS | BEWEGUNGEN DER DERIVATIVEN FINANZINSTRUMENTE | TRADES IN DERIVATIVE FINANCIAL INSTRUMENTS

Contrats de devises à terme | Devisenterminkontrakte | Forward currency contracts

Monnaie	Achats ¹	Monnaie	Ventes ²	Echéance
Währung	Kauf ¹	Währung	Verkauf ²	Fälligkeit
Currency	Purchases ¹	Currency	Sales ²	Maturity
USD	58'503	CHF	(56'332)	15.07.22
USD	24'270	CHF	(23'612)	15.07.22
USD	513'302	CHF	(498'426)	15.07.22
USD	883'930	CHF	(882'701)	15.07.22
USD	1'719'731	CHF	(1'655'904)	15.07.22
USD	191'908	CHF	(184'785)	15.07.22
USD	26'157	CHF	(25'447)	15.07.22
USD	98'622	CHF	(98'484)	15.07.22
USD	66'418	CHF	(66'112)	15.07.22
USD	133'611	CHF	(129'022)	15.07.22
USD	42'824	CHF	(40'859)	15.07.22
USD	1'257'751	CHF	(1'200'014)	15.07.22
USD	27'716	CHF	(27'677)	15.07.22
USD	64'082	CHF	(62'225)	15.07.22
USD	110'079	CHF	(109'926)	15.07.22
USD	773'474	CHF	(752'484)	15.07.22
USD	17'599	CHF	(17'518)	15.07.22
USD	3'679	EUR	(3'513)	15.07.22
USD	4'158	EUR	(3'983)	15.07.22
USD	15'876	EUR	(15'569)	15.07.22
USD	8'964	EUR	(8'492)	15.07.22
USD	12'106	EUR	(11'644)	15.07.22
USD	8'565	EUR	(8'118)	15.07.22
USD	5'450	EUR	(5'358)	15.07.22
USD	6'467	EUR	(6'202)	15.07.22

Equity Swap(s)

Désignation	Monnaie	Nominal ³
Bezeichnung	Währung	Nominal ³
Description	Currency	Nominal ³
BNP PARIBAS-PARIS 14.01.2021 EQS REC 14.01.2022	USD	(64'076'793)
BNP PARIBAS-PARIS 14.01.2022 EQS REC 13.01.2023	USD	77'202'000

¹ Les achats englobent les opérations suivantes: achats, exercices d'options, échéances, etc.
Die Käufe umfassen folgende Transaktionen: Kauf, Optionsausübung, Fälligkeit usw.
Purchases include the following: purchases, exercising of options, expirations, etc.

² Les ventes englobent les opérations suivantes: ventes, exercices d'options, échéances, etc.
Die Verkäufe umfassen folgende Transaktionen: Verkauf, Optionsausübung, Fälligkeit usw.
Sales include the following: sales, exercising of options, expirations, etc.

³ Les achats et les ventes sont respectivement reflétés par les montants positifs et négatifs.
Käufe und Verkäufe spiegeln sich in den positiven bzw. negativen Beträgen wider.
Purchases and sales are describe as positive and negative amount respectively



LOMBARD ODIER
INVESTMENT MANAGERS

LO Funds (CH) – Balanced Allocation (CHF)

Rapport annuel révisé · Geprüfter Jahresbericht ·
Audited annual report

31.07.2022

COMPTE DE FORTUNE | VERMÖGENSRECHNUNG | STATEMENT OF NET ASSETS

	31.07.2022	31.07.2021
	CHF	CHF
Avoirs en banque Bankguthaben Bank deposits - à vue Sichtguthaben sight	712'009.84	665'417.23
Valeurs mobilières Effekten Securities		
- Obligations, obligations convertibles, emprunts à option et autres titres de créances et droits-valeurs Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen und sonstige Forderungswertpapiere und -rechte Bonds, convertible bonds, warrant bonds and other debt securities and rights	528'008.15	555'328.55
- Actions et autres titres de participation et droits-valeurs Aktien und sonstige Beteiligungspapiere und -rechte Shares and other equity securities and rights	5'843'773.95	7'793'492.52
- Parts d'autres placements collectifs Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen Units of other collective investment schemes	22'347'489.40	28'429'769.74
Instruments financiers dérivés Derivative Finanzinstrumente Derivative financial instruments	628'655.65	527'347.63
Autres actifs ¹ Andere Vermögenswerte ¹ Other assets ¹	62'956.95	125'098.09
Fortune totale Gesamtvermögen Total assets	30'122'893.94	38'096'453.76
Engagements en banque Bankverbindlichkeiten Bank liabilities	(140'574.19)	(110'335.85)
Autres engagements ¹ Andere Verbindlichkeiten ¹ Other liabilities ¹	(44'385.00)	(56'694.40)
Fortune nette Nettovermögen Net assets	29'937'934.75	37'929'423.51

¹ Les autres actifs et engagements peuvent varier d'un exercice à l'autre selon qu'ils incluent des opérations de souscription-rachat et/ou achat-vente non réglées à la date de clôture | Die andere Vermögenswerte und Verbindlichkeiten können sich von Jahr zu Jahr ändern, je nachdem, ob es sich um Zeichnungen-Rückgaben und/oder Käufe-Verkäufe handelt, die zum Bilanzstichtag noch nicht abgewickelt wurden | The other assets and liabilities may change from year to year depending on whether they include subscription-redemption and/or purchase-sale operations unsettled at the closing date

ÉVOLUTION DU NOMBRE DE PARTS | ANZAHL ANTEILE IM UMLAUF | CHANGE IN NUMBER OF UNITS OUTSTANDING

	01.08.21 - 31.07.22	01.08.20 - 31.07.21
	Nombre Anzahl Number	Nombre Anzahl Number
Classe P-D Klasse P-D Class P-D		
Nombre de parts au début de l'exercice Anzahl Anteile am Anfang des Geschäftsjahres Units outstanding at the beginning of the fiscal year	335'819.83916	347'150.36246
Parts émises Neu ausgegebene Anteile Units issued	25'076.45982	31'748.02303
Parts rachetées Zurückgenommene Anteile Units redeemed	(58'859.57580)	(43'078.54633)
Nombre de parts à la fin de l'exercice Anzahl Anteile am Ende des Geschäftsjahres Units outstanding at the end of the fiscal year	302'036.72318	335'819.83916
	CHF	CHF
Valeur nette d'inventaire par part à la fin de l'exercice Nettoinventarwert je Anteil am Ende des Geschäftsjahres Net asset value per unit at the end of the fiscal year	99.12	112.95

COMPTE DE RÉSULTATS | ERTRAGSRECHNUNG | STATEMENT OF INCOME

	01.08.21 - 31.07.22	01.08.20 - 31.07.21
	CHF	CHF
Revenus Erträge Income		
Produits des avoirs en banque Erträge aus Bankguthaben Income from bank deposits	1'980.68	78.96
Produits des valeurs mobilières Erträge der Effekten Income from securities		
- Actions et autres titres de participation et droits-valeurs Aktien und sonstige Beteiligungspapiere und rechte Shares and other equity securities and rights	167'489.88	199'934.52
- Parts d'autres placements collectifs Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen Units of other collective investment schemes	337'444.41	341'593.14
Participation des souscripteurs aux revenus nets courus Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen Current net income paid in on issued units	(14'402.11)	(26'234.14)
Total des revenus Total Erträge Total income	492'512.86	515'372.48
Charges Aufwendungen Expenses		
Intérêts passifs Passivzinsen Interest paid	2'736.92	574.49
Intérêts négatifs Negativzinsen Negative interests	5'376.56	3'516.63
Rémunérations à la charge du compartiment Vergütungen zulasten des Teilvermögens Fees charged to the sub-fund		
- Commission de gestion Verwaltungskommissionen Investment management fee	542'007.12	577'852.70
- Commission forfaitaire de direction et de banque dépositaire Pauschalkommission für Fondsleitung und Depotbank Flat-rate management and custodian fee	67'750.94	72'231.56
Autres charges Sonstige Aufwendungen Other expenses	0.00	769.23
Participation des porteurs de parts sortants aux revenus nets courus Auszahlung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen Current net income paid out on redeemed units	(33'726.95)	(26'967.08)
Total des charges Total Aufwendungen Total expenses	584'144.59	627'977.53
Résultat net avant ajustements fiscaux Nettoertrag vor steuerrechtlichen Anpassungen Net income before tax adjustments	(91'631.73)	(112'605.05)
Transfert partiel de charges sur gains et pertes de capital réalisés ¹ Teilübertrag von Aufwendungen auf realisierte Kapitalgewinne und -verluste Partial balance carried from expenses to realized capital gains/losses ¹	106'467.06	112'631.58
Ajustement fiscal lié aux revenus des fonds cibles ¹ Steuerrechtliche Anpassungen wegen Erträgen aus Zielfonds ¹ Tax adjustment related to income from target funds ¹	322'609.08	341'566.62
Résultat net après ajustements fiscaux Nettoertrag nach steuerrechtlichen Anpassungen Net income after tax adjustments	337'444.41	341'593.15

¹ Selon circulaire n° 24 de l'Administration Fédérale des Contributions (AFC) du 20 novembre 2017 | Gemäss Kreisschreiben Nr. 24 der Eidgenössischen Steuerverwaltung (ESTV) vom 20. November 2017 | As provided in the Swiss Federal Tax Administration (FTA) circular no. 24 of 20 November 2017.

COMPTE DE RÉSULTATS | ERTRAGSRECHNUNG | STATEMENT OF INCOME

	01.08.21 - 31.07.22	01.08.20 - 31.07.21
	CHF	CHF
Gains et pertes de capital réalisés Realisierte Kapitalgewinne und -verluste Realized capital gains and losses	834'508.28	3'372'702.36
Transfert partiel de charges sur gains et pertes de capital réalisés ¹ Teilübertrag von Aufwendungen auf realisierte Kapitalgewinne und -verluste Partial balance carried from expenses to realized capital gains/losses ¹	(106'467.06)	(112'631.58)
Ajustement fiscal lié aux revenus des fonds cibles ¹ Steuerrechtliche Anpassungen wegen Erträgen aus Zielfonds ¹ Tax adjustment related to income from target funds ¹	(322'609.08)	(341'566.62)
Résultat réalisé Realisierter Ertrag Realized return	742'876.55	3'260'097.31
Variation des gains et pertes de capital non réalisés Veränderung der nicht realisierten Kapitalgewinne und -verluste Change in unrealized capital gains and losses	(4'763'143.61)	1'175'482.10
Résultat total Gesamterfolg Total return	(4'020'267.06)	4'435'579.41

¹ Selon circulaire n° 24 de l'Administration Fédérale des Contributions (AFC) du 20 novembre 2017 | Gemäss Kreisschreiben Nr. 24 der Eidgenössischen Steuerverwaltung (ESTV) vom 20. November 2017 | As provided in the Swiss Federal Tax Administration (FTA) circular no. 24 of 20 November 2017.

UTILISATION DU RÉSULTAT | VERWENDUNG DES ERFTRAGS | APPLICATION OF INCOME

	01.08.21 - 31.07.22	01.08.20 - 31.07.21
	CHF	CHF
Résultat net après ajustements fiscaux Nettoertrag nach steuerrechtlichen Anpassungen Net income after tax adjustments	337'444.41	341'593.15
Report de l'exercice précédent Vortrag des Vorjahres Net income brought forward	2'821.73	406.62
Résultat disponible pour être réparti Zur Verteilung verfügbarer Ertrag Balance available for distribution	340'266.14	341'999.77
Résultat prévu pour être réparti aux investisseurs An die Anleger auszuschütten der Ertrag Balance intended to be distributed to investors	(338'281.13)	(339'178.04)
Report à compte nouveau Vortrag auf neue Rechnung Amount carried forward to the following fiscal year	1'985.01	2'821.73

UTILISATION DU RÉSULTAT | VERWENDUNG DES ERTRAGS | APPLICATION OF INCOME

	01.08.21 - 31.07.22	01.08.20 - 31.07.21
	CHF	CHF
Paiement du dividende Dividendenausschüttung Dividend		
Classe P-D Klasse P-D Class P-D		
Aux investisseurs domiciliés en Suisse et à l'étranger An Anleger mit Domizil in der Schweiz und im Ausland To investors domiciled in Switzerland and abroad		
- Montant brut Bruttoertrag Gross amount	1.1200	1.0100
- Impôt anticipé suisse 35% Schweizerische Verrechnungssteuer 35% 35% Swiss withholding tax	0.3920	0.3535
- Montant net Nettobetrag Net amount	0.7280	0.6565
Date ex Datum "ex-Dividende" Ex date:	11.11.2022	12.11.2021
Date de paiement Zahlbar am Payment date:	25.11.2022	26.11.2021

VARIATION DE LA FORTUNE NETTE | VERÄNDERUNG DES NETTOVERMÖGENS | CHANGE IN NET ASSETS

	01.08.21 - 31.07.22	01.08.20 - 31.07.21
	CHF	CHF
Fortune nette au début de l'exercice Nettovermögen am Anfang des Geschäftsjahres Net assets at the beginning of the fiscal year	37'929'423.51	34'863'693.91
Distribution Ausschüttung Distribution	(325'750.73)	(182'289.12)
Solde des mouvements de parts Saldo Zeichnungen/Rücknahmen von Anteilen Net subscriptions/redemptions	(3'645'470.97)	(1'187'560.69)
Résultat total Gesamterfolg Total return	(4'020'267.06)	4'435'579.41
Fortune nette à la fin de l'exercice Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres Net assets at the end of the fiscal year	29'937'934.75	37'929'423.51

INFORMATIONS DES ANNÉES PRÉCÉDENTES | ANGABEN FRÜHERER JAHRE | DETAILS FOR PREVIOUS YEARS

	Fortune nette Nettovermögen Net assets CHF	Valeur nette d'inventaire par part Nettoinventarwert je Anteil Net asset value per unit CHF	Nombre de parts en circulation Anzahl Anteile im Umlauf Number of units outstanding	Distribution par part Ausschüttung je Anteil Distribution per unit CHF
Classe P-D Klasse P-D Class P-D				
31.07.2020	34'863'693.91	100.43	347'150.36246	0.5400
31.07.2021	37'929'423.51	112.95	335'819.83916	1.0100
31.07.2022	29'937'934.75	99.12	302'036.72318	1.1200

ANNEXES | ANHÄNGE | ANNEXES

1. RÉMUNÉRATIONS À LA CHARGE DU COMPARTIMENT | VERGÜTUNGEN ZULASTEN DES TEILVERMÖGENS | FEES CHARGED TO THE SUB-FUND

Les rémunérations à la charge du compartiment sont listées dans le contrat de fonds. | Die Vergütungen zulasten des Teilvermögens sind im Fondsvertrag aufgeführt. | The fees charged to the sub-fund are set out in the fund agreement.

Taux effectifs des rémunérations dont les taux indiqués dans le contrat de fonds sont des taux maximaux ou variables (en % de la fortune nette) : | Effektiv angewandte Sätze für die Vergütungen, die im Fondsvertrag als Höchstsätze oder variable Sätze (in % des Nettovermögens) angegeben sind: | The actual fee rates charged are shown in the fund agreement as maximum or variable rates (as a % of net assets):

Classe	Commission de gestion	Commission forfaitaire de direction et de banque dépositaire
Klasse	Verwaltungskommission	Pauschalkommission für Fondsleitung und Depotbank
Class	Investment management fee	Flat-rate management and custodian fee
	%	%
P-D	1.600	0.200

Taux maximum de commission de gestion des fonds cibles dans lesquels la fortune du compartiment est investie : | Maximale Verwaltungskommission der Zielfonds in die das Teilvermögen investiert: | Maximum investment management fees for the target funds in which the assets of the sub-fund is invested: 2.500%.

2. RÉMUNÉRATIONS À LA CHARGE DE L'INVESTISSEUR | VERGÜTUNGEN ZULASTEN DER ANLEGER | FEES CHARGED TO THE INVESTOR

Les rémunérations à la charge de l'investisseur sont listées dans le contrat de fonds. | Die Vergütungen zulasten der Anleger sind im Fondsvertrag aufgeführt. | The fees charged to the investor are set out in the fund agreement.

Taux effectifs des rémunérations dont les taux indiqués dans le contrat de fonds sont des taux maximaux ou variables (en % de la fortune nette) : | Effektiv angewandte Sätze für die Vergütungen, die im Fondsvertrag als Höchstsätze oder variable Sätze (in % des Nettovermögens) angegeben sind: | The actual fee rates charged are shown in the fund agreement as maximum or variable rates (as a % of net assets):

Commission en faveur de la direction de fonds, de la banque dépositaire et/ou des distributeurs : | Kommission zugunsten der Fondsleitung, der Depotbank und/oder von Vertriebssträgern: | Commission payable to the fund management company, the custodian bank and/or to distributors:

Classe	Commission d'émission	Commission de rachat
Klasse	Ausgabekommission	Rücknahmekommission
Class	Issue commission	Redemption commission
	%	%
P-D	0.000	0.000

ANNEXES | ANHÄNGE | ANNEXES

Commission de transaction en faveur du compartiment : | Transaktionskommission zugunsten des Teilvermögens: | Transaction commission payable to the sub-fund:

Compartiment	À l'émission	Au rachat
Teilvermögen	An der Ausgabe	Bei der Rücknahme
Sub-fund	At the issue	At the redemption
	%	%
Balanced Allocation (CHF)	0.000	0.000

3. TER DU COMPARTIMENT + TER SYNTHÉTIQUE | TER DES TEILVERMÖGENS + ZUSAMMENGESetzte TER | TER OF THE SUB-FUND + SYNTHETIC TER

Cet indice a été calculé conformément à la directive de l'Asset Management Association Switzerland (AMAS) relative au calcul et à la publication du Total Expense Ratio (TER) pour les placements collectifs de capitaux. Il exprime, à titre rétrospectif, l'ensemble des rémunérations et frais accessoires imputés au fur et à mesure sur la fortune du compartiment (charges d'exploitation), sous la forme d'un pourcentage de sa fortune nette moyenne.

Diese Kennziffer wurde gemäss der Richtlinie zur Berechnung und Offenlegung der Total Expense Ratio (TER) von kollektiven Kapitalanlagen der Asset Management Association Switzerland (AMAS) berechnet. Sie drückt die Gesamtheit derjenigen Vergütungen und Nebenkosten, die laufend dem Vermögen des Teilvermögens belastet werden (Betriebsaufwand), retrospektiv in einem %-Satz des durchschnittlichen Nettovermögens aus.

This ratio was calculated in accordance with the Asset Management Association Switzerland (AMAS)'s guidelines on the calculation and disclosure of the Total Expense Ratio (TER) of collective investment schemes. It expresses the sum of all fees and ancillary expenses charged on an ongoing basis to the sub-fund's assets (operating expenses), taking retrospectively as a percentage of its average net assets.

Le TER synthétique a aussi été calculé conformément à la directive de l'AMAS relative au calcul et à la publication du TER pour les placements collectifs de capitaux. | Die zusammengesetzte TER wurde ebenfalls gemäss der Richtlinie zur Berechnung und Offenlegung der TER von kollektiven Kapitalanlagen der AMAS berechnet. | The synthetic TER was also calculated in accordance with the AMAS's guidelines on the calculation and disclosure of the TER of collective investment schemes.

Classe	TER du compartiment		TER synthétique ¹	
	TER des Teilvermögens		Zusammengesetzte TER ¹	
Class	TER of the sub-fund		Synthetic TER ¹	
	31.07.22	31.07.21	31.07.22	31.07.21
	%	%	%	%
P-D	1.80	1.80	2.38	2.32

¹ Le TER synthétique représente la somme du TER du compartiment et du TER des fonds cibles, pondérés selon leur quote-part à la fortune nette du compartiment au jour de référence, diminué des éventuels rétrocessions et rabais perçus des fonds cibles.
Die zusammengesetzte TER entspricht der Summe der TER des Teilvermögens und der TER der einzelnen Zielfonds, gewichtet nach deren Anteil am Nettovermögen des Teilvermögens per Stichtag, abzüglich der Retrozessionen und Rabatte von Zielfonds.
The synthetic TER represents the sum of the TER of the sub-fund and the TER of the target funds, weighted on the basis of their proportion in the net assets of the sub-fund at the reference day, less any retrocessions and rebates received from the target funds.

4. PERFORMANCES

La performance a été calculée conformément à la directive de l'Asset Management Association Switzerland (AMAS) relative au calcul et à la publication de performance pour les placements collectifs de capitaux. | Diese Performance wurde gemäss der Richtlinie zur Berechnung und Offenlegung der Performance von kollektiven Kapitalanlagen der Asset Management Association Switzerland (AMAS) berechnet. | The performance was calculated in accordance with the Asset Management Association Switzerland (AMAS)'s guidelines on the calculation and disclosure of performance data of collective investment schemes.

Classe Klasse Class	31.07.21 – 31.07.22	31.12.20 – 31.12.21	31.12.18 – 31.12.21 ¹	31.12.16 – 31.12.21 ¹
	%	%	%	%
P-D	(11.45)	6.14	7.29	4.40

¹ Annualisé sur 3 ans, 5 ans ou depuis la date de lancement | Annualisiert über 3 Jahre, 5 Jahre oder seit Lancierungsdatum | Annualised on 3 years, 5 years or since launch date

Le style de gestion du compartiment est qualifié d'absolu (par opposition à relatif), en ce sens qu'il n'est pas lié à un indice de référence mais aux convictions du gestionnaire. | Der Anlagestil des Teilvermögens ist absolut (im Gegensatz zu relativ) in dem Sinne, dass er nicht an einen Referenzindex gebunden ist, sondern vom Fondsverwalter bestimmt wird. | The management style for the sub-fund is termed absolute (as opposed to relative), in that it is not linked to a benchmark index but based on the manager's convictions.

La performance historique ne représente pas un indicateur de performance courante ou future. Les données de cette performance ne tiennent pas compte des commissions et frais perçus lors de l'émission et du rachat des parts. | Die historische Performance ist kein Indikator für die laufende oder zukünftige Performance. Die Performancedaten berücksichtigen nicht die bei der Ausgabe und Rücknahme der Anteile erhobenen Kommissionen und Kosten. | Past performance is no indication of current or future performance. This performance data does not take account of any commissions and costs incurred on the issue and redemption of units.

5. COLLATERAL | SICHERHEIT | COLLATERAL

Les contreparties avec lesquelles le compartiment a conclu des opérations over-the-counter (OTC) sur instruments financiers dérivés au cours de l'exercice sont les suivantes : | Die Kontrahenten, mit denen das Teilvermögen over-the-counter (OTC)-Geschäfte mit derivativen Finanzinstrumenten während des Geschäftsjahres geschlossen hat, sind die folgenden: | The counterparties with which the sub-fund has concluded over-the-counter (OTC) transactions on derivative financial instruments during the fiscal year are as follows:

- Banque Lombard Odier & Cie SA
- CACEIS Bank SA

À la date du bilan, les montants de collateral détenus et versés afin de gérer le risque de contrepartie sur les instruments financiers dérivés OTC sont les suivants : | Die Sicherheiten die am Bilanzstichtag zur Steuerung des Kontrahentenrisikos bei OTC-derivate Finanzinstrumente gehalten oder gezahlt wurden, sind die folgenden: | At the balance sheet date, the collateral held or paid to manage the counterparty exposure on OTC derivatives financial instruments is as follows:

Désignation	Devise	Collateral versé en cash/titres par le compartiment en faveur de la contrepartie		Collateral détenu en cash/titres par le compartiment en faveur de la contrepartie	
Bezeichnung	Währung	Sicherheiten in Cash/Wertpapieren, die vom Teilvermögens zugunsten des Kontrahenten gezahlt wurden		Sicherheiten in Cash/Wertpapieren die vom Teilvermögens zugunsten des Kontrahenten gehalten wurden	
Designation	Currency	Collateral cash/securities paid by the sub-fund in favour of the counterparty		Collateral cash/securities held by the sub-fund in favour of the counterparty	
		31.07.2022	31.07.2021	31.07.2022	31.07.2021
Cash	CHF	140'000.00	110'000.00	140'573.68	110'335.85

6. VALUE-AT-RISK (VaR) + BACKTESTING (jusqu'au | bis zum | up to 30.09.2021)

La VaR se définit comme la perte potentielle maximale consécutive à une évolution défavorable des prix de marché, dans un laps de temps spécifié et à un niveau donné de probabilité. La VaR du compartiment est calculée quotidiennement selon la méthode paramétrique avec un intervalle de confiance unilatéral de 99% et une période de détention de 20 jours ouvrables.

Der VaR entspricht dem maximal möglichen Verlust, der in einem bestimmten Zeitraum und mit einer bestimmten Wahrscheinlichkeit infolge einer ungünstigen Entwicklung der Marktkurse eintritt. Der VaR des Teilvermögens wird täglich anhand der parametrischen Methode mit einem einseitigen Konfidenzintervall von 99% und einer Haltedauer von 20 Werktagen berechnet.

VaR is the maximum expected loss caused by a downturn in market prices, over a given time period and for a given probability. The sub-fund's VaR is calculated on a daily basis using a parametric method with a 99% one-tailed confidence interval and a holding period of 20 bank business days.

La VaR du portefeuille (VaR Ptf) est exprimée dans le graphique ci-dessous en pourcentage de la fortune nette du compartiment au même jour. À aucun moment, cette VaR ne doit être supérieure à 20%. Il n'y a pas d'indice de référence lorsque le compartiment a une VaR absolue.

Der VaR des Portfolios (VaR Ptf) ist in untenstehender Grafik in Prozent des Nettoteilvermögens des Teilvermögens desselben Tages ausgedrückt. Dieser Wert darf zu keinem Zeitpunkt 20% übersteigen. Es gibt keinen Referenzindex, wenn der Teilvermögen einen absoluten VaR hat.

The portfolio's VaR (VaR Ptf) is shown in the chart below as a percentage of the sub-fund's net asset value on the same day. This ratio may at no time exceed 20%. There is no benchmark when the sub-fund has an absolute VaR.

Le backtesting ou test rétro-actif de validité consiste à tester la pertinence de la VaR comme mesure de risque. Le nombre de dépassements sur la période ne doit pas excéder 6. Il y a dépassement lorsque la variation de valeur du portefeuille sur un jour est supérieure à la mesure de la VaR du jour précédent calculée par le modèle.

Le nombre de dépassements sur la période d'observation du 01.08.2021 au 30.09.2021 est de 0.

Das Backtesting bzw. der Rückvergleich ist ein Verfahren, mit dem der VaR als Risikomass evaluiert wird. Die Anzahl Überschreitungen in einem Beobachtungszeitraum darf höchstens 6 betragen. Eine Überschreitung liegt vor, wenn an einem Tag die Wertveränderung des Portfolios gemäss Modellberechnung den entsprechenden VaR-Wert des Tages vorher übertrifft.

Während des Zeitraums von 01.08.2021 bis 30.09.2021 gab es 0 Überschreitung.

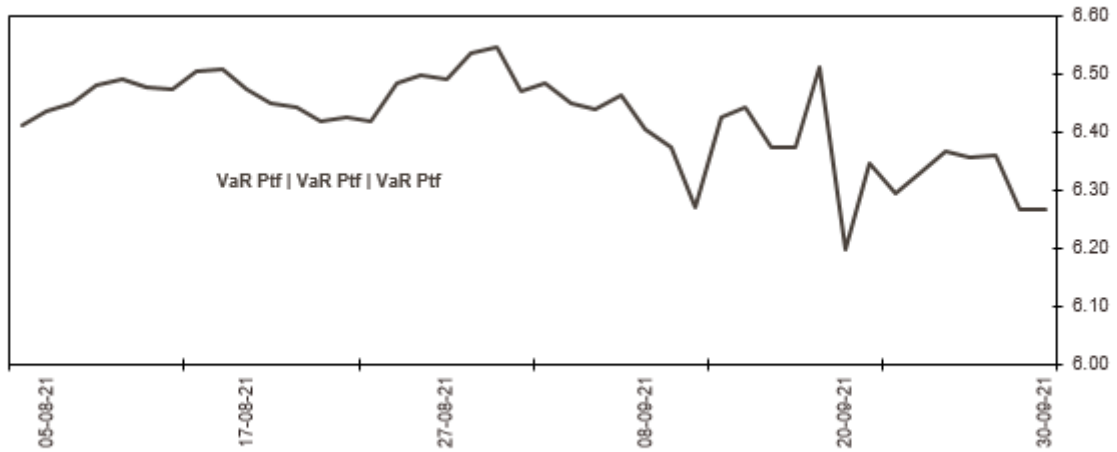
Backtesting is a technique used to assess the accuracy of the VaR as a measure of risk. Over the observation period, no more than 6 excesses may occur.

An excess occurs when the daily variation in the portfolio's net asset value is greater than the VaR of the day before, as calculated by the model.

Over the observation period from 01.08.2021 to 30.09.2021, excesses occurred 0 time.

ANNEXES | ANHÄNGE | ANNEXES

Graphique VaR | VaR Grafik | VaR chart



La VaR minimale, la VaR maximale, la VaR moyenne et la VaR médiane sur la période d'observation sont indiquées dans le tableau ci-dessous : | Der minimale VaR, der maximale VaR, der durchschnittliche VaR und der mittlere VaR für den Beobachtungszeitraum sind in untenstehender Tabelle aufgeführt: | The following table shows minimum VaR, maximum VaR, mean VaR, and median VaR over the observation period:

	Ptf ¹
Min. Min. Min.	6.20
Moy. Durchschn. Mean	6.42
Med. Mittl. Median	6.44
Max. Max. Max.	6.54

¹ % de la fortune nette | % des Nettovermögens | % of net asset

ANNEXES | ANHÄNGE | ANNEXES

7. APPROCHE COMMITMENT II | COMMITMENT-ANSATZ II | COMMITMENT II APPROACH (dès le | seit | as from 01.10.2021)

Procédure de mesure des risques conformément à l'OPC-FINMA | Risikomessung gemäss KKV-FINMA | Risk assessment process in accordance with CISO-FINMA

	Monnaie	Total		% de la fortune nette	
	Während	Total		% des Nettovermögens	
	Currency	Total		% of net assets	
		31.07.2022	31.07.2021	31.07.2022	31.07.2021
Engagement total brut résultant d'instruments financiers dérivés Brutto-Gesamtengagement aus derivativen Finanzinstrumenten Gross overall exposure arising from derivative financial instruments	CHF	10'309'081.56	n.a.	34.57	n.a.
Engagement total net résultant d'instruments financiers dérivés Netto-Gesamtengagement aus derivativen Finanzinstrumenten Net overall exposure arising from derivative financial instruments	CHF	723'878.96	n.a.	2.43	n.a.

8. COURS DE CHANGE | WECHSELKURSE | EXCHANGE RATES

Les cours de change en vigueur à la date du bilan, utilisés pour convertir les positions exprimées en devises étrangères, sont les suivants : | Die zur Umrechnung der Fremdwährungspositionen am Bilanzstichtag geltenden Wechselkurse sind wie folgt: | The exchange rates at the balance sheet date which are used to convert positions denominated in foreign currencies, are as follows:

	CNH	EUR	GBP	JPY	USD
CHF 1 =	7.09005	1.02971	0.86279	140.32461	1.04994

INVENTAIRE DE LA FORTUNE | INVENTAR DES VERMÖGENS | INVENTORY OF ASSETS

Désignation	Total au	Achats ¹	Ventes ²	Total au	Monnaie	Valeur vénale	en
Bezeichnung	Total per	Kauf ¹	Verkauf ²	Total per	Währung	Verkehrswert	in
Description	Total as of	Purchases ¹	Sales ²	Total as of	Currency	Market Value	in
	01.08.2021			31.07.2022		USD	% ³
Valeurs mobilières Effekten Securities						28'719'271.50	95.34
Placements cotés en bourse, évalués au prix payé selon les cours du marché principal Börsengehandelte Anlagen, bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden Investments that are listed in a stock exchange and valued according to the prices in the primary market						13'364'447.59	44.37
Actions et autres titres de participation et droits-valeurs Aktien und andere Beteiligungspapiere und Wertrechte Equities and other equity instruments and rights						5'843'773.95	19.40
Suisse Schweiz Switzerland						5'843'773.95	19.40
ABB LTD CHF1.03(REGD)	10'250	0	(1'670)	8'580	CHF	246'846.60	0.82
CREDIT SUISSE GRP CHF0.04(REGD)4 (note 8)	14'784	0	0	14'784	CHF	81'903.36	0.27
GIVAUDAN AG CHF10	80	0	(17)	63	CHF	208'845.00	0.69
LINDT & SPRUENGLI PTG CERT CHF104	20	0	(3)	17	CHF	178'500.00	0.59
LOGITECH INTL CHF0.25(REGD) (POST-SUBD)	2'658	0	(616)	2'042	CHF	108'471.04	0.36
LONZA GROUP AG CHF1(REGD)	450	0	(73)	377	CHF	217'227.40	0.72
NESTLE SA CHF0.10(REGD)	14'976	0	(2'672)	12'304	CHF	1'432'677.76	4.76
NOVARTIS AG CHF0.50(REGD)	14'038	0	(2'609)	11'429	CHF	933'863.59	3.10
PARTNERS GROUP HLG CHF0.01 (REGD)	296	0	0	296	CHF	305'768.00	1.02
RICHEMONT(CIE FIN) CHF1.00 (REG) SER 'A'4	2'750	0	0	2'750	CHF	313'362.50	1.04
ROCHE HLDGS AG GENUSSSCHEINE NPV	4'116	0	(792)	3'324	CHF	1'048'389.60	3.48
SGS LTD CHF1(REGD)	80	0	0	80	CHF	185'200.00	0.61
SWISS LIFE HLDG CHF5.1(REGD)	646	0	(285)	361	CHF	181'510.80	0.60
TEMENOS GROUP AG CHF5(REGD)(CHF)	1'160	0	(1'160)	0	CHF	0.00	0.00
ZURICH INSURANCE GRP CHF0.10	967	0	0	967	CHF	401'208.30	1.33
Obligations, obligations convertibles, emprunts à option et autres titres de créances et droits-valeurs Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen und sonstige Forderungswertpapiere und -rechte Bonds, convertible bonds, warrant bonds and other debt securities and rights						528'008.15	1.75
USD						528'008.15	1.75
AMUNDI PHYSICAL METALS PLC - GOLD	8'437	0	(540)	7'897	USD	528'008.15	1.75
Parts d'autres placements collectifs Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen Units of other investment schemes						6'992'665.49	23.21
Irlande Irland Ireland						4'626'174.77	15.36
ISHARES CHINA CNY BOND UCITS ETF USD	138'302	0	(79'631)	58'671	USD	312'929.65	1.04
ISHARES EDGE MSCI EM VALUE	0	2'487	0	2'487	EUR	87'154.30	0.29
ISHARES EDGE MSCI USA QUAL FACTOR UCITS	0	130'687	0	130'687	USD	1'216'702.35	4.04
ISHARES GLOBAL HY CORP BD ETF	201'939	0	0	201'939	CHF	1'007'938.13	3.35
ISHARES II PLC-ISHARES GLOBAL INFRASTRUCTURE UCITS-ETF	26'524	0	(26'524)	0	GBP	0.00	0.00
ISHARES IV EDGE MSCI WORLD VAL ETF	35'804	3'822	(19'528)	20'098	USD	643'363.69	2.14
ISHARES PLC-FTSE 100 UCITS ETF INC4	76'569	0	0	76'569	GBP	645'092.17	2.14
ISHS IV EDGE MSCI USA VAL FCT	0	49'836	(49'836)	0	USD	0.00	0.00
SSGA II WRD SMA ETF USD	6'505	0	(6'505)	0	USD	0.00	0.00
SSGA SPDR BARCLAYS US TREASURY BD ETF	0	3'317	0	3'317	USD	326'821.91	1.08
SSGA SPDR ETFS EUROPE II PLC SPDR REFI	8'168	0	0	8'168	CHF	272'019.72	0.90
SSGA SPDR ETFS EUROPE II PLC SPDR REFI	896	0	0	896	CHF	29'792.00	0.10
U ACCE TRE CHF-B-AC	862	0	(100)	762	CHF	84'360.85	0.28
Luxembourg Luxemburg Luxembourg						1'572'258.52	5.22
AMUNDI INDEX MSCI EMU UCI ETF DR	1'579	4'044	(2'673)	2'950	EUR	666'660.48	2.21
AMUNDI IS AM MSCI EM MKTS - UEUC	58'030	0	(11'425)	46'605	USD	208'380.48	0.69

¹ Les achats englobent les transactions suivantes: achats, attributions à partir des droits de souscription, attributions sur la base des titres en portefeuille, conversions, distributions en titres, échanges, répartitions des titres, souscriptions, "splits", titres gratuits, transferts, apports en nature, etc.

Die Käufe umfassen folgende Transaktionen: Kauf, Zuteilung auf Grundlage von Bezugsrechten, Zuteilung auf Grundlage von Portfoliotiteln, Umwandlung, Wertpapierdividende, Umtausch, Titelaufteilung, Zeichnung, Split, Gratisaktien, Übertragung, Sacheinlagen usw.

Purchases include the following: purchases, allocations from subscription rights, allocations based on portfolio holdings, conversions, stock dividends, exchanges, stock distributions, subscriptions, splits, scrip issues, transfers, contributions in kind, etc.

² Les ventes englobent les transactions suivantes: échanges, exercices des droits de souscription et d'option, remboursements, "reverse-splits", sorties dues à l'échéance, tirages au sort, transferts, ventes, rachats en nature, etc. Die Verkäufe umfassen folgende Transaktionen: Umtausch, Ausübung von Bezugs- und Optionsrechten, Rückzahlung, Reverse Split, Fälligkeit, Auslosung, Übertragung, Verkauf, Sachauslage usw. Sales include the following: exchanges, exercising of subscription and option rights, redemptions, reverse splits, expirations, drawings, transfers, sales, redemptions in kind, etc.

³ % de la fortune totale | % des Gesamtvermögens | % of total assets

INVENTAIRE DE LA FORTUNE | INVENTAR DES VERMÖGENS | INVENTORY OF ASSETS

Désignation Bezeichnung Description	Total au Total per Total as of 01.08.2021	Achats ¹ Kauf ¹ Purchases ¹	Ventes ² Verkauf ² Sales ²	Total au Total per Total as of 31.07.2022	Monnaie Währung Currency	Valeur vénale Verkehrswert Market Value USD	en in in % ³
DBXT MSCI USA -1C- CAP	0	5'394	(5'394)	0	USD	0.00	0.00
LYXOR BBG EQ W COMM X AG	0	2'882	(1'436)	1'446	USD	229'197.04	0.76
MULTI UNITS LUX LYXOR MSCI CHINA ETF ACC	0	29'080	0	29'080	USD	468'020.52	1.55
Suisse Schweiz Switzerland						794'232.20	2.64
CREDIT SUISSE REAL ESTATE FUND LIVING + LA FONCIERE	180	0	(30)	150	CHF	20'700.00	0.07
PROCIMMO SWISS COMMERCIAL FUND	852	0	(152)	700	CHF	91'350.00	0.30
ROTH RE SWISS -A-	400	38	(50)	388	CHF	60'528.00	0.20
SCHRODER IMM PLUS	450	90	(100)	440	CHF	62'744.00	0.21
SOLVALOR 61 FONDS DE PLACEMENT IMMOBILIER4	675	39	(165)	549	CHF	81'526.50	0.27
UBS (CH) PROP FUND - DIRECT RESIDENTIAL	375	0	(75)	300	CHF	85'425.00	0.28
UBS (CH) PROP FUND - SWISS MIXED 'SIMA'	3'100	433	(500)	3'033	CHF	51'106.05	0.17
UBS (CH) PROPERTY FUND - DIRECT URBAN	2'292	0	(392)	1'900	CHF	247'950.00	0.82
UBS (CH) PROPERTY FUND - SWISS COMMERCIAL SWISSREAL	3'600	0	(600)	3'000	CHF	38'100.00	0.13
UBS (CH) PROPERTY FUND - SWISS COMMERCIAL SWISSREAL	1'000	61	(200)	861	CHF	54'802.65	0.18
Placements négociés sur un autre marché réglementé ouvert au public, évalués au prix payé selon les cours du marché principal Anlagen, die an einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden, bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden Investments that are listed in another regulated market open to the public and valued according to the prices in the primary market						1'255'794.36	4.17
Parts d'autres placements collectifs Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen Units of other investment schemes						1'255'794.36	4.17
Etats-Unis d'Amérique Vereinigte Staaten von Amerika United State (Usa)						82'266.23	0.27
KLS IONIC RELATIVE VALUE ARBITRAGE EUR	0	826	0	826	EUR	82'266.23	0.27
Irlande Irland Ireland						528'499.41	1.75
IAM TRUE PARTNER VOLAT UC FD E EUR ACC	89	0	(89)	0	EUR	0.00	0.00
KEPLER LIQ STRAT-KLS ARETE MACRO FD-I ACC	1'164	0	0	1'164	USD	129'379.24	0.43
LYXOR CHENAVARI CRED SSI	1'922	0	0	1'922	EUR	196'005.74	0.65
MONTLAKE UCITS PLATFORM ICAV - IRONSHIE	0	957	(100)	857	EUR	136'462.72	0.45
MONTLAKE UCITS PLATFORM ICAV - IRONSHIEL	558	0	(558)	0	EUR	0.00	0.00
TAGES INTERNATIONAL FUNDS ICAV KIRKOSW	0	697	0	697	USD	66'651.71	0.22
Luxembourg Luxemburg Luxembourg						645'028.72	2.14
ALMA PLAT IV DLD CONV A I1C C	0	893	0	893	CHF	83'357.13	0.28
BLUEBAY GL SOVERAIN OPPORT-M-USD-CPERF	1'063	0	(1'063)	0	USD	0.00	0.00
BR EME COMP ABSOLUTE RETR I2 CHF HED CAP	2'337	0	(2'337)	0	CHF	0.00	0.00
DMS UCITS VELOX FUND EU INSTITUT RL	0	943	0	943	EUR	104'773.99	0.35
DMS UCITS VELOX FUND EU INSTITUTIONAL A	948	0	(948)	0	EUR	0.00	0.00
LUMYNA FUNDS SICAV - LUMYNA - SANDBAR G	856	0	(856)	0	EUR	0.00	0.00
LUMYNA MARSHALL WACE UCITS SICAV LUMY	0	1'352	0	1'352	EUR	140'039.75	0.46
PICTET TR SICAV MANDARIN HI CHF	784	0	0	784	CHF	126'388.64	0.42
SERVICED PL SEL EQ L/S X1 EUR CAP	1'482	0	(200)	1'282	EUR	190'469.21	0.63
Placements pour lesquels aucun cours selon la let. a n'est disponible, évalués selon des paramètres observables sur le marché Anlagen, für die keine Kurse gemäss Buchstabe a verfügbar sind, bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern Investments that are not priced according to let. a whose value is based on market-observed parameters						14'099'029.55	46.81
Parts d'autres placements collectifs Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen Units of other investment schemes						14'099'029.55	46.81
Irlande Irland Ireland						0.00	0.00
FORT GLOBAL UCITS FUNDS PLC - CONTRARIAN FUND-C-ACC	123	0	(123)	0	EUR	0.00	0.00

¹ Les achats englobent les transactions suivantes: achats, attributions à partir des droits de souscription, attributions sur la base des titres en portefeuille, conversions, distributions en titres, échanges, répartitions des titres, souscriptions, "splits", titres gratuits, transferts, apports en nature, etc.

Die Käufe umfassen folgende Transaktionen: Kauf, Zuteilung auf Grundlage von Bezugsrechten, Zuteilung auf Grundlage von Portfoliotiteln, Umwandlung, Wertpapierdividende, Umtausch, Titelaufteilung, Zeichnung, Split, Gratisaktien, Übertragung, Sacheinlagen usw.

Purchases include the following: purchases, allocations from subscription rights, allocations based on portfolio holdings, conversions, stock dividends, exchanges, stock distributions, subscriptions, splits, scrip issues, transfers, contributions in kind, etc.

² Les ventes englobent les transactions suivantes: échanges, exercices des droits de souscription et d'option, remboursements, "reverse-splits", sorties dues à l'échéance, tirages au sort, transferts, ventes, rachats en nature, etc. Die Verkäufe umfassen folgende Transaktionen: Umtausch, Ausübung von Bezugs- und Optionsrechten, Rückzahlung, Reverse Split, Fälligkeit, Auslosung, Übertragung, Verkauf, Sachausgabe usw. Sales include the following: exchanges, exercising of subscription and option rights, redemptions, reverse splits, expirations, drawings, transfers, sales, redemptions in kind, etc.

³ % de la fortune totale | % des Gesamtvermögens | % of total assets

INVENTAIRE DE LA FORTUNE | INVENTAR DES VERMÖGENS | INVENTORY OF ASSETS

Désignation	Total au	Achats ¹	Ventes ²	Total au	Monnaie	Valeur vénale	en
Bezeichnung	Total per	Kauf ¹	Verkauf ²	Total per	Währung	Verkehrswert	in
Description	Total as of	Purchases ¹	Sales ²	Total as of	Currency	Market Value	in
	01.08.2021			31.07.2022		USD	% ³
Luxembourg Luxemburg Luxembourg						14'099'029.55	46.81
AMUNDI MSCI EMU ESG LD S UCIEFDR EUR A	2'258	0	0	2'258	EUR	510'081.71	1.69
EXANE FUNDS 1-EXANE OVERDRIVE FUND-A-EUR-CAPITALISATION	6	0	(6)	0	EUR	0.00	0.00
LOF ASIA VALUE BOND CHF IX9 CAP SNH	29'498	34'121	(32'088)	31'531	CHF	285'317.71	0.95
LOF CHINA HIGH CONV USD IX9 CAP UH-SEED	36'443	0	0	36'443	USD	236'691.55	0.79
LOF COMMODITY RISK PREMIA USD IA UH	0	64'979	(37'818)	27'161	USD	221'762.67	0.74
LOF CONV BOND CHF IX9 CAP SNH	14'083	927	(1'149)	13'861	CHF	314'042.25	1.04
LOF EM LOCAL CUR BD FDL USD IX9 CAP UH	37'922	0	0	37'922	USD	314'162.36	1.04
LOF EUROPE HIGH CONV EUR IX9 CAP UH	22'100	0	(22'100)	0	EUR	0.00	0.00
LOF GENERATION GLOBAL CHF I UH	112'373	0	(44'973)	67'400	CHF	1'870'185.80	6.21
LOF NEW FOOD SYSTEMS USD IX9 CAP UH	0	29'979	0	29'979	USD	296'857.38	0.99
LOS CREDIT BOND FUND (CHF) IX9 CAP UNHED	11'197	15'378	(2'448)	24'127	CHF	2'718'881.89	9.03
LOS CREDIT BOND FUND (EUR) IX9 CAP UNHED	20'474	674	(3'775)	17'373	EUR	2'274'566.26	7.65
LOS LATAM BOND FUND CHF IX9 CAP SH	3'270	0	(1'672)	1'598	CHF	149'851.99	0.50
LOS NEXTEGEN BIOTECH USD IX9 CAP UH	4'695	0	(4'695)	0	USD	0.00	0.00
LOS SOVEREIGN BOND CHF IX9 CAP SYST HEDG	6'543	7'481	(621)	13'403	CHF	1'447'687.52	4.81
MERRILL LYNCH INV SL SICAV-YORK AS EVT-DR UCITS FD-EUR-D-CAP	875	0	(140)	735	EUR	124'367.26	0.41
PRI ALLIANZ ALL CHINA COR USD IX9 CAP UH	0	28'983	0	28'983	USD	201'440.44	0.67
PRI ALPHA JAPAN JPY IX9 CAP UH	0	24'770	0	24'770	JPY	442'886.88	1.47
PRI AMBER EVENT EUROPE CHF IX9 CAP SH	15'077	0	(3'200)	11'877	CHF	141'224.58	0.47
PRI AMERICAN CENTURY EM USD IX9 CAP UH	45'496	0	(45'496)	0	USD	0.00	0.00
PRI ASHMORE EMLCB USD IX9 CAP UH	37'703	0	(5'140)	32'563	USD	299'518.14	0.99
PRI ATLAS IMPACT CHF IX9 CAP SH	15'000	4'950	0	19'950	CHF	173'533.84	0.58
PRI DPAM EUROP REAL EST EUR IX9 CAP UH	65'105	12'347	(6'187)	71'265	EUR	801'315.70	2.66
PRI FLOSS VS GLO CONV BD CHF IX9 CAP SH	33'548	0	(6'309)	27'239	CHF	270'834.65	0.90
PRI GRAHAM QUANT MACRO USD IX9 CAP UH	15'042	0	0	15'042	USD	153'519.48	0.51
PRI H2O HIGH CONV BONDS EUR IX9 CAP UH	0	5'227	0	5'227	EUR	86'285.21	0.29
PRI INC PARTN RMB DEBT CNH IX9 CAP UH	132'157	0	(115'066)	17'091	CNH	309'469.52	1.03
PRI LIONTRUST UK SLT GWTH GBP IX9 CAP UH	22'485	0	0	22'485	GBP	306'479.71	1.02
PRI PAYDEN EM MKT DEBT CHF IX9 CAP SH	68'277	0	(51'470)	16'807	CHF	148'065.05	0.49
PRI WILL BLAIR US SM CAP USD IX9 CAP UH	25'367	0	(25'367)	0	USD	0.00	0.00
Total Total Total						28'719'271.50	95.34

¹ Les achats englobent les transactions suivantes: achats, attributions à partir des droits de souscription, attributions sur la base des titres en portefeuille, conversions, distributions en titres, échanges, répartitions des titres, souscriptions, "splits", titres gratuits, transferts, apports en nature, etc.

Die Käufe umfassen folgende Transaktionen: Kauf, Zuteilung auf Grundlage von Bezugsrechten, Zuteilung auf Grundlage von Portfoliotiteln, Umwandlung, Wertpapierdividende, Umtausch, Titelaufteilung, Zeichnung, Split, Gratisaktien, Übertragung, Sacheinlagen usw.

Purchases include the following: purchases, allocations from subscription rights, allocations based on portfolio holdings, conversions, stock dividends, exchanges, stock distributions, subscriptions, splits, scrip issues, transfers, contributions in kind, etc.

² Les ventes englobent les transactions suivantes: échanges, exercices des droits de souscription et d'option, remboursements, "reverse-splits", sorties dues à l'échéance, tirages au sort, transferts, ventes, rachats en nature, etc. Die Verkäufe umfassen folgende Transaktionen: Umtausch, Ausübung von Bezugs- und Optionsrechten, Rückzahlung, Reverse Split, Fälligkeit, Auslosung, Übertragung, Verkauf, Sachauslage usw. Sales include the following: exchanges, exercising of subscription and option rights, redemptions, reverse splits, expirations, drawings, transfers, sales, redemptions in kind, etc.

³ % de la fortune totale | % des Gesamtvermögens | % of total assets

INVENTAIRE DE LA FORTUNE | INVENTAR DES VERMÖGENS | INVENTORY OF ASSETS

Désignation Bezeichnung Description	Valeur vénale Verkehrswert Market Value CHF	en in in % ³
Total avoirs en banque Total Bankguthaben Total bank deposits	712'009.84	2.36
- à vue Sichtguthaben sight		
CHF	497'427.18	1.65
CNH	9'002.35	0.03
EUR	340.99	0.00
GBP	19'259.38	0.06
USD	185'979.94	0.62
Instruments financiers dérivés Derivative Finanzinstrumente Derivative financial instruments	628'655.65	2.09
Autres actifs Andere Vermögenswerte Other assets	62'956.95	0.21
Fortune totale Gesamtvermögen Total assets	30'122'893.94	100.00
Total engagements en banque Total Bankverbindlichkeiten Total Bank liabilities	(140'574.19)	
CHF	(140'574.19)	
Autres engagements Andere Verbindlichkeiten Other liabilities	(44'385.00)	
Fortune nette Nettovermögen Net assets	29'937'934.75	

³ % de la fortune totale | % des Gesamtvermögens | % of total assets

INVENTAIRE DES INSTRUMENTS FINANCIERS DERIVES | INVENTAR DER DERIVATIVEN FINANZINSTRUMENTE | INVENTORY OF DERIVATIVE FINANCIAL INSTRUMENTS

Placements pour lesquels aucun cours selon la let. a n'est disponible, évalués selon des paramètres observables sur le marché | Anlagen, für die keine Kurse gemäss Buchstabe a verfügbar sind, bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern | Investments that are not priced according to let. a whose value is based on market-observed parameters

Vente de call(s) Verkauf von Call(s) Sale of call(s)					(37'716.41)	(0.13)
Désignation	Nombre de contracts	Monnaie	Valeur de remplacement	en		
Bezeichnung	Anzahl Kontrakte	Währung	Ersatzwert	in		
Description	Number of contracts	Currency	Replacement value	in		
			CHF	% ¹		
SP 500 DEC 4400.0 16.12.22 CALL	(4)	USD	(37'716.41)			(0.13)

Vente de put(s) Verkauf von Put(s) Sale of put(s)					(4'723.12)	(0.02)
Désignation	Nombre de contracts	Monnaie	Valeur de remplacement	en		
Bezeichnung	Anzahl Kontrakte	Währung	Ersatzwert	in		
Description	Number of contracts	Currency	Replacement value	in		
			CHF	% ¹		
SP 500 SEP 3300.0 16.09.22 PUT	(9)	USD	(4'723.12)			(0.02)

Achat de put(s) Kauf von Put(s) Purchase of put(s)					13'372.18	0.04
Désignation	Nombre de contracts	Monnaie	Valeur de remplacement	en		
Bezeichnung	Anzahl Kontrakte	Währung	Ersatzwert	in		
Description	Number of contracts	Currency	Replacement value	in		
			CHF	% ¹		
SP 500 SEP 3600.0 16.09.22 PUT	9	USD	13'372.18			0.04

Achat de warrant(s) Kauf von Warrant(s) Purchase of warrant(s)					394'593.05	1.31
Désignation	Nombre de contracts	Monnaie	Valeur de remplacement	en		
Bezeichnung	Anzahl Kontrakte	Währung	Ersatzwert	in		
Description	Number of contracts	Currency	Replacement value	in		
			CHF	% ¹		
BANK LOMBARD ODIER 0.00 21-99 31/12U	41	USD	394'593.05			1.31

¹ % de la fortune totale | % des Gesamtvermögens | % of total assets

INVENTAIRE DES INSTRUMENTS FINANCIERS DERIVES | INVENTAR DER DERIVATIVEN FINANZINSTRUMENTE | INVENTORY OF DERIVATIVE FINANCIAL INSTRUMENTS

Placements pour lesquels aucun cours selon la let. a n'est disponible, évalués selon des paramètres observables sur le marché | Anlagen, für die keine Kurse gemäss Buchstabe a verfügbar sind, bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern | Investments that are not priced according to let. a whose value is based on market-observed parameters

Contrats de devises à terme Devisenterminkontrakte Forward currency contracts						263'129.95	0.87
Monnaie	Montant acheté	Echéance	Monnaie contrepartie	Montant vendu	Non réalisé	en	
Währung	Kaufbetrag	Fälligkeit	Währung Gegenpartei	Verkaufsbetrag	Nicht realisiert	in	
Currency	Amount bought	Maturity	Counterparty currency	Amount sold	Not realized	in	
					CHF	% ¹	
CHF	156'039.44	30.09.22	CNH	(1'100'000.00)	1'399.60	0.00	
CHF	5'486'130.00	30.09.22	EUR	(5'400'000.00)	243'692.57	0.81	
CHF	992'030.00	30.09.22	GBP	(845'000.00)	15'739.96	0.05	
CHF	2'658'033.00	30.09.22	USD	(2'790'000.00)	12'618.76	0.04	
USD	400'000.00	30.09.22	CHF	(389'600.00)	(10'320.94)	(0.03)	
Total instruments financiers dérivés Total derivative Finanzinstrumente 						628'655.65	2.09
Total derivative financial instruments							

¹ % de la fortune totale | % des Gesamtvermögens | % of total assets

RÉPARTITION DES PLACEMENTS DANS LES TROIS CATÉGORIES D'ÉVALUATION | AUFTEILUNG DER ANLAGEN IN DEN DREI BEWERTUNGSKATEGORIEN | INVESTMENTS BREAKDOWN ACCORDING TO THE THREE CATEGORIES

Catégories d'évaluation conformément à l'OPC-FINMA: | Bewertungskategorien gemäss KKV-FINMA: | Valuation categories in accordance with CISO-FINMA:

	Valeur vénale Verkehrswert Market value CHF	en in in %
Catégorie a: Kategorie a: Category a:	14'620'241.95	48.54
<p>Placements cotés en bourse ou négociés sur un autre marché réglementé ouvert au public, évalués au prix payé selon les cours du marché principal Börsengehandelte Anlagen, oder Anlagen, die an einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden, bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden Investments that are listed in a stock exchange or in another regulated market open to the public and valued according to the prices in the primary market</p>		
Catégorie b: Kategorie b: Category b:	14'727'685.20	48.89
<p>Placements pour lesquels aucun cours selon la let. a n'est disponible, évalués selon des paramètres observables sur le marché Anlagen, für die keine Kurse gemäss Buchstabe a verfügbar sind, bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern Investments that are not priced according to let. a whose value is based on market-observed parameters</p>		
Catégorie c: Kategorie c: Category c:	0.00	0.00
<p>Placements qui, en raison de paramètres non observables sur le marché, sont évalués au moyen de modèles d'évaluation appropriés en tenant compte des conditions actuelles du marché Anlagen, die aufgrund von am Markt nicht beobachtbaren Parametern mit geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten bewertet werden Investments whose value cannot be based on market-observed parameters and are valued with suitable valuation models taking account of the current market circumstances</p>		

¹ % de la fortune totale | % des Gesamtvermögens | % of total assets

MOUVEMENTS DES INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS | BEWEGUNGEN DER DERIVATIVEN FINANZINSTRUMENTE | TRADES IN DERIVATIVE FINANCIAL INSTRUMENTS

Call(s)						
Désignation			Monnaie	Achats ¹	Ventes ²	
Bezeichnung			Währung	Kauf ¹	Verkauf ²	
Description			Currency	Purchases ¹	Sales ²	
SP 500	DEC 4400.0	16.12.22	CALL	USD	0	(4)
SP 500	FEB 4900.0	18.02.22	CALL	USD	5	(5)
SP 500	JUN 4900.0	17.06.22	CALL	USD	4	(4)

Put(s)						
Désignation				Monnaie	Achats ¹	Ventes ²
Bezeichnung				Währung	Kauf ¹	Verkauf ²
Description				Currency	Purchases ¹	Sales ²
SP 500	MAY 3800.0	20.05.22	PUT	USD	6	(6)
SP 500	MAY 4100.0	20.05.22	PUT	USD	5	(5)
SP 500	JUN 3900.0	17.06.22	PUT	USD	5	(5)
SP 500	JUN 4400.0	17.06.22	PUT	USD	5	(5)
SP 500	JUL 3700.0	15.07.22	PUT	USD	5	(5)
SP 500	JUL 4000.0	15.07.22	PUT	USD	5	(5)
SP 500	SEP 3300.0	16.09.22	PUT	USD	0	(9)
SP 500	SEP 3600.0	16.09.22	PUT	USD	9	0

Contrats de devises à terme | Devisenterminkontrakte | Forward currency contracts

Monnaie	Achats ¹	Monnaie	Ventes ²	Echéance
Währung	Kauf ¹	Währung	Verkauf ²	Fälligkeit
Currency	Purchases ¹	Currency	Sales ²	Maturity
CHF	5'496'900	EUR	(5'020'000)	24.09.21
CHF	511'200	GBP	(400'000)	24.09.21
CHF	468'251	JPY	(56'000'000)	24.09.21
CHF	4'112'925	USD	(4'495'000)	24.09.21
JPY	56'000'000	USD	(505'506)	24.09.21
USD	1'030'738	CNH	(6'700'000)	24.09.21
CHF	5'433'648	EUR	(5'020'000)	10.12.21
CHF	161'730	EUR	(150'000)	10.12.21
CHF	502'544	GBP	(400'000)	10.12.21
CHF	181'308	GBP	(145'000)	10.12.21
CHF	4'605'000	USD	(5'000'000)	10.12.21
EUR	500'000	CHF	(525'740)	10.12.21
USD	600'000	CHF	(556'500)	10.12.21
USD	1'029'882	CNH	(6'700'000)	10.12.21
CHF	510'900	EUR	(500'000)	25.03.22
CHF	1'373'328	EUR	(1'320'000)	25.03.22
CHF	9'759'366	EUR	(9'340'000)	25.03.22
CHF	1'324'895	GBP	(1'090'000)	25.03.22
CHF	7'356'000	USD	(8'000'000)	25.03.22

¹ Les achats englobent les opérations suivantes: achats, exercices d'options, échéances, etc.
Die Käufe umfassen folgende Transaktionen: Kauf, Optionsausübung, Fälligkeit usw.
Purchases include the following: purchases, exercising of options, expirations, etc.

² Les ventes englobent les opérations suivantes: ventes, exercices d'options, échéances, etc.
Die Verkäufe umfassen folgende Transaktionen: Verkauf, Optionsausübung, Fälligkeit usw.
Sales include the following: sales, exercising of options, expirations, etc.

MOUVEMENTS DES INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS | BEWEGUNGEN DER DERIVATIVEN FINANZINSTRUMENTE | TRADES IN DERIVATIVE FINANCIAL INSTRUMENTS

Contrats de devises à terme | Devisenterminkontrakte | Forward currency contracts

Monnaie	Achats ¹	Monnaie	Ventes ²	Echéance
Währung	Kauf ¹	Währung	Verkauf ²	Fälligkeit
Currency	Purchases ¹	Currency	Sales ²	Maturity
CNH	5'600'000	CHF	(810'326)	25.03.22
USD	165'000	CHF	(152'848)	25.03.22
USD	2'098'176	CNH	(13'400'000)	25.03.22
CHF	158'920	CNH	(1'100'000)	24.06.22
CHF	5'973'069	EUR	(5'830'000)	24.06.22
CHF	668'233	GBP	(545'000)	24.06.22
CHF	360'015	GBP	(300'000)	24.06.22
CHF	2'590'569	USD	(2'790'000)	24.06.22

¹ Les achats englobent les opérations suivantes: achats, exercices d'options, échéances, etc.
Die Käufe umfassen folgende Transaktionen: Kauf, Optionsausübung, Fälligkeit usw.
Purchases include the following: purchases, exercising of options, expirations, etc.

² Les ventes englobent les opérations suivantes: ventes, exercices d'options, échéances, etc.
Die Verkäufe umfassen folgende Transaktionen: Verkauf, Optionsausübung, Fälligkeit usw.
Sales include the following: sales, exercising of options, expirations, etc.



LOMBARD ODIER
INVESTMENT MANAGERS

LO Funds (CH) – Swiss Leaders

Rapport annuel révisé · Geprüfter Jahresbericht ·
Audited annual report

31.07.2022

COMPTE DE FORTUNE | VERMÖGENSRECHNUNG | STATEMENT OF NET ASSETS

	31.07.2022	31.07.2021
	CHF	CHF
Avoirs en banque Bankguthaben Bank deposits - à vue Sichtguthaben sight	616'240.37	250'852.71
Valeurs mobilières Effekten Securities - Actions et autres titres de participation et droits-valeurs Aktien und sonstige Beteiligungspapiere und -rechte Shares and other equity securities and rights	88'143'282.91	102'028'311.78
Autres actifs ¹ Andere Vermögenswerte ¹ Other assets ¹	1'362'711.06	2'360'447.72
Fortune totale Gesamtvermögen Total assets	90'122'234.34	104'639'612.21
Autres engagements ¹ Andere Verbindlichkeiten ¹ Other liabilities ¹	(999'475.35)	(1'576'441.04)
Fortune nette Nettovermögen Net assets	89'122'758.99	103'063'171.17

¹ Les autres actifs et engagements peuvent varier d'un exercice à l'autre selon qu'ils incluent des opérations de souscription-rachat et/ou achat-vente non réglées à la date de clôture | Die andere Vermögenswerte und Verbindlichkeiten können sich von Jahr zu Jahr ändern, je nachdem, ob es sich um Zeichnungen-Rückgaben und/oder Käufe-Verkäufe handelt, die zum Bilanzstichtag noch nicht abgewickelt wurden | The other assets and liabilities may change from year to year depending on whether they include subscription-redemption and/or purchase-sale operations unsettled at the closing date

ÉVOLUTION DU NOMBRE DE PARTS | ANZAHL ANTEILE IM UMLAUF | CHANGE IN NUMBER OF UNITS OUTSTANDING

	01.08.21 - 31.07.22	01.08.20 - 31.07.21
	Nombre Anzahl Number	Nombre Anzahl Number
Classe I-D Klasse I-D Class I-D		
Nombre de parts au début de l'exercice Anzahl Anteile am Anfang des Geschäftsjahres Units outstanding at the beginning of the fiscal year	49'171.51011	52'262.45439
Parts émises Neu ausgegebene Anteile Units issued	1'874.23245	9'856.12733
Parts rachetées Zurückgenommene Anteile Units redeemed	(1'866.79948)	(12'947.07161)
Nombre de parts à la fin de l'exercice Anzahl Anteile am Ende des Geschäftsjahres Units outstanding at the end of the fiscal year	49'178.94308	49'171.51011
	CHF	CHF
Valeur nette d'inventaire par part à la fin de l'exercice Nettoinventarwert je Anteil am Ende des Geschäftsjahres Net asset value per unit at the end of the fiscal year	213.06	236.66

	01.08.21 - 31.07.22	01.08.20 - 31.07.21
	Nombre Anzahl Number	Nombre Anzahl Number
Classe M-D Klasse M-D Class M-D		
Nombre de parts au début de l'exercice Anzahl Anteile am Anfang des Geschäftsjahres Units outstanding at the beginning of the fiscal year	118'493.80773	118'063.83458
Parts émises Neu ausgegebene Anteile Units issued	26'535.07831	20'540.83991
Parts rachetées Zurückgenommene Anteile Units redeemed	(25'242.55761)	(20'110.86676)
Nombre de parts à la fin de l'exercice Anzahl Anteile am Ende des Geschäftsjahres Units outstanding at the end of the fiscal year	119'786.32843	118'493.80773
	CHF	CHF
Valeur nette d'inventaire par part à la fin de l'exercice Nettoinventarwert je Anteil am Ende des Geschäftsjahres Net asset value per unit at the end of the fiscal year	211.51	234.95

	01.08.21 - 31.07.22	01.08.20 - 31.07.21
	Nombre Anzahl Number	Nombre Anzahl Number
Classe P-D Klasse P-D Class P-D		
Nombre de parts au début de l'exercice Anzahl Anteile am Anfang des Geschäftsjahres Units outstanding at the beginning of the fiscal year	149'012.93962	165'752.61411
Parts émises Neu ausgegebene Anteile Units issued	6'153.87475	5'695.67903
Parts rachetées Zurückgenommene Anteile Units redeemed	(34'653.94881)	(22'435.35352)
Nombre de parts à la fin de l'exercice Anzahl Anteile am Ende des Geschäftsjahres Units outstanding at the end of the fiscal year	120'512.86556	149'012.93962
	CHF	CHF
Valeur nette d'inventaire par part à la fin de l'exercice Nettoinventarwert je Anteil am Ende des Geschäftsjahres Net asset value per unit at the end of the fiscal year	206.32	229.85

ÉVOLUTION DU NOMBRE DE PARTS | ANZAHL ANTEILE IM UMLAUF | CHANGE IN NUMBER OF UNITS OUTSTANDING

	01.08.21 - 31.07.22	01.08.20 - 31.07.21
	Nombre Anzahl Number	Nombre Anzahl Number
Classe S-D Klasse S-D Class S-D		
Nombre de parts au début de l'exercice Anzahl Anteile am Anfang des Geschäftsjahres Units outstanding at the beginning of the fiscal year	113'184.53508	100'004.50020
Parts émises Neu ausgegebene Anteile Units issued	28'650.50526	13'180.03488
Parts rachetées Zurückgenommene Anteile Units redeemed	(20'000.00000)	0.00000
Nombre de parts à la fin de l'exercice Anzahl Anteile am Ende des Geschäftsjahres Units outstanding at the end of the fiscal year	121'835.04034	113'184.53508
	CHF	CHF
Valeur nette d'inventaire par part à la fin de l'exercice Nettoinventarwert je Anteil am Ende des Geschäftsjahres Net asset value per unit at the end of the fiscal year	233.47	259.19

COMPTE DE RÉSULTATS | ERTRAGSRECHNUNG | STATEMENT OF INCOME

	01.08.21 - 31.07.22	01.08.20 - 31.07.21
	CHF	CHF
Revenus Erträge Income		
Produits des valeurs mobilières Erträge der Effekten Income from securities - Actions et autres titres de participation et droits-valeurs Aktien und sonstige Beteiligungspapiere und rechte Shares and other equity securities and rights	2'135'825.81	2'122'382.68
Participation des souscripteurs aux revenus nets courus Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen Current net income paid in on issued units	(11'321.75)	25'305.72
Total des revenus Total Erträge Total income	2'124'504.06	2'147'688.40
Charges Aufwendungen Expenses		
Intérêts passifs Passivzinsen Interest paid	1.86	6.50
Intérêts négatifs Negativzinsen Negative interests	10'224.38	3'621.91
Rémunérations à la charge du compartiment Vergütungen zulasten des Teilvermögens Fees charged to the sub-fund		
- Commission de gestion Verwaltungskommission Investment management fee	713'338.30	659'783.65
- Commission de distribution Vertriebskommission Distribution fee	218'377.87	234'730.64
- Commission forfaitaire de direction et de banque dépositaire Pauschalkommission für Fondsleitung und Depotbank Flat-rate management and custodian fee	163'067.34	155'079.47
Autres charges Sonstige Aufwendungen Other expenses	0.00	769.23
Participation des porteurs de parts sortants aux revenus nets courus Auszahlung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen Current net income paid out on redeemed units	6'451.16	42'741.66
Total des charges Total Aufwendungen Total expenses	1'111'460.91	1'096'733.06
Résultat net avant ajustements fiscaux Nettoertrag vor steuerrechtlichen Anpassungen Net income before tax adjustments	1'013'043.15	1'050'955.34
Transfert partiel de charges sur gains et pertes de capital réalisés ¹ Teilübertrag von Aufwendungen auf realisierte Kapitalgewinne und -verluste Partial balance carried from expenses to realized capital gains/losses ¹	60'527.05	63'827.83
Résultat net après ajustements fiscaux Nettoertrag nach steuerrechtlichen Anpassungen Net income after tax adjustments	1'073'570.20	1'114'783.17

¹ Selon circulaire n° 24 de l'Administration Fédérale des Contributions (AFC) du 20 novembre 2017 | Gemäss Kreisschreiben Nr. 24 der Eidgenössischen Steuerverwaltung (ESTV) vom 20. November 2017 | As provided in the Swiss Federal Tax Administration (FTA) circular no. 24 of 20 November 2017.

COMPTE DE RÉSULTATS | ERTRAGSRECHNUNG | STATEMENT OF INCOME

	01.08.21 - 31.07.22	01.08.20 - 31.07.21
	CHF	CHF
Gains et pertes de capital réalisés Realisierte Kapitalgewinne und -verluste Realized capital gains and losses	5'532'271.56	13'248'354.94
Transfert partiel de charges sur gains et pertes de capital réalisés ¹ Teilübertrag von Aufwendungen auf realisierte Kapitalgewinne und -verluste Partial balance carried from expenses to realized capital gains/losses ¹	(60'527.05)	(63'827.83)
Résultat réalisé Realisierter Ertrag Realized return	6'545'314.71	14'299'310.28
Variation des gains et pertes de capital non réalisés Veränderung der nicht realisierten Kapitalgewinne und -verluste Change in unrealized capital gains and losses	(16'367'304.13)	7'060'727.91
Résultat total Gesamterfolg Total return	(9'821'989.42)	21'360'038.19
Résultat net après ajustements fiscaux par classe Nettoertrag nach steuerrechtlichen Anpassungen je Klasse Net income after tax adjustments by class		
Classe I-D Klasse I-D Class I-D	133'643.93	136'807.56
Classe M-D Klasse M-D Class M-D	302'732.96	309'065.35
Classe P-D Klasse P-D Class P-D	176'682.74	241'657.96
Classe S-D Klasse S-D Class S-D	460'510.57	427'252.30

¹ Selon circulaire n° 24 de l'Administration Fédérale des Contributions (AFC) du 20 novembre 2017 | Gemäss Kreisschreiben Nr. 24 der Eidgenössischen Steuerverwaltung (ESTV) vom 20. November 2017 | As provided in the Swiss Federal Tax Administration (FTA) circular no. 24 of 20 November 2017.

UTILISATION DU RÉSULTAT | VERWENDUNG DES ERTRAGS | APPLICATION OF INCOME

	01.08.21 - 31.07.22	01.08.20 - 31.07.21
	CHF	CHF
Résultat net après ajustements fiscaux Nettoertrag nach steuerrechtlichen Anpassungen Net income after tax adjustments	1'073'570.20	1'114'783.17
Report de l'exercice précédent Vortrag des Vorjahres Net income brought forward	876.00	2'146.97
Résultat disponible pour être réparti Zur Verteilung verfügbarer Ertrag Balance available for distribution	1'074'446.20	1'116'930.14
Résultat prévu pour être réparti aux investisseurs An die Anleger auszuschütten der Ertrag Balance intended to be distributed to investors	(1'072'113.51)	(1'116'054.14)
Report à compte nouveau Vortrag auf neue Rechnung Amount carried forward to the following fiscal year	2'332.70	876.00

UTILISATION DU RÉSULTAT | VERWENDUNG DES ERTRAGS | APPLICATION OF INCOME

	01.08.21 - 31.07.22	01.08.20 - 31.07.21
	CHF	CHF
Paiement du dividende Dividendenausschüttung Dividend		
Classe I-D Klasse I-D Class I-D		
Aux investisseurs domiciliés en Suisse et à l'étranger An Anleger mit Domizil in der Schweiz und im Ausland To investors domiciled in Switzerland and abroad		
- Montant brut Bruttoertrag Gross amount	2.7200	2.7900
- Impôt anticipé suisse 35% Schweizerische Verrechnungssteuer 35% 35% Swiss withholding tax	0.9520	0.9765
- Montant net Nettobetrag Net amount	1.7680	1.8135
Date ex Datum "ex-Dividende" Ex date:	11.11.2022	12.11.2021
Date de paiement Zahlbar am Payment date:	25.11.2022	26.11.2021
	01.08.21 - 31.07.22	01.08.20 - 31.07.21
	CHF	CHF
Paiement du dividende Dividendenausschüttung Dividend		
Classe M-D Klasse M-D Class M-D		
Aux investisseurs domiciliés en Suisse et à l'étranger An Anleger mit Domizil in der Schweiz und im Ausland To investors domiciled in Switzerland and abroad		
- Montant brut Bruttoertrag Gross amount	2.5200	2.6100
- Impôt anticipé suisse 35% Schweizerische Verrechnungssteuer 35% 35% Swiss withholding tax	0.8820	0.9135
- Montant net Nettobetrag Net amount	1.6380	1.6965
Date ex Datum "ex-Dividende" Ex date:	11.11.2022	12.11.2021
Date de paiement Zahlbar am Payment date:	25.11.2022	26.11.2021
	01.08.21 - 31.07.22	01.08.20 - 31.07.21
	CHF	CHF
Paiement du dividende Dividendenausschüttung Dividend		
Classe P-D Klasse P-D Class P-D		
Aux investisseurs domiciliés en Suisse et à l'étranger An Anleger mit Domizil in der Schweiz und im Ausland To investors domiciled in Switzerland and abroad		
- Montant brut Bruttoertrag Gross amount	1.4600	1.6300
- Impôt anticipé suisse 35% Schweizerische Verrechnungssteuer 35% 35% Swiss withholding tax	0.5110	0.5705
- Montant net Nettobetrag Net amount	0.9490	1.0595
Date ex Datum "ex-Dividende" Ex date:	11.11.2022	12.11.2021
Date de paiement Zahlbar am Payment date:	25.11.2022	26.11.2021

UTILISATION DU RÉSULTAT | VERWENDUNG DES ERTRAGS | APPLICATION OF INCOME

	01.08.21 - 31.07.22	01.08.20 - 31.07.21
	CHF	CHF
Paiement du dividende Dividendenausschüttung Dividend		
Classe S-D Klasse S-D Class S-D		
Aux investisseurs domiciliés en Suisse et à l'étranger An Anleger mit Domizil in der Schweiz und im Ausland To investors domiciled in Switzerland and abroad		
- Montant brut Bruttoertrag Gross amount	3.7800	3.7700
- Impôt anticipé suisse 35% Schweizerische Verrechnungssteuer 35% 35% Swiss withholding tax	1.3230	1.3195
- Montant net Nettobetrag Net amount	2.4570	2.4505
Date ex Datum "ex-Dividende" Ex date:	11.11.2022	12.11.2021
Date de paiement Zahlbar am Payment date:	25.11.2022	26.11.2021

VARIATION DE LA FORTUNE NETTE | VERÄNDERUNG DES NETTOVERMÖGENS | CHANGE IN NET ASSETS

	01.08.21 - 31.07.22	01.08.20 - 31.07.21
	CHF	CHF
Fortune nette au début de l'exercice Nettovermögen am Anfang des Geschäftsjahres Net assets at the beginning of the fiscal year	103'063'171.17	83'536'938.08
Distribution Ausschüttung Distribution	(1'211'610.00)	(855'229.30)
Solde des mouvements de parts Saldo Zeichnungen/Rücknahmen von Anteilen Net subscriptions/redemptions	(2'906'812.76)	(978'575.80)
Résultat total Gesamterfolg Total return	(9'821'989.42)	21'360'038.19
Fortune nette à la fin de l'exercice Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres Net assets at the end of the fiscal year	89'122'758.99	103'063'171.17

INFORMATIONS DES ANNÉES PRÉCÉDENTES | ANGABEN FRÜHERER JAHRE | DETAILS FOR PREVIOUS YEARS

	Fortune nette Nettovermögen Net assets CHF	Valeur nette d'inventaire par part Nettoinventarwert je Anteil Net asset value per unit CHF	Nombre de parts en circulation Anzahl Anteile im Umlauf Number of units outstanding	Distribution par part Ausschüttung je Anteil Distribution per unit CHF
Classe I-D Klasse I-D Class I-D				
31.07.2020	9'958'289.29	190.54	52'262.45439	3.0300
31.07.2021	11'636'786.32	236.66	49'171.51011	2.7900
31.07.2022	10'478'177.66	213.06	49'178.94308	2.7200
Classe M-D Klasse M-D Class M-D				
31.07.2020	22'335'031.28	189.18	118'063.83458	2.8700
31.07.2021	27'840'254.14	234.95	118'493.80773	2.6100
31.07.2022	25'335'673.39	211.51	119'786.32843	2.5200
Classe P-D Klasse P-D Class P-D				
31.07.2020	30'759'907.85	185.58	165'752.61411	2.0500
31.07.2021	34'250'376.91	229.85	149'012.93962	1.6300
31.07.2022	24'864'330.80	206.32	120'512.86556	1.4600
Classe S-D Klasse S-D Class S-D				
31.07.2020	20'483'709.66	204.83	100'004.50020	0.0000
31.07.2021	29'335'753.80	259.19	113'184.53508	3.7700
31.07.2022	28'444'577.14	233.47	121'835.04034	3.7800

ANNEXES | ANHÄNGE | ANNEXES

1. RÉMUNÉRATIONS À LA CHARGE DU COMPARTIMENT | VERGÜTUNGEN ZULASTEN DES TEILVERMÖGENS | FEES CHARGED TO THE SUB-FUND

Les rémunérations à la charge du compartiment sont listées dans le contrat de fonds. | Die Vergütungen zulasten des Teilvermögens sind im Fondsvertrag aufgeführt. | The fees charged to the sub-fund are set out in the fund agreement.

Taux effectifs des rémunérations dont les taux indiqués dans le contrat de fonds sont des taux maximaux ou variables (en % de la fortune nette) : | Effektiv angewandte Sätze für die Vergütungen, die im Fondsvertrag als Höchstsätze oder variable Sätze (in % des Nettovermögens) angegeben sind: | The actual fee rates charged are shown in the fund agreement as maximum or variable rates (as a % of net assets):

Classe	Commission de gestion	Commission de distribution	Commission forfaitaire de direction et de banque dépositaire
Klasse	Verwaltungskommission	Vertriebskommission	Pauschalkommission für Fondsleitung und Depotbank
Class	Investment management fee	Distribution fee	Flat-rate management and custodian fee
	%	%	%
I-D	0.750	0.000	0.200
M-D	0.825	0.000	0.200
P-D	0.750	0.750	0.200
S-D	0.550	0.000	0.080

2. RÉMUNÉRATIONS À LA CHARGE DE L'INVESTISSEUR | VERGÜTUNGEN ZULASTEN DER ANLEGER | FEES CHARGED TO THE INVESTOR

Les rémunérations à la charge de l'investisseur sont listées dans le contrat de fonds. | Die Vergütungen zulasten der Anleger sind im Fondsvertrag aufgeführt. | The fees charged to the investor are set out in the fund agreement.

Taux effectifs des rémunérations dont les taux indiqués dans le contrat de fonds sont des taux maximaux ou variables (en % de la fortune nette) : | Effektiv angewandte Sätze für die Vergütungen, die im Fondsvertrag als Höchstsätze oder variable Sätze (in % des Nettovermögens) angegeben sind: | The actual fee rates charged are shown in the fund agreement as maximum or variable rates (as a % of net assets):

Commission en faveur de la direction de fonds, de la banque dépositaire et/ou des distributeurs : | Kommission zugunsten der Fondsleitung, der Depotbank und/oder von Vertriebssträgern: | Commission payable to the fund management company, the custodian bank and/or to distributors:

Classe	Commission d'émission	Commission de rachat
Klasse	Ausgabekommission	Rücknahmekommission
Class	Issue commission	Redemption commission
	%	%
I-D	0.000	0.000
M-D	0.000	0.000
P-D	0.000	0.000
S-D	0.000	0.000

ANNEXES | ANHÄNGE | ANNEXES

Commission de transaction en faveur du compartiment : | Transaktionskommission zugunsten des Teilvermögens: | Transaction commission payable to the sub-fund:

Compartiment	À l'émission	Au rachat
Teilvermögen	An der Ausgabe	Bei der Rücknahme
Sub-fund	At the issue	At the redemption
	%	%
Swiss Leaders	0.000	0.000

3. TER DU COMPARTIMENT | TER DES TEILVERMÖGENS | TER OF THE SUB-FUND

Cet indice a été calculé conformément à la directive de l'Asset Management Association Switzerland (AMAS) relative au calcul et à la publication du Total Expense Ratio (TER) pour les placements collectifs de capitaux. Il exprime, à titre rétrospectif, l'ensemble des rémunérations et frais accessoires imputés au fur et à mesure sur la fortune du compartiment (charges d'exploitation), sous la forme d'un pourcentage de sa fortune nette moyenne.

Diese Kennziffer wurde gemäss der Richtlinie zur Berechnung und Offenlegung der Total Expense Ratio (TER) von kollektiven Kapitalanlagen der Asset Management Association Switzerland (AMAS) berechnet. Sie drückt die Gesamtheit derjenigen Vergütungen und Nebenkosten, die laufend dem Vermögen des Teilvermögens belastet werden (Betriebsaufwand), retrospektiv in einem %-Satz des durchschnittlichen Nettovermögens aus.

This ratio was calculated in accordance with the Asset Management Association Switzerland (AMAS)'s guidelines on the calculation and disclosure of the Total Expense Ratio (TER) of collective investment schemes. It expresses the sum of all fees and ancillary expenses charged on an ongoing basis to the sub-fund's assets (operating expenses), taking retrospectively as a percentage of its average net assets.

Classe Klasse Class	TER	TER
	31.07.2022	31.07.2021
	%	%
I-D	0.95	0.95
M-D	1.02	1.03
P-D	1.70	1.70
S-D	0.63	0.63

4. PERFORMANCES

La performance a été calculée conformément à la directive de l'Asset Management Association Switzerland (AMAS) relative au calcul et à la publication de performance pour les placements collectifs de capitaux. | Diese Performance wurde gemäss der Richtlinie zur Berechnung und Offenlegung der Performance von kollektiven Kapitalanlagen der Asset Management Association Switzerland (AMAS) berechnet. | The performance was calculated in accordance with the Asset Management Association Switzerland (AMAS)'s guidelines on the calculation and disclosure of performance data of collective investment schemes.

Classe Klasse Class	31.07.21 – 31.07.22	31.12.20 – 31.12.21	31.12.18 – 31.12.21 ¹	31.12.16 – 31.12.21 ¹
	%	%	%	%
I-D	(8.94)	24.22	18.39	13.07
M-D	(9.00)	24.13	18.30	12.99
P-D	(9.61)	23.29	17.51	12.23
S-D ²	(8.64)	24.62	21.50	n.a.
SPI TR®	(7.27)	23.38	18.58	12.84

¹ Annualisé sur 3 ans, 5 ans ou depuis la date de lancement | Annualisiert über 3 Jahre, 5 Jahre oder seit Lancierungsdatum | Annualised on 3 years, 5 years or since launch date

² Date de lancement | Lancierungsdatum | Launch date: 25.05.2020

La performance historique ne représente pas un indicateur de performance courante ou future. Les données de cette performance ne tiennent pas compte des commissions et frais perçus lors de l'émission et du rachat des parts. | Die historische Performance ist kein Indikator für die laufende oder zukünftige Performance. Die Performancedaten berücksichtigen nicht die bei der Ausgabe und Rücknahme der Anteile erhobenen Kommissionen und Kosten. | Past performance is no indication of current or future performance. This performance data does not take account of any commissions and costs incurred on the issue and redemption of units.

5. VALUE-AT-RISK (VaR) + BACKTESTING (jusqu'au | bis zum | up to 30.09.2021)

La VaR se définit comme la perte potentielle maximale consécutive à une évolution défavorable des prix de marché, dans un laps de temps spécifié et à un niveau donné de probabilité. La VaR du compartiment est calculée quotidiennement selon la méthode paramétrique avec un intervalle de confiance unilatéral de 99% et une période de détention de 20 jours ouvrables.

Der VaR entspricht dem maximal möglichen Verlust, der in einem bestimmten Zeitraum und mit einer bestimmten Wahrscheinlichkeit infolge einer ungünstigen Entwicklung der Marktkurse eintritt. Der VaR des Teilvermögens wird täglich anhand der parametrischen Methode mit einem einseitigen Konfidenzintervall von 99% und einer Haltedauer von 20 Werktagen berechnet.

VaR is the maximum expected loss caused by a downturn in market prices, over a given time period and for a given probability. The sub-fund's VaR is calculated on a daily basis using a parametric method with a 99% one-tailed confidence interval and a holding period of 20 bank business days.

La VaR du portefeuille (VaR Ptf) et la VaR de l'indice de référence (VaR Bch) sont exprimées, dans le graphique ci-dessous, en pourcentage de la fortune nette du compartiment au même jour. La VaR relative (VaR Relative) correspond au rapport entre la VaR du portefeuille et celle de son indice de référence. À aucun moment, ce ratio ne doit être supérieur à 2.

L'indice de référence du compartiment est le SPI TR®.

Der VaR des Portfolios (VaR Ptf) und der VaR des Referenzindex (VaR Bch) sind in untenstehender Grafik in Prozent des Nettoteilvermögens des Teilvermögens desselben Tages ausgedrückt. Der relative VaR (Rel VaR) entspricht dem Verhältnis zwischen dem VaR des Portfolios und jenem des Referenzindex. Dieser Wert darf zu keinem Zeitpunkt 2 übersteigen.

Referenzindex des Teilvermögens ist der SPI TR®.

The portfolio's VaR (VaR Ptf) and the benchmark's VaR (VaR Bch) are shown in the chart below as a percentage of the sub-fund's net asset value on the same day. The relative VaR column (VaR Rel) shows the ratio of the portfolio's VaR to the benchmark's VaR. This ratio may at no time exceed 2.

The sub-fund's benchmark is the SPI TR®.

ANNEXES | ANHÄNGE | ANNEXES

Le backtesting ou test rétro-actif de validité consiste à tester la pertinence de la VaR comme mesure de risque. Le nombre de dépassements sur la période ne doit pas excéder 6. Il y a dépassement lorsque la variation de valeur du portefeuille sur un jour est supérieure à la mesure de la VaR du jour précédent calculée par le modèle.

Le nombre de dépassements sur la période d'observation du 01.08.2021 au 30.09.2021 est de 1.

Das Backtesting bzw. der Rückvergleich ist ein Verfahren, mit dem der VaR als Risikomass evaluiert wird. Die Anzahl Überschreitungen in einem Beobachtungszeitraum darf höchstens 6 betragen. Eine Überschreitung liegt vor, wenn an einem Tag die Wertveränderung des Portfolios gemäss Modellberechnung den entsprechenden VaR-Wert des Tages vorher übertrifft.

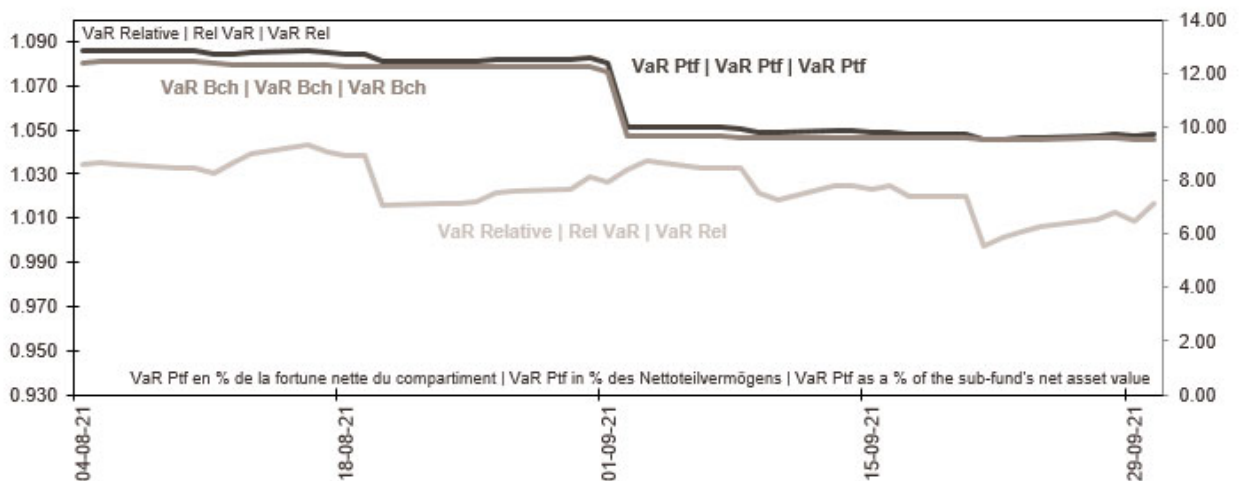
Während des Zeitraums von 01.08.2021 bis 30.09.2021 gab es 1 Überschreitung.

Backtesting is a technique used to assess the accuracy of the VaR as a measure of risk. Over the observation period, no more than 6 excesses may occur.

An excess occurs when the daily variation in the portfolio's net asset value is greater than the VaR of the day before, as calculated by the model.

Over the observation period from 01.08.2021 to 30.09.2021, excesses occurred 1 time.

Graphique VaR | VaR Grafik | VaR chart



ANNEXES | ANHÄNGE | ANNEXES

À aucun moment la VaR relative du portefeuille n'a dépassé la limite susmentionnée. La VaR minimale, la VaR maximale, la VaR moyenne et la VaR médiane sur la période d'observation sont indiquées dans le tableau ci-dessous : | Der relative VaR des Portfolios hat die genannt Limite zu keinem Zeitpunkt überschritten. Der minimale VaR, der maximale VaR, der durchschnittliche VaR und der mittlere VaR für den Beobachtungszeitraum sind in untenstehender Tabelle aufgeführt. | At no time did the portfolio's relative VaR exceed the above-mentioned limit. The following table shows minimum VaR, maximum VaR, mean VaR, and median VaR over the observation period:

	Ptf ¹	Bch ¹	Rel ²
Min. Min. Min.	9.51	9.50	1.00
Moy. Durchschn. Mean	11.25	10.97	1.02
Med. Mittl. Median	12.38	12.07	1.02
Max. Max. Max.	12.91	12.51	1.04

¹ % de la fortune nette | % des Nettovermögens | % of net asset

² Rapport entre la VaR du portefeuille et celle de son indice de référence | Verhältnis zwischen dem VaR des Portfolios und jenem des Referenzindex | Ratio of the portfolio's VaR to the benchmark's VaR

6. APPROCHE COMMITMENT II | COMMITMENT-ANSATZ II | COMMITMENT II APPROACH (dès le | seit | as from 01.10.2021)

Procédure de mesure des risques conformément à l'OPC-FINMA | Risikomessung gemäss KKV-FINMA | Risk assessment process in accordance with CISO-FINMA

	Monnaie	Total		% de la fortune nette	
	Während	Total		% des Nettovermögens	
	Currency	Total		% of net assets	
		31.07.2022	31.07.2021	31.07.2022	31.07.2021
Engagement total brut résultant d'instruments financiers dérivés Brutto-Gesamtengagement aus derivativen Finanzinstrumenten Gross overall exposure arising from derivative financial instruments	CHF	0.00	n.a.	0.00	n.a.
Engagement total net résultant d'instruments financiers dérivés Netto-Gesamtengagement aus derivativen Finanzinstrumenten Net overall exposure arising from derivative financial instruments	CHF	0.00	n.a.	0.00	n.a.

INVENTAIRE DE LA FORTUNE | INVENTAR DES VERMÖGENS | INVENTORY OF ASSETS

Désignation	Total au	Achats ¹	Ventes ²	Total au	Monnaie	Valeur vénale	en
Bezeichnung	Total per	Kauf ¹	Verkauf ²	Total per	Währung	Verkehrswert	in
Description	Total as of	Purchases ¹	Sales ²	Total as of	Currency	Market Value	in
	01.08.2021			31.07.2022		CHF	% ³
Valeurs mobilières Effekten Securities						88'143'282.91	97.80
Placements cotés en bourse, évalués au prix payé selon les cours du marché principal Börsengehandelte Anlagen, bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden Investments that are listed in a stock exchange and valued according to the prices in the primary market						88'143'282.91	97.80
Actions et autres titres de participation et droits-valeurs Aktien und sonstige Beteiligungspapiere und -rechte Shares and other equity securities and rights						88'143'282.91	97.80
Articles de bureau et ordinateurs Bürobedarf und Rechenmaschinen Office supplies and computing						0.00	0.00
LOGITECH INTL CHF0.25(REGD) (POST-SUBD)	0	22'931	(22'931)	0	CHF	0.00	0.00
Assurances Versicherungen Insurance						5'918'478.30	6.57
SWISS LIFE HLDG CHF5.1(REGD)	0	16'031	(14'696)	1'335	CHF	671'238.00	0.74
SWISS RE AG CHF0.10	23'778	34'081	(57'859)	0	CHF	0.00	0.00
ZURICH INSURANCE GRP CHF0.10	11'595	19'888	(18'836)	12'647	CHF	5'247'240.30	5.83
Automobile et composants Automobile und Komponenten Automobiles and components						0.00	0.00
BUCHER INDUSTRIES NAMEN AKT	2'529	2'559	(5'088)	0	CHF	0.00	0.00
Banques, institutions financières Banken und Kreditinstitute Banks and credit institutions						859'875.45	0.95
CEMBRA MONEY BANK CHF1.00 (REGD)	11'594	12'471	(11'594)	12'471	CHF	859'875.45	0.95
CREDIT SUISSE GRP CHF0.04(REGD)4 (note 8)	0	316'849	(316'849)	0	CHF	0.00	0.00
JULIUS BAER GRUPPE CHF0.02 (REGD)	13'309	91'240	(104'549)	0	CHF	0.00	0.00
Chimie Chemie Chemicals						11'493'709.31	12.75
CLARIANT CHF4.00(REGD)	0	352'681	(246'522)	106'159	CHF	1'888'568.61	2.10
EMS-CHEMIE HLDG AG CHF0.01(REGD)(POST RECON)4	0	1'116	(1'116)	0	CHF	0.00	0.00
GIVAUDAN AG CHF10	428	1'095	(1'523)	0	CHF	0.00	0.00
LONZA GROUP AG CHF1(REGD)	4'372	11'881	(9'731)	6'522	CHF	3'757'976.40	4.16
SIEGFRIED HOLDING	0	8'767	(5'208)	3'559	CHF	2'498'418.00	2.77
SIKA - REGISTERED SHS	12'395	23'936	(22'014)	14'317	CHF	3'348'746.30	3.72
Construction de machines et appareils Maschinenbau Machine and apparatus construction						1'327'194.70	1.47
GEORG FISCHER AG CHF1.00 (REGD)	1'932	2'273	(4'205)	0	CHF	0.00	0.00
GEORG FISCHER LTD	0	63'247	(40'305)	22'942	CHF	1'327'194.70	1.47
INTERROLL HLDG AG CHF10.00 (REGD)	264	140	(404)	0	CHF	0.00	0.00
OC OERLIKON CORP NAMEN-AKT.	0	306'514	(306'514)	0	CHF	0.00	0.00
SULZER AG NOM	0	8'800	(8'800)	0	CHF	0.00	0.00
Constructions, matériaux de construction Baustoffe und Handel Building materials and trade						1'426'025.28	1.58
LAFARGEHOLCIM LTD CHF2 (REGD)4	65'402	171'840	(205'146)	32'096	CHF	1'426'025.28	1.58
Electronique & Semiconducteurs Elektronik und Halbleiter Electronics and semiconductors						0.00	0.00
ALSO HOLDING REG.SHS	3'838	2'415	(6'253)	0	CHF	0.00	0.00
Electrotechnique et électronique Elektrotechnik und Elektronik Electrical engineering and electronics						2'635'044.30	2.92
ABB LTD CHF1.03(REGD)	120'837	377'234	(406'481)	91'590	CHF	2'635'044.30	2.92
COMET HLDG REG SHS	6'409	316	(6'725)	0	CHF	0.00	0.00
Holdings et sociétés financières Holdings und Finanzgesellschaften Holding and finance companies						12'011'403.47	13.33
DAETWYLER HLDG CHF0.05 (POST SUBDIVISION)	8'024	560	(8'584)	0	CHF	0.00	0.00
PARTNERS GROUP HLG CHF0.01 (REGD)	2'376	5'328	(6'428)	1'276	CHF	1'318'108.00	1.46
POLYPEPTIDE GROUP AG	21'784	16'622	(18'647)	19'759	CHF	889'155.00	0.99
RICHEMONT(CIE FIN) CHF1.00 (REG) SER 'A'4	30'857	109'051	(98'295)	41'613	CHF	4'741'801.35	5.26

¹ Les achats englobent les transactions suivantes: achats, attributions à partir des droits de souscription, attributions sur la base des titres en portefeuille, conversions, distributions en titres, échanges, répartitions des titres, souscriptions, "splits", titres gratuits, transferts, apports en nature, etc.

Die Käufe umfassen folgende Transaktionen: Kauf, Zuteilung auf Grundlage von Bezugsrechten, Zuteilung auf Grundlage von Portfoliotiteln, Umwandlung, Wertpapierdividende, Umtausch, Titelaufteilung, Zeichnung, Split, Gratisaktien, Übertragung, Sacheinlagen usw.

Purchases include the following: purchases, allocations from subscription rights, allocations based on portfolio holdings, conversions, stock dividends, exchanges, stock distributions, subscriptions, splits, scrip issues, transfers, contributions in kind, etc.

² Les ventes englobent les transactions suivantes: échanges, exercices des droits de souscription et d'option, remboursements, "reverse-splits", sorties dues à l'échéance, tirages au sort, transferts, ventes, rachats en nature, etc. Die Verkäufe umfassen folgende Transaktionen: Umtausch, Ausübung von Bezugs- und Optionsrechten, Rückzahlung, Reverse Split, Fälligkeit, Auslösung, Übertragung, Verkauf, Sachauslage usw.

Sales include the following: exchanges, exercising of subscription and option rights, redemptions, reverse splits, expirations, drawings, transfers, sales, redemptions in kind, etc.

³ % de la fortune totale | % des Gesamtvermögens | % of total assets

INVENTAIRE DE LA FORTUNE | INVENTAR DES VERMÖGENS | INVENTORY OF ASSETS

Désignation	Total au	Achats ¹	Ventes ²	Total au	Monnaie	Valeur vénale	en
Bezeichnung	Total per	Kauf ¹	Verkauf ²	Total per	Währung	Verkehrswert	in
Description	Total as of	Purchases ¹	Sales ²	Total as of	Currency	Market Value	in
	01.08.2021			31.07.2022		CHF	% ³
SIG GROUP --- REGISTERED SHS	38'940	95'520	(75'182)	59'278	CHF	1'466'537.72	1.63
TEMENOS GROUP AG CHF5(REGD)(CHF)	0	41'494	(37'694)	3'800	CHF	285'000.00	0.32
UBS GROUP CHF0.10 (REGD)	309'389	1'005'340	(1'100'922)	213'807	CHF	3'310'801.40	3.67
VAT GROUP AG CHF0.10	1'587	5'360	(6'947)	0	CHF	0.00	0.00
Industrie agro-alimentaire Nahrungsmittel und Getränke Foods and non alcoholic drinks						22'922'771.00	25.44
BARRY CALLEBAUT AG CHF18.6 (REGD)4	947	2'471	(3'013)	405	CHF	852'120.00	0.95
LINDT & SPRUENGLI PTG CERT CHF104	48	761	(465)	344	CHF	3'612'000.00	4.01
NESTLE SA CHF0.10(REGD)	152'253	123'467	(117'195)	158'525	CHF	18'458'651.00	20.48
Industrie horlogère Uhrenindustrie Watch industry						0.00	0.00
SWATCH GROUP CHF2.25(BR)	8'994	3'613	(12'607)	0	CHF	0.00	0.00
Industrie pharmaceutique et cosmétique Pharma und Kosmetik Pharmaceuticals and cosmetics						26'781'084.90	29.72
NOVARTIS AG CHF0.50(REGD)	145'008	163'306	(171'944)	136'370	CHF	11'142'792.70	12.36
ROCHE HLDGS AG GENUSSSCHEINE NPV	35'421	41'576	(35'319)	41'678	CHF	13'145'241.20	14.59
SONOVA HOLDING AG	3'173	14'947	(10'809)	7'311	CHF	2'493'051.00	2.77
STRAUMANN HLDG CHF0.1(REGD)	663	741	(1'404)	0	CHF	0.00	0.00
STRAUMANN HOLDING LTD	0	6'531	(6'531)	0	CHF	0.00	0.00
Service de santé publique et de service social Gesundheits und Sozialwesen Healthcare and social services						2'134'939.20	2.37
ALCON - REGISTERED SHS	0	76'130	(47'450)	28'680	CHF	2'134'939.20	2.37
Sociétés immobilières Immobiliengesellschaften Real estate companies						632'757.00	0.70
EPIC SUISSE SA	0	9'690	0	9'690	CHF	632'757.00	0.70
PSP SWISS PROPERTY AG	0	15'927	(15'927)	0	CHF	0.00	0.00
SWISS PRIME SITE CHF15.3 (REGD)	0	18'207	(18'207)	0	CHF	0.00	0.00
Transports Transporte Transportation						0.00	0.00
FLUGHAFEN ZURICH A CHF10(REGD) POST SPLIT	9'393	0	(9'393)	0	CHF	0.00	0.00
KUEHNE&NAGEL INTL CHF1(REGD)(POST-SUBD)	0	27'056	(27'056)	0	CHF	0.00	0.00
Total Total Total						88'143'282.91	97.80

¹ Les achats englobent les transactions suivantes: achats, attributions à partir des droits de souscription, attributions sur la base des titres en portefeuille, conversions, distributions en titres, échanges, répartitions des titres, souscriptions, "splits", titres gratuits, transferts, apports en nature, etc.

Die Käufe umfassen folgende Transaktionen: Kauf, Zuteilung auf Grundlage von Bezugsrechten, Zuteilung auf Grundlage von Portfoliotiteln, Umwandlung, Wertpapierdividende, Umtausch, Titelaufteilung, Zeichnung, Split, Gratisaktien, Übertragung, Sacheinlagen usw.

Purchases include the following: purchases, allocations from subscription rights, allocations based on portfolio holdings, conversions, stock dividends, exchanges, stock distributions, subscriptions, splits, scrip issues, transfers, contributions in kind, etc.

² Les ventes englobent les transactions suivantes: échanges, exercices des droits de souscription et d'option, remboursements, "reverse-splits", sorties dues à l'échéance, tirages au sort, transferts, ventes, rachats en nature, etc.

Die Verkäufe umfassen folgende Transaktionen: Umtausch, Ausübung von Bezugs- und Optionsrechten, Rückzahlung, Reverse Split, Fälligkeit, Auslösung, Übertragung, Verkauf, Sachauslage usw.

Sales include the following: exchanges, exercising of subscription and option rights, redemptions, reverse splits, expirations, drawings, transfers, sales, redemptions in kind, etc.

³ % de la fortune totale | % des Gesamtvermögens | % of total assets

INVENTAIRE DE LA FORTUNE | INVENTAR DES VERMÖGENS | INVENTORY OF ASSETS

Désignation	Valeur vénale	en
Bezeichnung	Verkehrswert	in
Description	Market Value	in
	CHF	% ³
Total avoirs en banque Total Bankguthaben Total bank deposits	616'240.37	0.68
- à vue Sichtguthaben sight		
CHF	616'240.37	0.68
Autres actifs Andere Vermögenswerte Other assets	1'362'711.06	1.51
Fortune totale Gesamtvermögen Total assets	90'122'234.34	100.00
Autres engagements Andere Verbindlichkeiten Other liabilities	(999'475.35)	
Fortune nette Nettovermögen Net assets	89'122'758.99	

³ % de la fortune totale | % des Gesamtvermögens | % of total assets

RÉPARTITION DES PLACEMENTS DANS LES TROIS CATÉGORIES D'ÉVALUATION | AUFTEILUNG DER ANLAGEN IN DEN DREI BEWERTUNGSKATEGORIEN | INVESTMENTS BREAKDOWN ACCORDING TO THE THREE CATEGORIES

Catégories d'évaluation conformément à l'OPC-FINMA: | Bewertungskategorien gemäss KKV-FINMA: | Valuation categories in accordance with CISO-FINMA:

	Valeur vénale Verkehrswert Market value CHF	en in in %
Catégorie a: Kategorie a: Category a:	88'143'282.91	97.80
<p>Placements cotés en bourse ou négociés sur un autre marché réglementé ouvert au public, évalués au prix payé selon les cours du marché principal Börsengehandelte Anlagen, oder Anlagen, die an einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden, bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden Investments that are listed in a stock exchange or in another regulated market open to the public and valued according to the prices in the primary market</p>		
Catégorie b: Kategorie b: Category b:	0.00	0.00
<p>Placements pour lesquels aucun cours selon la let. a n'est disponible, évalués selon des paramètres observables sur le marché Anlagen, für die keine Kurse gemäss Buchstabe a verfügbar sind, bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern Investments that are not priced according to let. a whose value is based on market-observed parameters</p>		
Catégorie c: Kategorie c: Category c:	0.00	0.00
<p>Placements qui, en raison de paramètres non observables sur le marché, sont évalués au moyen de modèles d'évaluation appropriés en tenant compte des conditions actuelles du marché Anlagen, die aufgrund von am Markt nicht beobachtbaren Parametern mit geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten bewertet werden Investments whose value cannot be based on market-observed parameters and are valued with suitable valuation models taking account of the current market circumstances</p>		

¹ % de la fortune totale | % des Gesamtvermögens | % of total assets



LOMBARD ODIER
INVESTMENT MANAGERS

LO Funds (CH) – Swiss Small & Mid Caps *

Rapport annuel révisé · Geprüfter Jahresbericht ·
Audited annual report

31.07.2022

* anciennement · vormal · formerly

LO Funds (CH) – Swiss Cap (ex-SMI®)

COMPTE DE FORTUNE | VERMÖGENSRECHNUNG | STATEMENT OF NET ASSETS

	31.07.2022	31.07.2021
	CHF	CHF
Avoirs en banque Bankguthaben Bank deposits - à vue Sichtguthaben sight	13'563'817.00	8'141'341.74
Valeurs mobilières Effekten Securities - Actions et autres titres de participation et droits-valeurs Aktien und sonstige Beteiligungspapiere und -rechte Shares and other equity securities and rights	391'126'517.01	619'779'081.39
Autres actifs ¹ Andere Vermögenswerte ¹ Other assets ¹	6'214'667.14	4'415'138.57
Fortune totale Gesamtvermögen Total assets	410'905'001.15	632'335'561.70
Autres engagements ¹ Andere Verbindlichkeiten ¹ Other liabilities ¹	(7'907'384.36)	(4'103'332.91)
Fortune nette Nettovermögen Net assets	402'997'616.79	628'232'228.79

¹ Les autres actifs et engagements peuvent varier d'un exercice à l'autre selon qu'ils incluent des opérations de souscription-rachat et/ou achat-vente non réglées à la date de clôture | Die andere Vermögenswerte und Verbindlichkeiten können sich von Jahr zu Jahr ändern, je nachdem, ob es sich um Zeichnungen-Rückgaben und/oder Käufe-Verkäufe handelt, die zum Bilanzstichtag noch nicht abgewickelt wurden | The other assets and liabilities may change from year to year depending on whether they include subscription-redemption and/or purchase-sale operations unsettled at the closing date

ÉVOLUTION DU NOMBRE DE PARTS | ANZAHL ANTEILE IM UMLAUF | CHANGE IN NUMBER OF UNITS OUTSTANDING

	01.08.21 - 31.07.22	01.08.20 - 31.07.21
	Nombre Anzahl Number	Nombre Anzahl Number
Classe I-D Klasse I-D Class I-D		
Nombre de parts au début de l'exercice Anzahl Anteile am Anfang des Geschäftsjahres Units outstanding at the beginning of the fiscal year	126'669.10414	108'466.34988
Parts émises Neu ausgegebene Anteile Units issued	70'018.62566	34'841.49619
Parts rachetées Zurückgenommene Anteile Units redeemed	(65'404.70295)	(16'638.74193)
Nombre de parts à la fin de l'exercice Anzahl Anteile am Ende des Geschäftsjahres Units outstanding at the end of the fiscal year	131'283.02685	126'669.10414
	CHF	CHF
Valeur nette d'inventaire par part à la fin de l'exercice Nettoinventarwert je Anteil am Ende des Geschäftsjahres Net asset value per unit at the end of the fiscal year	868.08	1'079.65

	01.08.21 - 31.07.22	01.08.20 - 31.07.21
	Nombre Anzahl Number	Nombre Anzahl Number
Classe M-D Klasse M-D Class M-D		
Nombre de parts au début de l'exercice Anzahl Anteile am Anfang des Geschäftsjahres Units outstanding at the beginning of the fiscal year	196'258.10896	136'162.44550
Parts émises Neu ausgegebene Anteile Units issued	38'119.45137	69'670.91428
Parts rachetées Zurückgenommene Anteile Units redeemed	(79'051.70518)	(9'575.25082)
Nombre de parts à la fin de l'exercice Anzahl Anteile am Ende des Geschäftsjahres Units outstanding at the end of the fiscal year	155'325.85515	196'258.10896
	CHF	CHF
Valeur nette d'inventaire par part à la fin de l'exercice Nettoinventarwert je Anteil am Ende des Geschäftsjahres Net asset value per unit at the end of the fiscal year	857.37	1'066.47

	01.08.21 - 31.07.22	01.08.20 - 31.07.21
	Nombre Anzahl Number	Nombre Anzahl Number
Classe P-D Klasse P-D Class P-D		
Nombre de parts au début de l'exercice Anzahl Anteile am Anfang des Geschäftsjahres Units outstanding at the beginning of the fiscal year	80'247.42683	92'921.35708
Parts émises Neu ausgegebene Anteile Units issued	1'680.56274	6'265.94800
Parts rachetées Zurückgenommene Anteile Units redeemed	(20'001.97725)	(18'939.87825)
Nombre de parts à la fin de l'exercice Anzahl Anteile am Ende des Geschäftsjahres Units outstanding at the end of the fiscal year	61'926.01232	80'247.42683
	CHF	CHF
Valeur nette d'inventaire par part à la fin de l'exercice Nettoinventarwert je Anteil am Ende des Geschäftsjahres Net asset value per unit at the end of the fiscal year	833.77	1'040.31

ÉVOLUTION DU NOMBRE DE PARTS | ANZAHL ANTEILE IM UMLAUF | CHANGE IN NUMBER OF UNITS OUTSTANDING

	01.08.21 - 31.07.22	01.08.20 - 31.07.21
	Nombre Anzahl Number	Nombre Anzahl Number
Classe S-D Klasse S-D Class S-D		
Nombre de parts au début de l'exercice Anzahl Anteile am Anfang des Geschäftsjahres Units outstanding at the beginning of the fiscal year	144'327.06200	88'445.30500
Parts émises Neu ausgegebene Anteile Units issued	14'024.92200	69'580.59300
Parts rachetées Zurückgenommene Anteile Units redeemed	(93'301.07700)	(13'698.83600)
Nombre de parts à la fin de l'exercice Anzahl Anteile am Ende des Geschäftsjahres Units outstanding at the end of the fiscal year	65'050.90700	144'327.06200
	CHF	CHF
Valeur nette d'inventaire par part à la fin de l'exercice Nettoinventarwert je Anteil am Ende des Geschäftsjahres Net asset value per unit at the end of the fiscal year	900.09	1'118.79

	01.08.21 - 31.07.22	01.08.20 - 31.07.21
	Nombre Anzahl Number	Nombre Anzahl Number
Classe Z-D Klasse Z-D Class Z-D		
Nombre de parts au début de l'exercice Anzahl Anteile am Anfang des Geschäftsjahres Units outstanding at the beginning of the fiscal year	33'851.86294	25'391.04360
Parts émises Neu ausgegebene Anteile Units issued	20'297.67859	9'428.82045
Parts rachetées Zurückgenommene Anteile Units redeemed	(2'559.00158)	(968.00111)
Nombre de parts à la fin de l'exercice Anzahl Anteile am Ende des Geschäftsjahres Units outstanding at the end of the fiscal year	51'590.53995	33'851.86294
	CHF	CHF
Valeur nette d'inventaire par part à la fin de l'exercice Nettoinventarwert je Anteil am Ende des Geschäftsjahres Net asset value per unit at the end of the fiscal year	885.41	1'099.40

COMPTE DE RÉSULTATS | ERTRAGSRECHNUNG | STATEMENT OF INCOME

	01.08.21 - 31.07.22	01.08.20 - 31.07.21
	CHF	CHF
Revenus Erträge Income		
Produits des valeurs mobilières Erträge der Effekten Income from securities		
- Actions et autres titres de participation et droits-valeurs Aktien und sonstige Beteiligungspapiere und rechte Beteiligungspapiere und -rechte Shares and other equity securities and rights	8'496'844.51	7'374'129.04
Participation des souscripteurs aux revenus nets courus Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen Current net income paid in on issued units	(265'439.98)	324'921.77
Total des revenus Total Erträge Total income	8'231'404.53	7'699'050.81
Charges Aufwendungen Expenses		
Intérêts négatifs Negativzinsen Negative interests	77'294.07	34'991.83
Rémunérations à la charge du compartiment Vergütungen zulasten des Teilvermögens Fees charged to the sub-fund		
- Commission de gestion Verwaltungskommission Investment management fee	3'612'756.60	3'152'275.26
- Commission de distribution Vertriebskommission Distribution fee	496'696.10	566'425.63
- Commission forfaitaire de direction et de banque dépositaire Pauschalkommission für Fondsleitung und Depotbank Flat-rate management and custodian fee	900'911.03	765'788.56
Autres charges Sonstige Aufwendungen Other expenses	0.00	769.23
Participation des porteurs de parts sortants aux revenus nets courus Auszahlung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen Current net income paid out on redeemed units	(275'074.77)	18'834.00
Total des charges Total Aufwendungen Total expenses	4'812'583.03	4'539'084.51
Résultat net avant ajustements fiscaux Nettoertrag vor steuerrechtlichen Anpassungen Net income before tax adjustments	3'418'821.50	3'159'966.30
Transfert partiel de charges sur gains et pertes de capital réalisés ¹ Teilübertrag von Aufwendungen auf realisierte Kapitalgewinne und -verluste Partial balance carried from expenses to realized capital gains/losses ¹	138'506.94	157'045.51
Résultat net après ajustements fiscaux Nettoertrag nach steuerrechtlichen Anpassungen Net income after tax adjustments	3'557'328.44	3'317'011.81

¹ Selon circulaire n° 24 de l'Administration Fédérale des Contributions (AFC) du 20 novembre 2017 | Gemäss Kreisschreiben Nr. 24 der Eidgenössischen Steuerverwaltung (ESTV) vom 20. November 2017 | As provided in the Swiss Federal Tax Administration (FTA) circular no. 24 of 20 November 2017.

COMPTE DE RÉSULTATS I ERTRAGSRECHNUNG I STATEMENT OF INCOME

	01.08.21 - 31.07.22	01.08.20 - 31.07.21
	CHF	CHF
Gains et pertes de capital réalisés Realisierte Kapitalgewinne und -verluste Realized capital gains and losses	6'681'719.37	76'131'329.88
Transfert partiel de charges sur gains et pertes de capital réalisés ¹ Teilübertrag von Aufwendungen auf realisierte Kapitalgewinne und -verluste Partial balance carried from expenses to realized capital gains/losses ¹	(138'506.94)	(157'045.51)
Résultat réalisé Realisierter Ertrag Realized return	10'100'540.87	79'291'296.18
Variation des gains et pertes de capital non réalisés Veränderung der nicht realisierten Kapitalgewinne und -verluste Change in unrealized capital gains and losses	(133'358'899.14)	98'009'610.29
Résultat total Gesamterfolg Total return	(123'258'358.27)	177'300'906.47
Résultat net après ajustements fiscaux par classe Nettoertrag nach steuerrechtlichen Anpassungen je Klasse Net income after tax adjustments by class		
Classe I-D Klasse I-D Class I-D	936'375.36	677'856.49
Classe M-D Klasse M-D Class M-D	981'267.45	905'652.51
Classe P-D Klasse P-D Class P-D	123'593.66	43'792.12
Classe S-D Klasse S-D Class S-D	692'671.12	1'233'968.29
Classe Z-D Klasse Z-D Class Z-D	823'420.85	455'742.40

¹ Selon circulaire n° 24 de l'Administration Fédérale des Contributions (AFC) du 20 novembre 2017 | Gemäss Kreisschreiben Nr. 24 der Eidgenössischen Steuerverwaltung (ESTV) vom 20. November 2017 | As provided in the Swiss Federal Tax Administration (FTA) circular no. 24 of 20 November 2017.

UTILISATION DU RÉSULTAT | VERWENDUNG DES ERTRAGS | APPLICATION OF INCOME

	01.08.21 - 31.07.22	01.08.20 - 31.07.21
	CHF	CHF
Résultat net après ajustements fiscaux Nettoertrag nach steuerrechtlichen Anpassungen Net income after tax adjustments	3'557'328.44	3'317'011.81
Report de l'exercice précédent Vortrag des Vorjahres Net income brought forward	4'040.02	2'433.87
Résultat disponible pour être réparti Zur Verteilung verfügbarer Ertrag Balance available for distribution	3'561'368.46	3'319'445.68
Résultat prévu pour être réparti aux investisseurs An die Anleger auszuschütten der Ertrag Balance intended to be distributed to investors	(3'557'736.59)	(3'315'405.66)
Report à compte nouveau Vortrag auf neue Rechnung Amount carried forward to the following fiscal year	3'631.87	4'040.02

UTILISATION DU RÉSULTAT | VERWENDUNG DES ERTRAGS | APPLICATION OF INCOME

	01.08.21 - 31.07.22	01.08.20 - 31.07.21
	CHF	CHF
Paiement du dividende Dividendenausschüttung Dividend		
Classe I-D Klasse I-D Class I-D		
Aux investisseurs domiciliés en Suisse et à l'étranger An Anleger mit Domizil in der Schweiz und im Ausland To investors domiciled in Switzerland and abroad		
- Montant brut Bruttoertrag Gross amount	7.1300	5.3500
- Impôt anticipé suisse 35% Schweizerische Verrechnungssteuer 35% 35% Swiss withholding tax	2.4955	1.8725
- Montant net Nettobetrag Net amount	4.6345	3.4775
Date ex Datum "ex-Dividende" Ex date:	11.11.2022	12.11.2021
Date de paiement Zahlbar am Payment date:	25.11.2022	26.11.2021
	01.08.21 - 31.07.22	01.08.20 - 31.07.21
	CHF	CHF
Paiement du dividende Dividendenausschüttung Dividend		
Classe M-D Klasse M-D Class M-D		
Aux investisseurs domiciliés en Suisse et à l'étranger An Anleger mit Domizil in der Schweiz und im Ausland To investors domiciled in Switzerland and abroad		
- Montant brut Bruttoertrag Gross amount	6.3200	4.6100
- Impôt anticipé suisse 35% Schweizerische Verrechnungssteuer 35% 35% Swiss withholding tax	2.2120	1.6135
- Montant net Nettobetrag Net amount	4.1080	2.9965
Date ex Datum "ex-Dividende" Ex date:	11.11.2022	12.11.2021
Date de paiement Zahlbar am Payment date:	25.11.2022	26.11.2021
	01.08.21 - 31.07.22	01.08.20 - 31.07.21
	CHF	CHF
Paiement du dividende Dividendenausschüttung Dividend		
Classe P-D Klasse P-D Class P-D		
Aux investisseurs domiciliés en Suisse et à l'étranger An Anleger mit Domizil in der Schweiz und im Ausland To investors domiciled in Switzerland and abroad		
- Montant brut Bruttoertrag Gross amount	2.0000	0.5400
- Impôt anticipé suisse 35% Schweizerische Verrechnungssteuer 35% 35% Swiss withholding tax	0.7000	0.1890
- Montant net Nettobetrag Net amount	1.3000	0.3510
Date ex Datum "ex-Dividende" Ex date:	11.11.2022	12.11.2021
Date de paiement Zahlbar am Payment date:	25.11.2022	26.11.2021

UTILISATION DU RÉSULTAT | VERWENDUNG DES ERTRAGS | APPLICATION OF INCOME

	01.08.21 - 31.07.22	01.08.20 - 31.07.21
	CHF	CHF
Paiement du dividende Dividendenausschüttung Dividend		
Classe S-D Klasse S-D Class S-D		
Aux investisseurs domiciliés en Suisse et à l'étranger An Anleger mit Domizil in der Schweiz und im Ausland To investors domiciled in Switzerland and abroad		
- Montant brut Bruttoertrag Gross amount	10.6500	8.5500
- Impôt anticipé suisse 35% Schweizerische Verrechnungssteuer 35% 35% Swiss withholding tax	3.7275	2.9925
- Montant net Nettobetrag Net amount	6.9225	5.5575
Date ex Datum "ex-Dividende" Ex date:	11.11.2022	12.11.2021
Date de paiement Zahlbar am Payment date:	25.11.2022	26.11.2021
	01.08.21 - 31.07.22	01.08.20 - 31.07.21
	CHF	CHF
Paiement du dividende Dividendenausschüttung Dividend		
Classe Z-D Klasse Z-D Class Z-D		
Aux investisseurs domiciliés en Suisse et à l'étranger An Anleger mit Domizil in der Schweiz und im Ausland To investors domiciled in Switzerland and abroad		
- Montant brut Bruttoertrag Gross amount	15.9600	13.4600
- Impôt anticipé suisse 35% Schweizerische Verrechnungssteuer 35% 35% Swiss withholding tax	5.5860	4.7110
- Montant net Nettobetrag Net amount	10.3740	8.7490
Date ex Datum "ex-Dividende" Ex date:	11.11.2022	12.11.2021
Date de paiement Zahlbar am Payment date:	25.11.2022	26.11.2021

VARIATION DE LA FORTUNE NETTE | VERÄNDERUNG DES NETTOVERMÖGENS | CHANGE IN NET ASSETS

	01.08.21 - 31.07.22	01.08.20 - 31.07.21
	CHF	CHF
Fortune nette au début de l'exercice Nettovermögen am Anfang des Geschäftsjahres Net assets at the beginning of the fiscal year	628'232'228.79	341'892'759.73
Distribution Ausschüttung Distribution	(3'215'922.60)	(2'403'496.50)
Solde des mouvements de parts Saldo Zeichnungen/Rücknahmen von Anteilen Net subscriptions/redemptions	(98'760'331.13)	111'442'059.09
Résultat total Gesamterfolg Total return	(123'258'358.27)	177'300'906.47
Fortune nette à la fin de l'exercice Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres Net assets at the end of the fiscal year	402'997'616.79	628'232'228.79

INFORMATIONS DES ANNÉES PRÉCÉDENTES | ANGABEN FRÜHERER JAHRE | DETAILS FOR PREVIOUS YEARS

	Fortune nette Nettovermögen Net assets CHF	Valeur nette d'inventaire par part Nettoinventarwert je Anteil Net asset value per unit CHF	Nombre de parts en circulation Anzahl Anteile im Umlauf Number of units outstanding	Distribution par part Ausschüttung je Anteil Distribution per unit CHF
Classe I-D Klasse I-D Class I-D				
31.07.2020	82'365'418.28	759.36	108'466.34988	5.2100
31.07.2021	136'757'918.11	1'079.65	126'669.10414	5.3500
31.07.2022	113'963'963.64	868.08	131'283.02685	0.0000
Classe M-D Klasse M-D Class M-D				
31.07.2020	102'143'551.54	750.16	136'162.44550	4.6000
31.07.2021	209'303'273.35	1'066.47	196'258.10896	4.6100
31.07.2022	133'170'926.49	857.37	155'325.85515	0.0000
Classe P-D Klasse P-D Class P-D				
31.07.2020	68'182'180.25	733.76	92'921.35708	1.2600
31.07.2021	83'482'470.44	1'040.31	80'247.42683	0.5400
31.07.2022	51'632'100.92	833.77	61'926.01232	0.0000
Classe S-D Klasse S-D Class S-D				
31.07.2020	69'584'402.26	786.75	88'445.30500	8.0000
31.07.2021	161'471'864.42	1'118.79	144'327.06200	8.5500
31.07.2022	58'551'753.46	900.09	65'050.90700	0.0000
Classe Z-D Klasse Z-D Class Z-D				
31.07.2020	19'617'207.40	772.60	25'391.04360	11.9500
31.07.2021	37'216'702.47	1'099.40	33'851.86294	13.4600
31.07.2022	45'678'872.28	885.41	51'590.53995	0.0000

ANNEXES | ANHÄNGE | ANNEXES

1. RÉMUNÉRATIONS À LA CHARGE DU COMPARTIMENT | VERGÜTUNGEN ZULASTEN DES TEILVERMÖGENS | FEES CHARGED TO THE SUB-FUND

Les rémunérations à la charge du compartiment sont listées dans le contrat de fonds. | Die Vergütungen zulasten des Teilvermögens sind im Fondsvertrag aufgeführt. | The fees charged to the sub-fund are set out in the fund agreement.

Taux effectifs des rémunérations dont les taux indiqués dans le contrat de fonds sont des taux maximaux ou variables (en % de la fortune nette) : | Effektiv angewandte Sätze für die Vergütungen, die im Fondsvertrag als Höchstsätze oder variable Sätze (in % des Nettovermögens) angegeben sind: | The actual fee rates charged are shown in the fund agreement as maximum or variable rates (as a % of net assets).

Classe	Commission de gestion	Commission de distribution	Commission forfaitaire de direction et de banque dépositaire
Klasse	Verwaltungskommission	Vertriebskommission	Pauschalkommission für Fondsleitung und Depotbank
Class	Investment management fee	Distribution fee	Flat-rate management and custodian fee
	%	%	%
I-D	0.750	0.000	0.200
M-D	0.825	0.000	0.200
P-D	0.750	0.750	0.200
S-D	0.550	0.000	0.080
Z-D	0.000	0.000	0.080

Pour la Classe Z, les éléments de gestion sont facturés séparément sur la base d'un mandat de gestion de fortune discrétionnaire conclu à titre onéreux avec une entité du Groupe Lombard Odier. | Für die Klasse Z werden die Bestandteile Verwaltung auf der Grundlage eines Vermögensverwaltungsauftrags, der gegen Entgelt mit einer Einheit der Gruppe Lombard Odier abgeschlossen wurde, separat verrechnet. | For Class Z, the management components are invoiced separately pursuant to an asset management mandate agreed for valuable consideration with an entity of the Lombard Odier Group.

2. RÉMUNÉRATIONS À LA CHARGE DE L'INVESTISSEUR | VERGÜTUNGEN ZULASTEN DER ANLEGER | FEES CHARGED TO THE INVESTOR

Les rémunérations à la charge de l'investisseur sont listées dans le contrat de fonds. | Die Vergütungen zulasten der Anleger sind im Fondsvertrag aufgeführt. | The fees charged to the investor are set out in the fund agreement.

Taux effectifs des rémunérations dont les taux indiqués dans le contrat de fonds sont des taux maximaux ou variables (en % de la fortune nette) : | Effektiv angewandte Sätze für die Vergütungen, die im Fondsvertrag als Höchstsätze oder variable Sätze (in % des Nettovermögens) angegeben sind: | The actual fee rates charged are shown in the fund agreement as maximum or variable rates (as a % of net assets):

ANNEXES | ANHÄNGE | ANNEXES

Commission en faveur de la direction de fonds, de la banque dépositaire et/ou des distributeurs : | Kommission zugunsten der Fondsleitung, der Depotbank und/oder von Vertriebsträgern: | Commission payable to the fund management company, the custodian bank and/or to distributors:

Classe	Commission d'émission	Commission de rachat
Klasse	Ausgabekommission	Rücknahmekommission
Class	Issue commission	Redemption commission
	%	%
I-D	0.000	0.000
M-D	0.000	0.000
P-D	0.000	0.000
S-D	0.000	0.000
Z-D	0.000	0.000

Commission de transaction en faveur du compartiment : | Transaktionskommission zugunsten des Teilvermögens: | Transaction commission payable to the sub-fund:

Compartiment	À l'émission	Au rachat
Teilvermögen	An der Ausgabe	Bei der Rücknahme
Sub-fund	At the issue	At the redemption
	%	%
Swiss Cap (ex-SMI®)	0.000	0.000

3. TER DU COMPARTIMENT | TER DES TEILVERMÖGENS | TER OF THE SUB-FUND

Cet indice a été calculé conformément à la directive de l'Asset Management Association Switzerland (AMAS) relative au calcul et à la publication du Total Expense Ratio (TER) pour les placements collectifs de capitaux. Il exprime, à titre rétrospectif, l'ensemble des rémunérations et frais accessoires imputés au fur et à mesure sur la fortune du compartiment (charges d'exploitation), sous la forme d'un pourcentage de sa fortune nette moyenne.

Diese Kennziffer wurde gemäss der Richtlinie zur Berechnung und Offenlegung der Total Expense Ratio (TER) von kollektiven Kapitalanlagen der Asset Management Association Switzerland (AMAS) berechnet. Sie drückt die Gesamtheit derjenigen Vergütungen und Nebenkosten, die laufend dem Vermögen des Teilvermögens belastet werden (Betriebsaufwand), retrospektiv in einem %-Satz des durchschnittlichen Nettovermögens aus.

This ratio was calculated in accordance with the Asset Management Association Switzerland (AMAS)'s guidelines on the calculation and disclosure of the Total Expense Ratio (TER) of collective investment schemes. It expresses the sum of all fees and ancillary expenses charged on an ongoing basis to the sub-fund's assets (operating expenses), taking retrospectively as a percentage of its average net assets.

ANNEXES | ANHÄNGE | ANNEXES

Classe Klasse Class	TER	TER
	31.07.2022	31.07.2021
	%	%
I-D	0.95	0.95
M-D	1.02	1.02
P-D	1.69	1.70
S-D	0.63	0.63
Z-D	0.08	0.08

4. PERFORMANCES

La performance a été calculée conformément à la directive de l'Asset Management Association Switzerland (AMAS) relative au calcul et à la publication de performance pour les placements collectifs de capitaux. | Diese Performance wurde gemäss der Richtlinie zur Berechnung und Offenlegung der Performance von kollektiven Kapitalanlagen der Asset Management Association Switzerland (AMAS) berechnet. | The performance was calculated in accordance with the Asset Management Association Switzerland (AMAS)'s guidelines on the calculation and disclosure of performance data of collective investment schemes.

Classe Klasse Class	31.07.21 – 31.07.22	31.12.20 – 31.12.21	31.12.18 – 31.12.21 ¹	31.12.16 – 31.12.21 ¹
	%	%	%	%
I-D	(19.21)	25.15	22.40	16.01
M-D	(19.27)	25.06	22.31	15.92
P-D	(19.81)	24.21	21.49	15.14
S-D ²	(18.95)	25.55	16.82	n.a.
Z-D	(18.50)	26.24	23.46	17.01
SPI Extra TR®	(16.56)	22.19	19.73	13.02

¹ Annualisé sur 3 ans, 5 ans ou depuis la date de lancement | Annualisiert über 3 Jahre, 5 Jahre oder seit Lancierungsdatum | Annualised on 3 years, 5 years or since launch date

² Date de lancement | Lancierungsdatum | Launch date: 03.07.2019

La performance historique ne représente pas un indicateur de performance courante ou future. Les données de cette performance ne tiennent pas compte des commissions et frais perçus lors de l'émission et du rachat des parts. | Die historische Performance ist kein Indikator für die laufende oder zukünftige Performance. Die Performancedaten berücksichtigen nicht die bei der Ausgabe und Rücknahme der Anteile erhobenen Kommissionen und Kosten. | Past performance is no indication of current or future performance. This performance data does not take account of any commissions and costs incurred on the issue and redemption of units.

5. VALUE-AT-RISK (VaR) + BACKTESTING (jusqu'au | bis zum | up to 30.09.2021)

La VaR se définit comme la perte potentielle maximale consécutive à une évolution défavorable des prix de marché, dans un laps de temps spécifié et à un niveau donné de probabilité. La VaR du compartiment est calculée quotidiennement selon la méthode paramétrique avec un intervalle de confiance unilatéral de 99% et une période de détention de 20 jours ouvrables.

ANNEXES | ANHÄNGE | ANNEXES

Der VaR entspricht dem maximal möglichen Verlust, der in einem bestimmten Zeitraum und mit einer bestimmten Wahrscheinlichkeit infolge einer ungünstigen Entwicklung der Marktkurse eintritt. Der VaR des Teilvermögens wird täglich anhand der parametrischen Methode mit einem einseitigen Konfidenzintervall von 99% und einer Haltedauer von 20 Werktagen berechnet.

VaR is the maximum expected loss caused by a downturn in market prices, over a given time period and for a given probability. The sub-fund's VaR is calculated on a daily basis using a parametric method with a 99% one-tailed confidence interval and a holding period of 20 bank business days.

La VaR du portefeuille (VaR Ptf) et la VaR de l'indice de référence (VaR Bch) sont exprimées, dans le graphique ci-dessous, en pourcentage de la fortune nette du compartiment au même jour. La VaR relative (VaR Relative) correspond au rapport entre la VaR du portefeuille et celle de son indice de référence. À aucun moment, ce ratio ne doit être supérieur à 2.

L'indice de référence du compartiment est le SPI Extra TR®.

Der VaR des Portfolios (VaR Ptf) und der VaR des Referenzindex (VaR Bch) sind in untenstehender Grafik in Prozent des Nettoteilvermögens des Teilvermögens desselben Tages ausgedrückt. Der relative VaR (Rel VaR) entspricht dem Verhältnis zwischen dem VaR des Portfolios und jenem des Referenzindex. Dieser Wert darf zu keinem Zeitpunkt 2 übersteigen.

Referenzindex des Teilvermögens ist der SPI Extra TR®.

The portfolio's VaR (VaR Ptf) and the benchmark's VaR (VaR Bch) are shown in the chart below as a percentage of the sub-fund's net asset value on the same day. The relative VaR column (VaR Rel) shows the ratio of the portfolio's VaR to the benchmark's VaR. This ratio may at no time exceed 2.

The sub-fund's benchmark is the SPI Extra TR®.

Le backtesting ou test rétro-actif de validité consiste à tester la pertinence de la VaR comme mesure de risque. Le nombre de dépassements sur la période ne doit pas excéder 6. Il y a dépassement lorsque la variation de valeur du portefeuille sur un jour est supérieure à la mesure de la VaR du jour précédent calculée par le modèle.

Le nombre de dépassements sur la période d'observation du 01.08.2021 au 30.09.2021 est de 1.

Das Backtesting bzw. der Rückvergleich ist ein Verfahren, mit dem der VaR als Risikomass evaluiert wird. Die Anzahl Überschreitungen in einem Beobachtungszeitraum darf höchstens 6 betragen. Eine Überschreitung liegt vor, wenn an einem Tag die Wertveränderung des Portfolios gemäss Modellberechnung den entsprechenden VaR-Wert des Tages vorher übertrifft.

Während des Zeitraums von 01.08.2021 bis 30.09.2021 gab es 1 Überschreitung.

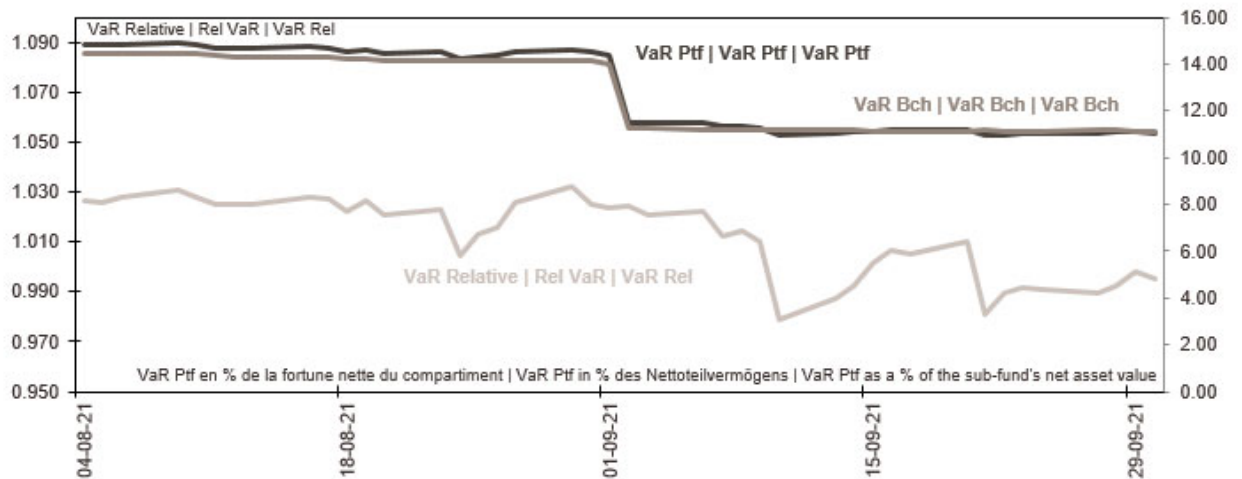
Backtesting is a technique used to assess the accuracy of the VaR as a measure of risk. Over the observation period, no more than 6 excesses may occur.

An excess occurs when the daily variation in the portfolio's net asset value is greater than the VaR of the day before, as calculated by the model.

Over the observation period from 01.08.2021 to 30.09.2021, excesses occurred 1 time.

ANNEXES | ANHÄNGE | ANNEXES

Graphique VaR | VaR Grafik | VaR chart



À aucun moment la VaR relative du portefeuille n'a dépassé la limite susmentionnée. La VaR minimale, la VaR maximale, la VaR moyenne et la VaR médiane sur la période d'observation sont indiquées dans le tableau ci-dessous : | Der relative VaR des Portfolios hat die genannt Limite zu keinem Zeitpunkt überschritten. Der minimale VaR, der maximale VaR, der durchschnittliche VaR und der mittlere VaR für den Beobachtungszeitraum sind in untenstehender Tabelle aufgeführt: | At no time did the portfolio's relative VaR exceed the above-mentioned limit. The following table shows minimum VaR, maximum VaR, mean VaR, and median VaR over the observation period:

	Ptf ¹	Bch ¹	Rel ²
Min. Min. Min.	10.94	11.10	0.98
Moy. Durchschn. Mean	12.93	12.75	1.01
Med. Mittl. Median	14.24	14.02	1.02
Max. Max. Max.	14.91	14.49	1.03

¹ % de la fortune nette | % des Nettovermögens | % of net asset

² Rapport entre la VaR du portefeuille et celle de son indice de référence | Verhältnis zwischen dem VaR des Portfolios und jenem des Referenzindex | Ratio of the portfolio's VaR to the benchmark's VaR

6. APPROCHE COMMITMENT II | COMMITMENT-ANSATZ II | COMMITMENT II APPROACH (dès le | seit | as from 01.10.2021)

Procédure de mesure des risques conformément à l'OPC-FINMA | Risikomessung gemäss KKV-FINMA | Risk assessment process in accordance with CISO-FINMA

	Monnaie		Total		% de la fortune nette
	Während		Total		% des Nettovermögens
	Currency		Total		% of net assets
		31.07.2022	31.07.2021	31.07.2022	31.07.2021
Engagement total brut résultant d'instruments financiers dérivés Brutto-Gesamtengagement aus derivativen Finanzinstrumenten Gross overall exposure arising from derivative financial instruments	CHF	0.00	n.a.	0.00	n.a.
Engagement total net résultant d'instruments financiers dérivés Netto-Gesamtengagement aus derivativen Finanzinstrumenten Net overall exposure arising from derivative financial instruments	CHF	0.00	n.a.	0.00	n.a.

INVENTAIRE DE LA FORTUNE | INVENTAR DES VERMÖGENS | INVENTORY OF ASSETS

Désignation	Total au	Achats ¹	Ventes ²	Total au	Monnaie	Valeur vénale	en
Bezeichnung	Total per	Kauf ¹	Verkauf ²	Total per	Währung	Verkehrswert	in
Description	Total as of	Purchases ¹	Sales ²	Total as of	Currency	Market Value	in
	01.08.2021			31.07.2022		CHF	% ³
Valeurs mobilières Effekten Securities						391'126'517.01	95.19
Placements cotés en bourse, évalués au prix payé selon les cours du marché principal Börsengehandelte Anlagen, bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden Investments that are listed in a stock exchange and valued according to the prices in the primary market						391'126'517.01	95.19
Actions et autres titres de participation et droits-valeurs Aktien und sonstige Beteiligungspapiere und -rechte Shares and other equity securities and rights						391'126'517.01	95.19
Articles de bureau et ordinateurs Bürobedarf und Rechenmaschinen Office supplies and computing						0.00	0.00
LOGITECH INTL CHF0.25(REGD) (POST-SUBD)	304'800	30'347	(335'147)	0	CHF	0.00	0.00
Assurances Versicherungen Insurance						21'308'888.20	5.19
BALOISE-HLDGS CHF0.1(REGD)	119'400	86'282	(121'156)	84'526	CHF	12'788'783.80	3.12
HELVETIA HLDG - REGISTERED SHS	0	155'378	(76'924)	78'454	CHF	8'520'104.40	2.07
SWISS LIFE HLDG CHF5.1(REGD)	0	58'937	(58'937)	0	CHF	0.00	0.00
Automobile et composants Automobile und Komponenten Automobiles and components						0.00	0.00
BUCHER INDUSTRIES NAMEN AKT	36'519	20'734	(57'253)	0	CHF	0.00	0.00
Banques, institutions financières Banken und Kreditinstitute Banks and credit institutions						34'695'271.35	8.44
BC VAUDOISE - REGISTERED SHS	0	338'545	(187'372)	151'173	CHF	13'371'251.85	3.25
CEMBRA MONEY BANK CHF1.00 (REGD)	161'501	144'502	(170'053)	135'950	CHF	9'373'752.50	2.28
JULIUS BAER GRUPPE CHF0.02 (REGD)	421'534	1'268'093	(1'445'744)	243'883	CHF	11'950'267.00	2.91
SWISSQUOTE GROUP HOLDING	0	48'171	(48'171)	0	CHF	0.00	0.00
VONTOBEL HOLDING	128'181	24'849	(153'030)	0	CHF	0.00	0.00
Chimie Chemie Chemicals						38'371'839.51	9.34
CLARIANT CHF4.00(REGD)	698'376	2'369'350	(2'244'257)	823'469	CHF	14'649'513.51	3.57
EMS-CHEMIE HLDG AG CHF0.01 (REGD)(POST RECON)4	14'512	23'173	(28'847)	8'838	CHF	6'646'176.00	1.62
SIEGFRIED HOLDING	22'229	45'314	(43'218)	24'325	CHF	17'076'150.00	4.15
Construction de machines et appareils Maschinenbau Machine and apparatus construction						45'017'742.62	10.96
BURCKHARDT COMPRESSION HOLDING	0	30'478	(8'938)	21'540	CHF	9'229'890.00	2.25
GEORG FISCHER AG CHF1.00 (REGD)	17'821	13'484	(31'305)	0	CHF	0.00	0.00
GEORG FISCHER LTD	0	423'400	(173'476)	249'924	CHF	14'458'103.40	3.52
INTERROLL HLDG AG CHF10.00 (REGD)	3'596	4'143	(6'339)	1'400	CHF	3'507'000.00	0.85
KARDEX HOLDING AG	0	71'705	(71'705)	0	CHF	0.00	0.00
KOMAX HOLDING NAMEN	0	36'983	(11'893)	25'090	CHF	6'448'130.00	1.57
OC OERLIKON CORP NAMEN-AKT.	1'138'810	2'258'280	(1'846'358)	1'550'732	CHF	11'374'619.22	2.77
SCHINDLER-HLDG AG PTG CERT CHF0.10(POST-SUBD)	99'921	101'689	(201'610)	0	CHF	0.00	0.00
SULZER AG NOM	116'923	11'882	(128'805)	0	CHF	0.00	0.00
Electronique & Semiconducteurs Elektronik und Halbleiter Electronics and semiconductors						4'888'528.40	1.19
ALSO HOLDING REG.SHS	52'953	23'728	(48'842)	27'839	CHF	4'888'528.40	1.19
AMS-OSRAM AG	440'289	191'141	(631'430)	0	CHF	0.00	0.00
Electrotechnique et électronique Elektrotechnik und Elektronik Electrical engineering and electronics						11'869'862.40	2.89
BELIMO HOLDING LTD	24'003	35'172	(53'848)	5'327	CHF	2'069'539.50	0.50
COMET HLDG REG SHS	60'040	11'783	(71'823)	0	CHF	0.00	0.00
HUBER + SUHNER AG	0	99'779	(26'099)	73'680	CHF	6'284'904.00	1.53
PIERER MOBILITY AG	81'392	4'324	(29'107)	56'609	CHF	3'515'418.90	0.86

¹ Les achats englobent les transactions suivantes: achats, attributions à partir des droits de souscription, attributions sur la base des titres en portefeuille, conversions, distributions en titres, échanges, répartitions des titres, souscriptions, "splits", titres gratuits, transferts, apports en nature, etc.

Die Käufe umfassen folgende Transaktionen: Kauf, Zuteilung auf Grundlage von Bezugsrechten, Zuteilung auf Grundlage von Portfoliotiteln, Umwandlung, Wertpapierdividende, Umtausch, Titelaufteilung, Zeichnung, Split, Gratisaktien, Übertragung, Sacheinlagen usw.

Purchases include the following: purchases, allocations from subscription rights, allocations based on portfolio holdings, conversions, stock dividends, exchanges, stock distributions, subscriptions, splits, scrip issues, transfers, contributions in kind, etc.

² Les ventes englobent les transactions suivantes: échanges, exercices des droits de souscription et d'option, remboursements, "reverse-splits", sorties dues à l'échéance, tirages au sort, transferts, ventes, rachats en nature, etc.

Die Verkäufe umfassen folgende Transaktionen: Umtausch, Ausübung von Bezugs- und Optionsrechten, Rückzahlung, Reverse Split, Fälligkeit, Auslosung, Übertragung, Verkauf, Sachauslage usw. Sales include the following: exchanges, exercising of subscription and option rights, redemptions, reverse splits, expirations, drawings, transfers, sales, redemptions in kind, etc.

³ % de la fortune totale | % des Gesamtvermögens | % of total assets

INVENTAIRE DE LA FORTUNE | INVENTAR DES VERMÖGENS | INVENTORY OF ASSETS

Désignation Bezeichnung Description	Total au Total per Total as of 01.08.2021	Achats ¹ Kauf ¹ Purchases ¹	Ventes ² Verkauf ² Sales ²	Total au Total per Total as of 31.07.2022	Monnaie Währung Currency	Valeur vénale Verkehrswert Market Value CHF	en in in % ³
Energie et eau Strom-, Wasser-, Gasversorger Utilities						0.00	0.00
BKW AG	0	70'201	(70'201)	0	CHF	0.00	0.00
Holdings et sociétés financières Holdings und Finanzgesellschaften Holding and finance companies						52'750'862.50	12.84
BACHEM HLDG -B- NAM.AKT	0	29'139	(29'139)	0	CHF	0.00	0.00
BACHEM HOLDING LTD SHARES	0	82'910	(42'160)	40'750	CHF	2'601'887.50	0.63
DAETWYLER HLDG CHF0.05 (POST SUBDIVISION)	61'691	27'948	(65'331)	24'308	CHF	5'615'148.00	1.37
INFICON HOLDING AG CHF5(REGD)	9'956	437	(10'393)	0	CHF	0.00	0.00
MEDACTA GROUP LTD	0	38'500	(8'054)	30'446	CHF	2'864'968.60	0.70
PARTNERS GROUP HLG CHF0.01 (REGD)	7'911	240	(8'151)	0	CHF	0.00	0.00
POLYPEPTIDE GROUP AG	145'944	103'027	(145'379)	103'592	CHF	4'661'640.00	1.13
SIG GROUP --- REGISTERED SHS	601'020	1'331'603	(1'174'093)	758'530	CHF	18'766'032.20	4.57
TEMENOS GROUP AG CHF5(REGD)(CHF)	0	423'553	(335'852)	87'701	CHF	6'577'575.00	1.60
VAT GROUP AG CHF0.10	44'832	113'225	(115'613)	42'444	CHF	11'663'611.20	2.84
Industrie agro-alimentaire Nahrungsmittel und Getränke Foods and non alcoholic drinks						52'583'146.27	12.80
ARYZTA	4'956'309	4'771'460	(7'833'067)	1'894'702	CHF	2'051'962.27	0.50
BARRY CALLEBAUT AG CHF18.6 (REGD)4	11'111	11'858	(16'948)	6'021	CHF	12'668'184.00	3.08
LINDT & SPRUENGLI PTG CERT CHF104	3'212	2'728	(2'334)	3'606	CHF	37'863'000.00	9.22
Industrie horlogère Uhrenindustrie Watch industry						12'820'713.00	3.12
SWATCH GROUP CHF2.25(BR)	57'619	189'377	(196'241)	50'755	CHF	12'820'713.00	3.12
Industrie pharmaceutique et cosmétique Pharma und Kosmetik Pharmaceuticals and cosmetics						75'162'483.55	18.28
GALENICA SA	0	228'773	(109'142)	119'631	CHF	9'002'232.75	2.19
SONOVA HOLDING AG	88'638	130'542	(120'257)	98'923	CHF	33'732'743.00	8.20
STRAUMANN HLDG CHF0.1(REGD)	22'796	19'376	(42'172)	0	CHF	0.00	0.00
STRAUMANN HOLDING LTD	0	333'715	(202'762)	130'953	CHF	16'735'793.40	4.07
TECAN GROUP AG CHF0.10(REGD)	29'331	87'562	(70'247)	46'646	CHF	15'691'714.40	3.82
VIFOR PHARMA - REGISTERED	0	78'591	(78'591)	0	CHF	0.00	0.00
Internet et Services d' Internet Internet und Internet-Dienstleistungen Internet and Internet services						0.00	0.00
SOFTWAREONE HOLDING AG	0	464'714	(464'714)	0	CHF	0.00	0.00
Maisons de commerce Diverse Handelsgesellschaften Miscellaneous trading companies						3'926'082.16	0.96
MOBILEZONE HLDG	0	236'359	(4'595)	231'764	CHF	3'926'082.16	0.96
SFS GROUP AG CHF0.1	50'395	67'336	(117'731)	0	CHF	0.00	0.00
Services divers Diverse Dienstleistungen Miscellaneous services						0.00	0.00
ADECCO SA CHF1(REGD)	0	161'359	(161'359)	0	CHF	0.00	0.00
Sociétés immobilières Immobiliengesellschaften Real estate companies						25'054'802.65	6.10
EPIC SUISSE SA	0	72'420	(1'853)	70'567	CHF	4'608'025.10	1.12
PSP SWISS PROPERTY AG	0	281'931	(204'038)	77'893	CHF	8'848'644.80	2.15
SWISS PRIME SITE CHF15.3 (REGD)	0	234'213	(100'208)	134'005	CHF	11'598'132.75	2.83
Transports Transporte Transportation						12'676'294.40	3.08
FLUGHAFEN ZURICH A CHF10(REGD) POST SPLIT	70'451	2'133	(72'584)	0	CHF	0.00	0.00
KUEHNE&NAGEL INTL CHF1(REGD)(POST-SUBD)	85'792	149'311	(185'431)	49'672	CHF	12'676'294.40	3.08
Total Total Total						391'126'517.01	95.19

¹ Les achats englobent les transactions suivantes: achats, attributions à partir des droits de souscription, attributions sur la base des titres en portefeuille, conversions, distributions en titres, échanges, répartitions des titres, souscriptions, "splits", titres gratuits, transferts, apports en nature, etc.

Die Käufe umfassen folgende Transaktionen: Kauf, Zuteilung auf Grundlage von Bezugsrechten, Zuteilung auf Grundlage von Portfoliotiteln, Umwandlung, Wertpapierdividende, Umtausch, Titelaufteilung, Zeichnung, Split, Gratisaktien, Übertragung, Sacheinlagen usw.

Purchases include the following: purchases, allocations from subscription rights, allocations based on portfolio holdings, conversions, stock dividends, exchanges, stock distributions, subscriptions, splits, scrip issues, transfers, contributions in kind, etc.

² Les ventes englobent les transactions suivantes: échanges, exercices des droits de souscription et d'option, remboursements, "reverse-splits", sorties dues à l'échéance, tirages au sort, transferts, ventes, rachats en nature, etc. Die Verkäufe umfassen folgende Transaktionen: Umtausch, Ausübung von Bezugs- und Optionsrechten, Rückzahlung, Reverse Split, Fälligkeit, Auslosung, Übertragung, Verkauf, Sachauslage usw. Sales include the following: exchanges, exercising of subscription and option rights, redemptions, reverse splits, expirations, drawings, transfers, sales, redemptions in kind, etc.

³ % de la fortune totale | % des Gesamtvermögens | % of total assets

INVENTAIRE DE LA FORTUNE | INVENTAR DES VERMÖGENS | INVENTORY OF ASSETS

Désignation	Valeur vénale	en
Bezeichnung	Verkehrswert	in
Description	Market Value	in
	CHF	% ³
Total avoirs en banque Total Bankguthaben Total bank deposits	13'563'817.00	3.30
- à vue Sichtguthaben sight CHF	13'563'817.00	3.30
Autres actifs Andere Vermögenswerte Other assets	6'214'667.14	1.51
Fortune totale Gesamtvermögen Total assets	410'905'001.15	100.00
Autres engagements Andere Verbindlichkeiten Other liabilities	(7'907'384.36)	
Fortune nette Nettovermögen Net assets	402'997'616.79	

³ % de la fortune totale | % des Gesamtvermögens | % of total assets

RÉPARTITION DES PLACEMENTS DANS LES TROIS CATÉGORIES D'ÉVALUATION | AUFTEILUNG DER ANLAGEN IN DEN DREI BEWERTUNGSKATEGORIEN | INVESTMENTS BREAKDOWN ACCORDING TO THE THREE CATEGORIES

Catégories d'évaluation conformément à l'OPC-FINMA: | Bewertungskategorien gemäss KKV-FINMA: | Valuation categories in accordance with CISO-FINMA:

	Valeur vénale Verkehrswert Market value CHF	en in in %
Catégorie a: Kategorie a: Category a:	391'126'517.01	95.19
<p>Placements cotés en bourse ou négociés sur un autre marché réglementé ouvert au public, évalués au prix payé selon les cours du marché principal Börsengehandelte Anlagen, oder Anlagen, die an einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden, bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden Investments that are listed in a stock exchange or in another regulated market open to the public and valued according to the prices in the primary market</p>		
Catégorie b: Kategorie b: Category b:	0.00	0.00
<p>Placements pour lesquels aucun cours selon la let. a n'est disponible, évalués selon des paramètres observables sur le marché Anlagen, für die keine Kurse gemäss Buchstabe a verfügbar sind, bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern Investments that are not priced according to let. a whose value is based on market-observed parameters</p>		
Catégorie c: Kategorie c: Category c:	0.00	0.00
<p>Placements qui, en raison de paramètres non observables sur le marché, sont évalués au moyen de modèles d'évaluation appropriés en tenant compte des conditions actuelles du marché Anlagen, die aufgrund von am Markt nicht beobachtbaren Parametern mit geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten bewertet werden Investments whose value cannot be based on market-observed parameters and are valued with suitable valuation models taking account of the current market circumstances</p>		

¹ % de la fortune totale | % des Gesamtvermögens | % of total assets



LOMBARD ODIER
INVESTMENT MANAGERS

LO Funds (CH) – Swiss Equities Tracker+ ESG

Rapport annuel révisé · Geprüfter Jahresbericht ·
Audited annual report

31.07.2022

COMPTE DE FORTUNE | VERMÖGENSRECHNUNG | STATEMENT OF NET ASSETS

	31.07.2022	31.07.2021
	CHF	CHF
Avoirs en banque Bankguthaben Bank deposits - à vue Sichtguthaben sight	75'087.34	57'825.57
Valeurs mobilières Effekten Securities - Actions et autres titres de participation et droits-valeurs Aktien und sonstige Beteiligungspapiere und -rechte Shares and other equity securities and rights	48'835'121.13	53'768'366.67
Autres actifs ¹ Andere Vermögenswerte ¹ Other assets ¹	459'842.29	343'154.92
Fortune totale Gesamtvermögen Total assets	49'370'050.76	54'169'347.16
Autres engagements ¹ Andere Verbindlichkeiten ¹ Other liabilities ¹	(5'041.12)	(116'413.35)
Fortune nette Nettovermögen Net assets	49'365'009.64	54'052'933.81

¹ Les autres actifs et engagements peuvent varier d'un exercice à l'autre selon qu'ils incluent des opérations de souscription-rachat et/ou achat-vente non réglées à la date de clôture | Die andere Vermögenswerte und Verbindlichkeiten können sich von Jahr zu Jahr ändern, je nachdem, ob es sich um Zeichnungen-Rückgaben und/oder Käufe-Verkäufe handelt, die zum Bilanzstichtag noch nicht abgewickelt wurden | The other assets and liabilities may change from year to year depending on whether they include subscription-redemption and/or purchase-sale operations unsettled at the closing date

ÉVOLUTION DU NOMBRE DE PARTS | ANZAHL ANTEILE IM UMLAUF | CHANGE IN NUMBER OF UNITS OUTSTANDING

	01.08.21 - 31.07.22	01.08.20 - 31.07.21
	Nombre Anzahl Number	Nombre Anzahl Number
Classe I-D Klasse I-D Class I-D		
Nombre de parts au début de l'exercice Anzahl Anteile am Anfang des Geschäftsjahres Units outstanding at the beginning of the fiscal year	39'720.06639	85'766.08058
Parts émises Neu ausgegebene Anteile Units issued	16'529.32753	3'471.72226
Parts rachetées Zurückgenommene Anteile Units redeemed	(13'251.48647)	(49'517.73645)
Nombre de parts à la fin de l'exercice Anzahl Anteile am Ende des Geschäftsjahres Units outstanding at the end of the fiscal year	42'997.90745	39'720.06639
	CHF	CHF
Valeur nette d'inventaire par part à la fin de l'exercice Nettoinventarwert je Anteil am Ende des Geschäftsjahres Net asset value per unit at the end of the fiscal year	193.01	213.56

	01.08.21 - 31.07.22	01.08.20 - 31.07.21
	Nombre Anzahl Number	Nombre Anzahl Number
Classe M-D Klasse M-D Class M-D		
Nombre de parts au début de l'exercice Anzahl Anteile am Anfang des Geschäftsjahres Units outstanding at the beginning of the fiscal year	3'939.63860	3'587.99745
Parts émises Neu ausgegebene Anteile Units issued	1'867.37643	6'978.90034
Parts rachetées Zurückgenommene Anteile Units redeemed	(774.16999)	(6'627.25919)
Nombre de parts à la fin de l'exercice Anzahl Anteile am Ende des Geschäftsjahres Units outstanding at the end of the fiscal year	5'032.84504	3'939.63860
	CHF	CHF
Valeur nette d'inventaire par part à la fin de l'exercice Nettoinventarwert je Anteil am Ende des Geschäftsjahres Net asset value per unit at the end of the fiscal year	192.54	212.97

	01.08.21 - 31.07.22	01.08.20 - 31.07.21
	Nombre Anzahl Number	Nombre Anzahl Number
Classe P-D Klasse P-D Class P-D		
Nombre de parts au début de l'exercice Anzahl Anteile am Anfang des Geschäftsjahres Units outstanding at the beginning of the fiscal year	8'476.19688	10'050.48910
Parts émises Neu ausgegebene Anteile Units issued	11.37736	727.77144
Parts rachetées Zurückgenommene Anteile Units redeemed	(2'150.96576)	(2'302.06366)
Nombre de parts à la fin de l'exercice Anzahl Anteile am Ende des Geschäftsjahres Units outstanding at the end of the fiscal year	6'336.60848	8'476.19688
	CHF	CHF
Valeur nette d'inventaire par part à la fin de l'exercice Nettoinventarwert je Anteil am Ende des Geschäftsjahres Net asset value per unit at the end of the fiscal year	192.10	212.15

ÉVOLUTION DU NOMBRE DE PARTS | ANZAHL ANTEILE IM UMLAUF | CHANGE IN NUMBER OF UNITS OUTSTANDING

	01.08.21 - 31.07.22	01.08.20 - 31.07.21
	Nombre Anzahl Number	Nombre Anzahl Number
Classe Z-D Klasse Z-D Class Z-D		
Nombre de parts au début de l'exercice Anzahl Anteile am Anfang des Geschäftsjahres Units outstanding at the beginning of the fiscal year	199'762.76589	149'898.35139
Parts émises Neu ausgegebene Anteile Units issued	24'662.94361	106'612.95650
Parts rachetées Zurückgenommene Anteile Units redeemed	(23'879.55224)	(56'748.54200)
Nombre de parts à la fin de l'exercice Anzahl Anteile am Ende des Geschäftsjahres Units outstanding at the end of the fiscal year	200'546.15726	199'762.76589
	CHF	CHF
Valeur nette d'inventaire par part à la fin de l'exercice Nettoinventarwert je Anteil am Ende des Geschäftsjahres Net asset value per unit at the end of the fiscal year	193.87	214.92

COMPTE DE RÉSULTATS | ERTRAGSRECHNUNG | STATEMENT OF INCOME

	01.08.21 - 31.07.22	01.08.20 - 31.07.21
	CHF	CHF
Revenus Erträge Income		
Produits des valeurs mobilières Erträge der Effekten Income from securities		
- Actions et autres titres de participation et droits-valeurs Aktien und sonstige Beteiligungspapiere und rechte Shares and other equity securities and rights	1'313'896.56	1'276'695.82
Participation des souscripteurs aux revenus nets courus Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen Current net income paid in on issued units	29'898.60	20'866.37
Total des revenus Total Erträge Total income	1'343'795.16	1'297'562.19
Charges Aufwendungen Expenses		
Intérêts passifs Passivzinsen Interest paid	0.97	11.11
Intérêts négatifs Negativzinsen Negative interests	745.37	961.48
Rémunérations à la charge du compartiment Vergütungen zulasten des Teilvermögens Fees charged to the sub-fund		
- Commission de gestion Verwaltungskommission Investment management fee	16'416.81	45'348.40
- Commission de distribution Vertriebskommission Distribution fee	2'248.39	6'607.10
- Commission forfaitaire de direction et de banque dépositaire Pauschalkommission für Fondsleitung und Depotbank Flat-rate management and custodian fee	44'596.39	45'891.51
Autres charges Sonstige Aufwendungen Other expenses	0.00	38'269.23
Participation des porteurs de parts sortants aux revenus nets courus Auszahlung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen Current net income paid out on redeemed units	58'122.75	51'506.81
Total des charges Total Aufwendungen Total expenses	122'130.68	188'595.64
Résultat net Nettoertrag Net income	1'221'664.48	1'108'966.55
Gains et pertes de capital réalisés Realisierte Kapitalgewinne und -verluste Realized capital gains and losses	1'287'392.13	7'119'896.97
Résultat réalisé Realisierter Ertrag Realized return	2'509'056.61	8'228'863.52
Variation des gains et pertes de capital non réalisés Veränderung der nicht realisierten Kapitalgewinne und -verluste Change in unrealized capital gains and losses	(6'684'978.92)	5'712'191.33
Résultat total Gesamterfolg Total return	(4'175'922.31)	13'941'054.85
Résultat net par classe Nettoertrag je Klasse Net income by class		
Classe I-D Klasse I-D Class I-D	193'930.24	149'553.90
Classe M-D Klasse M-D Class M-D	22'489.06	14'514.34
Classe P-D Klasse P-D Class P-D	26'506.36	25'735.90
Classe Z-D Klasse Z-D Class Z-D	978'738.82	919'162.41

UTILISATION DU RÉSULTAT | VERWENDUNG DES ERTRAGS | APPLICATION OF INCOME

	01.08.21 - 31.07.22	01.08.20 - 31.07.21
	CHF	CHF
Résultat net Nettoertrag Net income	1'221'664.48	1'108'966.55
Report de l'exercice précédent Vortrag des Vorjahres Net income brought forward	1'435.92	1'700.69
Résultat disponible pour être réparti Zur Verteilung verfügbarer Ertrag Balance available for distribution	1'223'100.40	1'110'667.24
Résultat prévu pour être réparti aux investisseurs An die Anleger auszuschütten der Ertrag Balance intended to be distributed to investors	(1'221'633.02)	(1'109'231.32)
Report à compte nouveau Vortrag auf neue Rechnung Amount carried forward to the following fiscal year	1'467.39	1'435.92

UTILISATION DU RÉSULTAT | VERWENDUNG DES ERTRAGS | APPLICATION OF INCOME

	01.08.21 - 31.07.22	01.08.20 - 31.07.21
	CHF	CHF
Paiement du dividende Dividendenausschüttung Dividend		
Classe I-D Klasse I-D Class I-D		
Aux investisseurs domiciliés en Suisse et à l'étranger An Anleger mit Domizil in der Schweiz und im Ausland To investors domiciled in Switzerland and abroad		
- Montant brut Bruttoertrag Gross amount	4.5100	3.7800
- Impôt anticipé suisse 35% Schweizerische Verrechnungssteuer 35% 35% Swiss withholding tax	1.5785	1.3230
- Montant net Nettobetrag Net amount	2.9315	2.4570
Date ex Datum "ex-Dividende" Ex date:	11.11.2022	12.11.2021
Date de paiement Zahlbar am Payment date:	25.11.2022	26.11.2021

	01.08.21 - 31.07.22	01.08.20 - 31.07.21
	CHF	CHF
Paiement du dividende Dividendenausschüttung Dividend		
Classe M-D Klasse M-D Class M-D		
Aux investisseurs domiciliés en Suisse et à l'étranger An Anleger mit Domizil in der Schweiz und im Ausland To investors domiciled in Switzerland and abroad		
- Montant brut Bruttoertrag Gross amount	4.4700	3.6800
- Impôt anticipé suisse 35% Schweizerische Verrechnungssteuer 35% 35% Swiss withholding tax	1.5645	1.2880
- Montant net Nettobetrag Net amount	2.9055	2.3920
Date ex Datum "ex-Dividende" Ex date:	11.11.2022	12.11.2021
Date de paiement Zahlbar am Payment date:	25.11.2022	26.11.2021

	01.08.21 - 31.07.22	01.08.20 - 31.07.21
	CHF	CHF
Paiement du dividende Dividendenausschüttung Dividend		
Classe P-D Klasse P-D Class P-D		
Aux investisseurs domiciliés en Suisse et à l'étranger An Anleger mit Domizil in der Schweiz und im Ausland To investors domiciled in Switzerland and abroad		
- Montant brut Bruttoertrag Gross amount	4.1900	3.0300
- Impôt anticipé suisse 35% Schweizerische Verrechnungssteuer 35% 35% Swiss withholding tax	1.4665	1.0605
- Montant net Nettobetrag Net amount	2.7235	1.9695
Date ex Datum "ex-Dividende" Ex date:	11.11.2022	12.11.2021
Date de paiement Zahlbar am Payment date:	25.11.2022	26.11.2021

UTILISATION DU RÉSULTAT | VERWENDUNG DES ERTRAGS | APPLICATION OF INCOME

	01.08.21 - 31.07.22	01.08.20 - 31.07.21
	CHF	CHF
Paiement du dividende Dividendenausschüttung Dividend		
Classe Z-D Klasse Z-D Class Z-D		
Aux investisseurs domiciliés en Suisse et à l'étranger An Anleger mit Domizil in der Schweiz und im Ausland To investors domiciled in Switzerland and abroad		
- Montant brut Bruttoertrag Gross amount	4.8800	4.6000
- Impôt anticipé suisse 35% Schweizerische Verrechnungssteuer 35% 35% Swiss withholding tax	1.7080	1.6100
- Montant net Nettobetrag Net amount	3.1720	2.9900
Date ex Datum "ex-Dividende" Ex date:	11.11.2022	12.11.2021
Date de paiement Zahlbar am Payment date:	25.11.2022	26.11.2021

VARIATION DE LA FORTUNE NETTE | VERÄNDERUNG DES NETTOVERMÖGENS | CHANGE IN NET ASSETS

	01.08.21 - 31.07.22	01.08.20 - 31.07.21
	CHF	CHF
Fortune nette au début de l'exercice Nettovermögen am Anfang des Geschäftsjahres Net assets at the beginning of the fiscal year	54'052'933.81	40'781'638.67
Distribution Ausschüttung Distribution	(1'108'113.94)	(1'022'370.80)
Solde des mouvements de parts Saldo Zeichnungen/Rücknahmen von Anteilen Net subscriptions/redemptions	596'112.08	352'611.09
Résultat total Gesamterfolg Total return	(4'175'922.31)	13'941'054.85
Fortune nette à la fin de l'exercice Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres Net assets at the end of the fiscal year	49'365'009.64	54'052'933.81

INFORMATIONS DES ANNÉES PRÉCÉDENTES | ANGABEN FRÜHERER JAHRE | DETAILS FOR PREVIOUS YEARS

	Fortune nette Nettovermögen Net assets CHF	Valeur nette d'inventaire par part Nettoinventarwert je Anteil Net asset value per unit CHF	Nombre de parts en circulation Anzahl Anteile im Umlauf Number of units outstanding	Distribution par part Ausschüttung je Anteil Distribution per unit CHF
Classe I-D Klasse I-D Class I-D				
31.07.2020	13'974'380.31	162.94	85'766.08058	3.2000
31.07.2021	8'482'429.44	213.56	39'720.06639	3.7800
31.07.2022	8'299'172.22	193.01	42'997.90745	4.5100
Classe M-D Klasse M-D Class M-D				
31.07.2020	583'008.23	162.49	3'587.99745	3.1200
31.07.2021	839'029.99	212.97	3'939.63860	3.6800
31.07.2022	969'007.53	192.54	5'032.84504	4.4700
Classe P-D Klasse P-D Class P-D				
31.07.2020	1'625'981.87	161.78	10'050.48910	2.4000
31.07.2021	1'798'212.59	212.15	8'476.19688	3.0300
31.07.2022	1'217'264.22	192.10	6'336.60848	4.1900
Classe Z-D Klasse Z-D Class Z-D				
31.07.2020	24'598'268.26	164.10	149'898.35139	4.1500
31.07.2021	42'933'261.79	214.92	199'762.76589	4.6000
31.07.2022	38'879'565.67	193.87	200'546.15726	4.8800

ANNEXES | ANHÄNGE | ANNEXES

1. RÉMUNÉRATIONS À LA CHARGE DU COMPARTIMENT | VERGÜTUNGEN ZULASTEN DES TEILVERMÖGENS | FEES CHARGED TO THE SUB-FUND

Les rémunérations à la charge du compartiment sont listées dans le contrat de fonds. | Die Vergütungen zulasten des Teilvermögens sind im Fondsvertrag aufgeführt. | The fees charged to the sub-fund are set out in the fund agreement.

Taux effectifs des rémunérations dont les taux indiqués dans le contrat de fonds sont des taux maximaux ou variables (en % de la fortune nette) : | Effektiv angewandte Sätze für die Vergütungen, die im Fondsvertrag als Höchstsätze oder variable Sätze (in % des Nettovermögens) angegeben sind: | The actual fee rates charged are shown in the fund agreement as maximum or variable rates (as a % of net assets):

Classe	Commission de gestion	Commission de distribution	Commission forfaitaire de direction et de banque dépositaire
Klasse	Verwaltungskommission	Vertriebskommission	Pauschalkommission für Fondsleitung und Depotbank
Class	Investment management fee	Distribution fee	Flat-rate management and custodian fee
	%	%	%
I-D	0.150	0.000	0.100
M-D	0.165	0.000	0.100
P-D	0.150	0.150	0.100
Z-D	0.000	0.000	0.080

Pour la Classe Z, les éléments de gestion sont facturés séparément sur la base d'un mandat de gestion de fortune discrétionnaire conclu à titre onéreux avec une entité du Groupe Lombard Odier. | Für die Klasse Z werden die Bestandteile Verwaltung auf der Grundlage eines Vermögensverwaltungsauftrags, der gegen Entgelt mit einer Einheit der Gruppe Lombard Odier abgeschlossen wurde, separat verrechnet. | For Class Z, the management components are invoiced separately pursuant to an asset management mandate agreed for valuable consideration with an entity of the Lombard Odier Group.

2. RÉMUNÉRATIONS À LA CHARGE DE L'INVESTISSEUR | VERGÜTUNGEN ZULASTEN DER ANLEGER | FEES CHARGED TO THE INVESTOR

Les rémunérations à la charge de l'investisseur sont listées dans le contrat de fonds. | Die Vergütungen zulasten der Anleger sind im Fondsvertrag aufgeführt. | The fees charged to the investor are set out in the fund agreement.

Taux effectifs des rémunérations dont les taux indiqués dans le contrat de fonds sont des taux maximaux ou variables (en % de la fortune nette) : | Effektiv angewandte Sätze für die Vergütungen, die im Fondsvertrag als Höchstsätze oder variable Sätze (in % des Nettovermögens) angegeben sind: | The actual fee rates charged are shown in the fund agreement as maximum or variable rates (as a % of net assets):

Commission en faveur de la direction de fonds, de la banque dépositaire et/ou des distributeurs : | Kommission zugunsten der Fondsleitung, der Depotbank und/oder von Vertriebsträgern: | Commission payable to the fund management company, the custodian bank and/or to distributors:

ANNEXES | ANHÄNGE | ANNEXES

Classe	Commission d'émission	Commission de rachat
Klasse	Ausgabekommission	Rücknahmekommission
Class	Issue commission	Redemption commission
	%	%
I-D	0.000	0.000
M-D	0.000	0.000
P-D	0.000	0.000
Z-D	0.000	0.000

Commission de transaction en faveur du compartiment : | Transaktionskommission zugunsten des Teilvermögens: | Transaction commission payable to the sub-fund:

Compartiment	À l'émission	Au rachat
Teilvermögen	An der Ausgabe	Bei der Rücknahme
Sub-fund	At the issue	At the redemption
	%	%
Swiss Equity Factor Enhanced	0.020	0.020

3. TER DU COMPARTIMENT | TER DES TEILVERMÖGENS | TER OF THE SUB-FUND

Cet indice a été calculé conformément à la directive de l'Asset Management Association Switzerland (AMAS) relative au calcul et à la publication du Total Expense Ratio (TER) pour les placements collectifs de capitaux. Il exprime, à titre rétrospectif, l'ensemble des rémunérations et frais accessoires imputés au fur et à mesure sur la fortune du compartiment (charges d'exploitation), sous la forme d'un pourcentage de sa fortune nette moyenne.

Diese Kennziffer wurde gemäss der Richtlinie zur Berechnung und Offenlegung der Total Expense Ratio (TER) von kollektiven Kapitalanlagen der Asset Management Association Switzerland (AMAS) berechnet. Sie drückt die Gesamtheit derjenigen Vergütungen und Nebenkosten, die laufend dem Vermögen des Teilvermögens belastet werden (Betriebsaufwand), retrospektiv in einem %-Satz des durchschnittlichen Nettovermögens aus.

This ratio was calculated in accordance with the Asset Management Association Switzerland (AMAS)'s guidelines on the calculation and disclosure of the Total Expense Ratio (TER) of collective investment schemes. It expresses the sum of all fees and ancillary expenses charged on an ongoing basis to the sub-fund's assets (operating expenses), taking retrospectively as a percentage of its average net assets.

Classe Klasse Class	TER	TER
	31.07.2022	31.07.2021
	%	%
I-D	0.25	0.59
M-D	0.27	0.65
P-D	0.40	0.97
Z-D	0.08	0.16

ANNEXES | ANHÄNGE | ANNEXES

4. PERFORMANCES

La performance a été calculée conformément à la directive de l'Asset Management Association Switzerland (AMAS) relative au calcul et à la publication de performance pour les placements collectifs de capitaux. | Diese Performance wurde gemäss der Richtlinie zur Berechnung und Offenlegung der Performance von kollektiven Kapitalanlagen der Asset Management Association Switzerland (AMAS) berechnet. | The performance was calculated in accordance with the Asset Management Association Switzerland (AMAS)'s guidelines on the calculation and disclosure of performance data of collective investment schemes.

Classe Klasse Class	31.07.21 – 31.07.22	31.12.20 – 31.12.21	31.12.18 – 31.12.21 ¹	31.12.16 – 31.12.21 ¹
	%	%	%	%
I-D	(8.04)	21.32	20.56	13.84
M-D	(8.05)	21.30	20.51	13.79
P-D	(8.17)	21.04	20.07	13.34
Z-D	(7.88)	21.65	21.13	14.42
SPI TR®	(7.27)	23.38	18.58	12.84

¹ Annualisé sur 3 ans, 5 ans ou depuis la date de lancement | Annualisiert über 3 Jahre, 5 Jahre oder seit Lancierungsdatum | Annualised on 3 years, 5 years or since launch date

La performance historique ne représente pas un indicateur de performance courante ou future. Les données de cette performance ne tiennent pas compte des commissions et frais perçus lors de l'émission et du rachat des parts. | Die historische Performance ist kein Indikator für die laufende oder zukünftige Performance. Die Performancedaten berücksichtigen nicht die bei der Ausgabe und Rücknahme der Anteile erhobenen Kommissionen und Kosten. | Past performance is no indication of current or future performance. This performance data does not take account of any commissions and costs incurred on the issue and redemption of units.

5. APPROCHE COMMITMENT II | COMMITMENT-ANSATZ II | COMMITMENT II APPROACH

Procédure de mesure des risques conformément à l'OPC-FINMA | Risikomessung gemäss KKV-FINMA | Risk assessment process in accordance with CISO-FINMA

	Monnaie	Total		% de la fortune nette	
	Während	Total		% des Nettovermögens	
	Currency	Total		% of net assets	
		31.07.2022	31.07.2021	31.07.2022	31.07.2021
Engagement total brut résultant d'instruments financiers dérivés Brutto-Gesamtengagement aus derivativen Finanzinstrumenten Gross overall exposure arising from derivative financial instruments	CHF	0.00	0.00	0.00	0.00
Engagement total net résultant d'instruments financiers dérivés Netto-Gesamtengagement aus derivativen Finanzinstrumenten Net overall exposure arising from derivative financial instruments	CHF	0.00	0.00	0.00	0.00

INVENTAIRE DE LA FORTUNE | INVENTAR DES VERMÖGENS | INVENTORY OF ASSETS

Désignation	Total au	Achats ¹	Ventes ²	Total au	Monnaie	Valeur vénale	en
Bezeichnung	Total per	Kauf ¹	Verkauf ²	Total per	Währung	Verkehrswert	in
Description	Total as of	Purchases ¹	Sales ²	Total as of	Currency	Market Value	in
	01.08.2021			31.07.2022		CHF	% ³

Valeurs mobilières | Effekten | Securities

48'835'121.13 98.92

Placements cotés en bourse, évalués au prix payé selon les cours du marché principal | Börsengehandelte Anlagen, bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden | Investments that are listed in a stock exchange and valued according to the prices in the primary market

48'835'121.13 98.92

Actions et autres titres de participation et droits-valeurs | Aktien und sonstige Beteiligungspapiere und -rechte | Shares and other equity securities and rights

48'835'121.13 98.92

Art graphique, maisons d'édition | Grafik und Veröffentlichungen | Graphic art and publishing

76'048.50 0.15

APG SGA SA NOM	0	419	0	419	CHF	76'048.50	0.15
ORELL FUSSLI LTD	143	0	(143)	0	CHF	0.00	0.00
TX GROUP - NAMEN-AKT	0	406	(406)	0	CHF	0.00	0.00

Articles de bureau et ordinateurs | Bürobedarf und Rechenmaschinen | Office supplies and computing

295'984.64 0.60

LOGITECH INTL CHF0.25(REGD) (POST-SUBD)	6'738	812	(1'978)	5'572	CHF	295'984.64	0.60
---	-------	-----	---------	-------	-----	------------	------

Assurances | Versicherungen | Insurance

3'971'993.10 8.05

BALOISE-HLDGS CHF0.1(REGD)	1'568	846	(550)	1'864	CHF	282'023.20	0.57
HELVETIA HLDG - REGISTERED SHS	1'975	429	(1'777)	627	CHF	68'092.20	0.14
SWISS LIFE HLDG CHF5.1(REGD)	1'199	234	(236)	1'197	CHF	601'851.60	1.22
SWISS RE AG CHF0.10	10'844	697	(456)	11'085	CHF	790'360.50	1.60
VAUDOISE ASSURANCES HOLDING SA	81	235	0	316	CHF	128'612.00	0.26
ZURICH INSURANCE GRP CHF0.10	5'061	669	(666)	5'064	CHF	2'101'053.60	4.26

Banques, institutions financières | Banken und Kreditinstitute | Banks and credit institutions

985'815.48 2.00

BC VAUDOISE - REGISTERED SHS	0	677	(677)	0	CHF	0.00	0.00
BELLEVUE GROUP AG	0	1'189	(1'189)	0	CHF	0.00	0.00
CEMBRA MONEY BANK CHF1.00 (REGD)	2'368	824	0	3'192	CHF	220'088.40	0.45
CREDIT SUISSE GRP CHF0.04(REGD)4 (note 8)	61'053	16'268	(20'644)	56'677	CHF	313'990.58	0.63
EFG INTL	0	7'599	(7'599)	0	CHF	0.00	0.00
GAM HOLDING AG	35'181	34'731	(69'912)	0	CHF	0.00	0.00
HYPOTHEKARBANK LENZBURG	16	5	0	21	CHF	87'780.00	0.18
JULIUS BAER GRUPPE CHF0.02 (REGD)	4'230	435	(634)	4'031	CHF	197'519.00	0.40
SWISSQUOTE GROUP HOLDING	600	0	(600)	0	CHF	0.00	0.00
VONTOBEL HOLDING	3'152	669	(1'158)	2'663	CHF	166'437.50	0.34

Biotechnologie | Biotechnologie | Biotechnology

176'595.71 0.36

BB BIOTECH NAM.AKT	0	1'781	0	1'781	CHF	101'873.20	0.21
KUROS BIOSCIENC - NAMEN-AKT	0	16'902	0	16'902	CHF	30'423.60	0.06
MONDOBIOTECH	72'055	1'397'442	(72'055)	1'397'442	CHF	44'298.91	0.09

Chimie | Chemie | Chemicals

3'862'965.56 7.82

CLARIANT CHF4.00(REGD)	14'672	6'904	(8'502)	13'074	CHF	232'586.46	0.47
DOTTIKON ES HLDG - REGISTERED SHS	0	283	(218)	65	CHF	15'145.00	0.03
EMS-CHEMIE HLDG AG CHF0.01(REGD)(POST RECON)4	57	31	(54)	34	CHF	25'568.00	0.05
GIVAUDAN AG CHF10	279	37	(21)	295	CHF	977'925.00	1.98
GURIT HEBERLEIN	70	61	(131)	0	CHF	0.00	0.00
GURIT HOLDING SHARES	0	780	0	780	CHF	90'012.00	0.18
LONZA GROUP AG CHF1(REGD)	2'181	224	(342)	2'063	CHF	1'188'700.60	2.41
SIEGFRIED HOLDING	189	166	(247)	108	CHF	75'816.00	0.15

¹ Les achats englobent les transactions suivantes: achats, attributions à partir des droits de souscription, attributions sur la base des titres en portefeuille, conversions, distributions en titres, échanges, répartitions des titres, souscriptions, "splits", titres gratuits, transferts, apports en nature, etc.

Die Käufe umfassen folgende Transaktionen: Kauf, Zuteilung auf Grundlage von Bezugsrechten, Zuteilung auf Grundlage von Portfoliotiteln, Umwandlung, Wertpapierdividende, Umtausch, Titelaufteilung, Zeichnung, Split, Gratisaktien, Übertragung, Sacheinlagen usw.

Purchases include the following: purchases, allocations from subscription rights, allocations based on portfolio holdings, conversions, stock dividends, exchanges, stock distributions, subscriptions, splits, scrip issues, transfers, contributions in kind, etc.

² Les ventes englobent les transactions suivantes: échanges, exercices des droits de souscription et d'option, remboursements, "reverse-splits", sorties dues à l'échéance, tirages au sort, transferts, ventes, rachats en nature, etc.

Die Verkäufe umfassen folgende Transaktionen: Umtausch, Ausübung von Bezugs- und Optionsrechten, Rückzahlung, Reverse Split, Fälligkeit, Auslösung, Übertragung, Verkauf, Sachauslage usw. Sales include the following: exchanges, exercising of subscription and option rights, redemptions, reverse splits, expirations, drawings, transfers, sales, redemptions in kind, etc.

³ % de la fortune totale | % des Gesamtvermögens | % of total assets

INVENTAIRE DE LA FORTUNE | INVENTAR DES VERMÖGENS | INVENTORY OF ASSETS

Désignation	Total au	Achats ¹	Ventes ²	Total au	Monnaie	Valeur vénale	en
Bezeichnung	Total per	Kauf ¹	Verkauf ²	Total per	Währung	Verkehrswert	in
Description	Total as of	Purchases ¹	Sales ²	Total as of	Currency	Market Value	in
	01.08.2021			31.07.2022		CHF	% ³
SIKA - REGISTERED SHS	4'274	1'717	(616)	5'375	CHF	1'257'212.50	2.55
Construction de machines et appareils Maschinenbau Machine and apparatus construction						671'963.40	1.36
GEORG FISCHER AG CHF1.00 (REGD)	153	0	(153)	0	CHF	0.00	0.00
GEORG FISCHER LTD	0	2'040	0	2'040	CHF	118'014.00	0.24
INTERROLL HLDG AG CHF10.00 (REGD)	32	0	0	32	CHF	80'160.00	0.16
KARDEX HOLDING AG	0	94	0	94	CHF	17'860.00	0.04
SCHINDLER HOLDING NAMEN AKT	878	636	(670)	844	CHF	151'582.40	0.31
SCHINDLER-HLDG AG PTG CERT CHF0.10(POST-SUBD)	1'518	0	(300)	1'218	CHF	225'330.00	0.45
SULZER AG NOM	1'259	0	(341)	918	CHF	58'293.00	0.12
WALTER MEIER AG	2'517	6'842	(8'574)	785	CHF	20'724.00	0.04
Constructions, matériaux de construction Baustoffe und Handel Building materials and trade						1'561'473.45	3.16
GEBERIT CHF0.10(REGD)	1'405	220	(191)	1'434	CHF	715'422.60	1.45
IMPLENIA AG	7'885	3'669	(3'841)	7'713	CHF	193'596.30	0.39
LAFARGEHOLCIM LTD CHF2 (REGD)4	14'676	3'687	(3'678)	14'685	CHF	652'454.55	1.32
Distribution, commerce de détail Einzelhandel und Kaufhäuser Retail trade, department stores						21'000.00	0.04
VILLARS HOLDING NOM.	28	0	0	28	CHF	21'000.00	0.04
Electronique & Semiconducteurs Elektronik und Halbleiter Electronics and semiconductors						192'576.77	0.39
AMS-OSRAM AG	15'019	12'068	(2'404)	24'683	CHF	192'576.77	0.39
Electrotechnique et électronique Elektrotechnik und Elektronik Electrical engineering and electronics						1'300'317.69	2.63
ABB LTD CHF1.03(REGD)	49'701	5'537	(10'041)	45'197	CHF	1'300'317.69	2.63
BELIMO HOLDING LTD	0	148	(148)	0	CHF	0.00	0.00
COMET HLDG REG SHS	0	121	(121)	0	CHF	0.00	0.00
Energie et eau Strom-, Wasser-, Gasversorger Utilities						54'324.00	0.11
BKW AG	492	11	0	503	CHF	54'324.00	0.11
Holdings et sociétés financières Holdings und Finanzgesellschaften Holding and finance companies						5'351'811.54	10.84
ALUFLEXPAC AG	1'011	0	(1'011)	0	CHF	0.00	0.00
BACHEM HLDG -B- NAM.AKT	468	99	(567)	0	CHF	0.00	0.00
BACHEM HOLDING LTD SHARES	0	2'350	(663)	1'687	CHF	107'714.95	0.22
BLACKSTONE RESOURCES AG	1'852	5'897	(7'749)	0	CHF	0.00	0.00
CIE FINANCIERE TRADITION	0	448	0	448	CHF	45'696.00	0.09
DKSH HOLDING SA	3'218	589	(484)	3'323	CHF	259'194.00	0.53
LASTMINUTE.COM SHS	3'187	3'145	(3'187)	3'145	CHF	64'000.75	0.13
MEDACTA GROUP LTD	192	344	(292)	244	CHF	22'960.40	0.05
MEDARTIS HOLDING	0	1'277	(1'277)	0	CHF	0.00	0.00
ORASCOM DEVL	0	6'037	0	6'037	CHF	48'899.70	0.10
PARTNERS GROUP HLG CHF0.01 (REGD)	595	141	(182)	554	CHF	572'282.00	1.16
POLYPEPTIDE GROUP AG	0	1'003	0	1'003	CHF	45'135.00	0.09
RICHEMONT(CIE FIN) CHF1.00 (REG) SER 'A' 4	17'677	3'233	(3'007)	17'903	CHF	2'040'046.85	4.13
SANTHERA PHARMA HLDG	24'029	61'224	(78'517)	6'736	CHF	5'590.88	0.01
SENSIRION HOLDING SA	0	86	(86)	0	CHF	0.00	0.00
SIG GROUP --- REGISTERED SHS	6'961	3'397	(6'645)	3'713	CHF	91'859.62	0.19
SKAN GROUP AG	0	1'396	(727)	669	CHF	35'858.40	0.07
TEMENOS GROUP AG CHF5(REGD)(CHF)	2'857	1'443	(318)	3'982	CHF	298'650.00	0.60

¹ Les achats englobent les transactions suivantes: achats, attributions à partir des droits de souscription, attributions sur la base des titres en portefeuille, conversions, distributions en titres, échanges, répartitions des titres, souscriptions, "splits", titres gratuits, transferts, apports en nature, etc.

Die Käufe umfassen folgende Transaktionen: Kauf, Zuteilung auf Grundlage von Bezugsrechten, Zuteilung auf Grundlage von Portfoliotiteln, Umwandlung, Wertpapierdividende, Umtausch, Titelaufteilung, Zeichnung, Split, Gratisaktien, Übertragung, Sacheinlagen usw.

Purchases include the following: purchases, allocations from subscription rights, allocations based on portfolio holdings, conversions, stock dividends, exchanges, stock distributions, subscriptions, splits, scrip issues, transfers, contributions in kind, etc.

² Les ventes englobent les transactions suivantes: échanges, exercices des droits de souscription et d'option, remboursements, "reverse-splits", sorties dues à l'échéance, tirages au sort, transferts, ventes, rachats en nature, etc.

Die Verkäufe umfassen folgende Transaktionen: Umtausch, Ausübung von Bezugs- und Optionsrechten, Rückzahlung, Reverse Split, Fälligkeit, Auslosung, Übertragung, Verkauf, Sachauslage usw. Sales include the following: exchanges, exercising of subscription and option rights, redemptions, reverse splits, expirations, drawings, transfers, sales, redemptions in kind, etc.

³ % de la fortune totale | % des Gesamtvermögens | % of total assets

INVENTAIRE DE LA FORTUNE | INVENTAR DES VERMÖGENS | INVENTORY OF ASSETS

Désignation	Total au	Achats ¹	Ventes ²	Total au	Monnaie	Valeur vénale	en
Bezeichnung	Total per	Kauf ¹	Verkauf ²	Total per	Währung	Verkehrswert	in
Description	Total as of	Purchases ¹	Sales ²	Total as of	Currency	Market Value	in
	01.08.2021			31.07.2022		CHF	% ³
UBS GROUP CHF0.10 (REGD)	104'451	23'390	(24'580)	103'261	CHF	1'598'996.59	3.24
VAT GROUP AG CHF0.10	287	316	(329)	274	CHF	75'295.20	0.15
YPSOMED HOLDING AG NAM.AKT	0	294	0	294	CHF	39'631.20	0.08
Industrie agro-alimentaire Nahrungsmittel und Getränke Foods and non alcoholic drinks						11'370'794.01	23.03
ARYZTA	126'483	0	(102'828)	23'655	CHF	25'618.37	0.05
BARRY CALLEBAUT AG CHF18.6 (REGD)4	188	0	(21)	167	CHF	351'368.00	0.71
BELL SA	0	139	0	139	CHF	35'306.00	0.07
CHOCOLADEFABRIKEN LINDT & SP REGS	3	2	(1)	4	CHF	438'400.00	0.89
LINDT & SPRUENGLI PTG CERT CHF104	28	11	0	39	CHF	409'500.00	0.83
NESTLE SA CHF0.10(REGD)	87'570	12'382	(13'121)	86'831	CHF	10'110'601.64	20.48
Industrie horlogère Uhrenindustrie Watch industry						194'738.04	0.39
SWATCH GROUP CHF2.25(BR)	365	452	(104)	713	CHF	180'103.80	0.36
THE SWATCH GROUP REG	891	469	(1'051)	309	CHF	14'634.24	0.03
Industrie pharmaceutique et cosmétique Pharma und Kosmetik Pharmaceuticals and cosmetics						14'904'848.56	30.20
ADDEX PHARMACEUTICALS LTDNOM	17'693	0	0	17'693	CHF	3'609.37	0.01
COSMO PHARM	1'148	1'325	(2'473)	0	CHF	0.00	0.00
EVOLVA HOLDING NAMEN AKT	0	287'553	0	287'553	CHF	25'879.77	0.05
GALENICA SA	0	1'055	(1'055)	0	CHF	0.00	0.00
IDORSIA REGISTERED	2'392	3'182	(2'392)	3'182	CHF	36'911.20	0.07
MEDMIX --- REGISTERED SHS	0	1'259	(1'259)	0	CHF	0.00	0.00
NEWRON PHARMACEUTICALS S.P.A.	15'235	0	0	15'235	CHF	21'786.05	0.04
NOVARTIS AG CHF0.50(REGD)	78'259	11'805	(13'253)	76'811	CHF	6'276'226.81	12.72
OBSEVA - REGISTERED SHS	0	38'398	(28'371)	10'027	CHF	2'511.76	0.01
ROCHE HLDGS AG GENUSSSCHEINE NPV	21'966	2'701	(2'898)	21'769	CHF	6'865'942.60	13.92
ROCHE HOLDING AG	0	1'239	0	1'239	CHF	479'740.80	0.97
SONOVA HOLDING AG	1'829	601	(491)	1'939	CHF	661'199.00	1.34
STRAUMANN HLDG CHF0.1(REGD)	271	43	(314)	0	CHF	0.00	0.00
STRAUMANN HOLDING LTD	0	4'831	(2'313)	2'518	CHF	321'800.40	0.65
TECAN GROUP AG CHF0.10(REGD)	529	190	(97)	622	CHF	209'240.80	0.42
VIFOR PHARMA - REG SHS 2 LINE FEB 22	0	691	(691)	0	CHF	0.00	0.00
VIFOR PHARMA - REGISTERED	614	1'055	(1'669)	0	CHF	0.00	0.00
ZUR ROSE GROUP NAMEN-AKT.	340	0	(340)	0	CHF	0.00	0.00
Internet et Services d' Internet Internet und Internet-Dienstleistungen Internet and Internet services						10'797.48	0.02
ASMLWORLD -REGISTERED SHS	4'044	0	0	4'044	CHF	10'797.48	0.02
Maisons de commerce Diverse Handelsgesellschaften Miscellaneous trading companies						192'042.00	0.39
BOSSARD HOLDING AG	0	908	0	908	CHF	192'042.00	0.39
MOBILEZONE HLDG	6'168	0	(6'168)	0	CHF	0.00	0.00
Service de santé publique et de service social Gesundheits und Sozialwesen Healthcare and social services						1'037'676.00	2.10
ALCON - REGISTERED SHS	12'801	1'241	(842)	13'200	CHF	982'608.00	1.99
SHL TELEMEDECINE REG.SHS	7'815	0	(4'695)	3'120	CHF	55'068.00	0.11
Service d'environnement & de recyclage Umwelt und recycling Environmental services and recycling						32'249.00	0.07
EDISUN POWER EUROPE	271	0	0	271	CHF	32'249.00	0.07

¹ Les achats englobent les transactions suivantes: achats, attributions à partir des droits de souscription, attributions sur la base des titres en portefeuille, conversions, distributions en titres, échanges, répartitions des titres, souscriptions, "splits", titres gratuits, transferts, apports en nature, etc.

Die Käufe umfassen folgende Transaktionen: Kauf, Zuteilung auf Grundlage von Bezugsrechten, Zuteilung auf Grundlage von Portfoliotiteln, Umwandlung, Wertpapierdividende, Umtausch, Titelaufteilung, Zeichnung, Split, Gratisaktien, Übertragung, Sacheinlagen usw.

Purchases include the following: purchases, allocations from subscription rights, allocations based on portfolio holdings, conversions, stock dividends, exchanges, stock distributions, subscriptions, splits, scrip issues, transfers, contributions in kind, etc.

² Les ventes englobent les transactions suivantes: échanges, exercices des droits de souscription et d'option, remboursements, "reverse-splits", sorties dues à l'échéance, tirages au sort, transferts, ventes, rachats en nature, etc.

Die Verkäufe umfassen folgende Transaktionen: Umtausch, Ausübung von Bezugs- und Optionsrechten, Rückzahlung, Reverse Split, Fälligkeit, Auslosung, Übertragung, Verkauf, Sachauslage usw.

Sales include the following: exchanges, exercising of subscription and option rights, redemptions, reverse splits, expirations, drawings, transfers, sales, redemptions in kind, etc.

³ % de la fortune totale | % des Gesamtvermögens | % of total assets

INVENTAIRE DE LA FORTUNE | INVENTAR DES VERMÖGENS | INVENTORY OF ASSETS

Désignation Bezeichnung Description	Total au Total per Total as of 01.08.2021	Achats ¹ Kauf ¹ Purchases ¹	Ventes ² Verkauf ² Sales ²	Total au Total per Total as of 31.07.2022	Monnaie Währung Currency	Valeur vénale Verkehrswert Market Value CHF	en in in % ³
Services divers Diverse Dienstleistungen Miscellaneous services						813'529.55	1.65
ADECCO SA CHF1 (REGD)	7'649	1'883	(847)	8'685	CHF	290'339.55	0.59
SGS LTD CHF1 (REGD)	238	17	(29)	226	CHF	523'190.00	1.06
Sociétés immobilières Immobiliengesellschaften Real estate companies						650'226.45	1.32
INTERSHOP HOLDINGS NAM.AKT	173	114	(150)	137	CHF	87'680.00	0.18
PEACH PROPERTY GROUP SA ACT NOM	0	2'986	(1'550)	1'436	CHF	49'613.80	0.10
PSP SWISS PROPERTY AG	1'676	1'664	(1'774)	1'566	CHF	177'897.60	0.36
SWISS PRIME SITE CHF15.3 (REGD)	3'918	543	(590)	3'871	CHF	335'035.05	0.68
Télécommunications Telekommunikationsdienste Telecommunication services						324'207.80	0.66
SWISSCOM AG CHF1 (REGD)4	802	62	(233)	631	CHF	324'207.80	0.66
Textile et habillement Textile und Stoffe Textiles and garments						0.00	0.00
CALIDA HOLDING -NAMEN	3'443	0	(3'443)	0	CHF	0.00	0.00
Transports Transporte Transportation						781'142.40	1.58
BVZ HLDG NAMEN AKT	42	0	0	42	CHF	31'500.00	0.06
JUNGFRAUBAHN HOLDING -NAMEN-	688	903	(435)	1'156	CHF	146'349.60	0.30
KUEHNE&NAGEL INTL CHF1 (REGD)(POST-SUBD)	2'199	165	0	2'364	CHF	603'292.80	1.22
Placements pour lesquels aucun cours selon la let. a n'est disponible, évalués selon des paramètres observables sur le marché Anlagen, für die keine Kurse gemäss Buchstabe a verfügbar sind, bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern Investments that are not priced according to let. a whose value is based on market-observed parameters						0.00	0.00
Actions et autres titres de participation et droits-valeurs Aktien und sonstige Beteiligungspapiere und -rechte Shares and other equity securities and rights						0.00	0.00
Holdings et sociétés financières Holdings und Finanzgesellschaften Holding and finance companies						0.00	0.00
YPSOMED HOLDING AG 23.06.22 RIGHT	0	294	(294)	0	CHF	0.00	0.00
Total Total Total						48'835'121.13	98.92
Total avoirs en banque Total Bankguthaben Total bank deposits						75'087.34	0.15
- à vue Sichtguthaben sight CHF						75'087.34	0.15
Autres actifs Andere Vermögenswertel Other assets						459'842.29	0.93
Fortune totale Gesamtvermögen Total assets						49'370'050.76	100.00
Autres engagements Andere Verbindlichkeiten Other liabilities						(5'041.12)	
Fortune nette Nettovermögen Net assets						49'365'009.64	

¹ Les achats englobent les transactions suivantes: achats, attributions à partir des droits de souscription, attributions sur la base des titres en portefeuille, conversions, distributions en titres, échanges, répartitions des titres, souscriptions, "splits", titres gratuits, transferts, apports en nature, etc.

Die Käufe umfassen folgende Transaktionen: Kauf, Zuteilung auf Grundlage von Bezugsrechten, Zuteilung auf Grundlage von Portfoliotiteln, Umwandlung, Wertpapierdividende, Umtausch, Titelaufteilung, Zeichnung, Split, Gratisaktien, Übertragung, Sacheinlagen usw.

Purchases include the following: purchases, allocations from subscription rights, allocations based on portfolio holdings, conversions, stock dividends, exchanges, stock distributions, subscriptions, splits, scrip issues, transfers, contributions in kind, etc.

² Les ventes englobent les transactions suivantes: échanges, exercices des droits de souscription et d'option, remboursements, "reverse-splits", sorties dues à l'échéance, tirages au sort, transferts, ventes, rachats en nature, etc.

Die Verkäufe umfassen folgende Transaktionen: Umtausch, Ausübung von Bezugs- und Optionsrechten, Rückzahlung, Reverse Split, Fälligkeit, Auslosung, Übertragung, Verkauf, Sachauslage usw. Sales include the following: exchanges, exercising of subscription and option rights, redemptions, reverse splits, expirations, drawings, transfers, sales, redemptions in kind, etc.

³ % de la fortune totale | % des Gesamtvermögens | % of total assets

RÉPARTITION DES PLACEMENTS DANS LES TROIS CATÉGORIES D'ÉVALUATION | AUFTEILUNG DER ANLAGEN IN DEN DREI BEWERTUNGSKATEGORIEN | INVESTMENTS BREAKDOWN ACCORDING TO THE THREE CATEGORIES

Catégories d'évaluation conformément à l'OPC-FINMA: | Bewertungskategorien gemäss KKV-FINMA: | Valuation categories in accordance with CISO-FINMA:

	Valeur vénale Verkehrswert Market value CHF	en in in %
Catégorie a: Kategorie a: Category a:	48'835'121.13	98.92
<p>Placements cotés en bourse ou négociés sur un autre marché réglementé ouvert au public, évalués au prix payé selon les cours du marché principal Börsengehandelte Anlagen, oder Anlagen, die an einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden, bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden Investments that are listed in a stock exchange or in another regulated market open to the public and valued according to the prices in the primary market</p>		
Catégorie b: Kategorie b: Category b:	0.00	0.00
<p>Placements pour lesquels aucun cours selon la let. a n'est disponible, évalués selon des paramètres observables sur le marché Anlagen, für die keine Kurse gemäss Buchstabe a verfügbar sind, bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern Investments that are not priced according to let. a whose value is based on market-observed parameters</p>		
Catégorie c: Kategorie c: Category c:	0.00	0.00
<p>Placements qui, en raison de paramètres non observables sur le marché, sont évalués au moyen de modèles d'évaluation appropriés en tenant compte des conditions actuelles du marché Anlagen, die aufgrund von am Markt nicht beobachtbaren Parametern mit geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten bewertet werden Investments whose value cannot be based on market-observed parameters and are valued with suitable valuation models taking account of the current market circumstances</p>		

¹ % de la fortune totale | % des Gesamtvermögens | % of total assets



LOMBARD ODIER
INVESTMENT MANAGERS

LO Funds (CH) – Swiss Franc Bond

Rapport annuel révisé · Geprüfter Jahresbericht ·
Audited annual report

31.07.2022

COMPTE DE FORTUNE | VERMÖGENSRECHNUNG | STATEMENT OF NET ASSETS

	31.07.2022	31.07.2021
	CHF	CHF
Avoirs en banque Bankguthaben Bank deposits - à vue Sichtguthaben sight	36'183'415.29	33'940'052.68
Valeurs mobilières Effekten Securities - Obligations, obligations convertibles, emprunts à option et autres titres de créances et droits-valeurs Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen und sonstige Forderungswertpapiere und -rechte Bonds, convertible bonds, warrant bonds and other debt securities and rights	445'457'221.67	489'320'257.99
- Parts d'autres placements collectifs Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen Units of other collective investment schemes	10'369'256.70	0.00
Instruments financiers dérivés Derivative Finanzinstrumente Derivative financial instruments	3'296'078.15	(665'333.64)
Autres actifs ¹ Andere Vermögenswerte ¹ Other assets ¹	3'184'967.10	3'125'094.42
Fortune totale Gesamtvermögen Total assets	498'490'938.91	525'720'071.45
Engagements en banque Bankverbindlichkeiten Bank liabilities	(32'408'370.93)	(24'142'351.02)
Autres engagements ¹ Andere Verbindlichkeiten ¹ Other liabilities ¹	(3'674'871.44)	(442'134.71)
Fortune nette Nettovermögen Net assets	462'407'696.54	501'135'585.72

¹ Les autres actifs et engagements peuvent varier d'un exercice à l'autre selon qu'ils incluent des opérations de souscription-rachat et/ou achat-vente non réglées à la date de clôture | Die andere Vermögenswerte und Verbindlichkeiten können sich von Jahr zu Jahr ändern, je nachdem, ob es sich um Zeichnungen-Rückgaben und/oder Käufe-Verkäufe handelt, die zum Bilanzstichtag noch nicht abgewickelt wurden | The other assets and liabilities may change from year to year depending on whether they include subscription-redemption and/or purchase-sale operations unsettled at the closing date

ÉVOLUTION DU NOMBRE DE PARTS | ANZAHL ANTEILE IM UMLAUF | CHANGE IN NUMBER OF UNITS OUTSTANDING

	01.08.21 - 31.07.22	01.08.20 - 31.07.21
	Nombre Anzahl Number	Nombre Anzahl Number
Classe I-D Klasse I-D Class I-D		
Nombre de parts au début de l'exercice Anzahl Anteile am Anfang des Geschäftsjahres Units outstanding at the beginning of the fiscal year	938'964.20284	798'583.68238
Parts émises Neu ausgegebene Anteile Units issued	159'913.39863	355'501.27231
Parts rachetées Zurückgenommene Anteile Units redeemed	(136'423.34287)	(215'120.75185)
Nombre de parts à la fin de l'exercice Anzahl Anteile am Ende des Geschäftsjahres Units outstanding at the end of the fiscal year	962'454.25860	938'964.20284
	CHF	CHF
Valeur nette d'inventaire par part à la fin de l'exercice Nettoinventarwert je Anteil am Ende des Geschäftsjahres Net asset value per unit at the end of the fiscal year	102.32	115.70

	01.08.21 - 31.07.22	01.08.20 - 31.07.21
	Nombre Anzahl Number	Nombre Anzahl Number
Classe M-D Klasse M-D Class M-D		
Nombre de parts au début de l'exercice Anzahl Anteile am Anfang des Geschäftsjahres Units outstanding at the beginning of the fiscal year	491'112.79392	437'588.24884
Parts émises Neu ausgegebene Anteile Units issued	232'719.99870	150'860.97086
Parts rachetées Zurückgenommene Anteile Units redeemed	(125'196.91977)	(97'336.42578)
Nombre de parts à la fin de l'exercice Anzahl Anteile am Ende des Geschäftsjahres Units outstanding at the end of the fiscal year	598'635.87285	491'112.79392
	CHF	CHF
Valeur nette d'inventaire par part à la fin de l'exercice Nettoinventarwert je Anteil am Ende des Geschäftsjahres Net asset value per unit at the end of the fiscal year	101.37	114.62

	01.08.21 - 31.07.22	01.08.20 - 31.07.21
	Nombre Anzahl Number	Nombre Anzahl Number
Classe P-D Klasse P-D Class P-D		
Nombre de parts au début de l'exercice Anzahl Anteile am Anfang des Geschäftsjahres Units outstanding at the beginning of the fiscal year	603'655.91247	653'441.18851
Parts émises Neu ausgegebene Anteile Units issued	65'957.46169	61'896.03045
Parts rachetées Zurückgenommene Anteile Units redeemed	(102'972.38393)	(111'681.30649)
Nombre de parts à la fin de l'exercice Anzahl Anteile am Ende des Geschäftsjahres Units outstanding at the end of the fiscal year	566'640.99023	603'655.91247
	CHF	CHF
Valeur nette d'inventaire par part à la fin de l'exercice Nettoinventarwert je Anteil am Ende des Geschäftsjahres Net asset value per unit at the end of the fiscal year	101.28	114.52

ÉVOLUTION DU NOMBRE DE PARTS | ANZAHL ANTEILE IM UMLAUF | CHANGE IN NUMBER OF UNITS OUTSTANDING

	01.08.21 - 31.07.22	01.08.20 - 31.07.21
	Nombre Anzahl Number	Nombre Anzahl Number
Classe S-D Klasse S-D Class S-D		
Nombre de parts au début de l'exercice Anzahl Anteile am Anfang des Geschäftsjahres Units outstanding at the beginning of the fiscal year	496'635.57404	460'518.93200
Parts émises Neu ausgegebene Anteile Units issued	54'420.93622	44'816.64304
Parts rachetées Zurückgenommene Anteile Units redeemed	(0.00004)	(8'700.00100)
Nombre de parts à la fin de l'exercice Anzahl Anteile am Ende des Geschäftsjahres Units outstanding at the end of the fiscal year	551'056.51022	496'635.57404
	CHF	CHF
Valeur nette d'inventaire par part à la fin de l'exercice Nettoinventarwert je Anteil am Ende des Geschäftsjahres Net asset value per unit at the end of the fiscal year	103.16	116.65

	01.08.21 - 31.07.22	01.08.20 - 31.07.21
	Nombre Anzahl Number	Nombre Anzahl Number
Classe Z-D Klasse Z-D Class Z-D		
Nombre de parts au début de l'exercice Anzahl Anteile am Anfang des Geschäftsjahres Units outstanding at the beginning of the fiscal year	1'802'129.60611	959'103.48880
Parts émises Neu ausgegebene Anteile Units issued	105'856.76188	935'132.17331
Parts rachetées Zurückgenommene Anteile Units redeemed	(66'397.00020)	(92'106.05600)
Nombre de parts à la fin de l'exercice Anzahl Anteile am Ende des Geschäftsjahres Units outstanding at the end of the fiscal year	1'841'589.36779	1'802'129.60611
	CHF	CHF
Valeur nette d'inventaire par part à la fin de l'exercice Nettoinventarwert je Anteil am Ende des Geschäftsjahres Net asset value per unit at the end of the fiscal year	102.63	116.06

COMPTE DE RÉSULTATS | ERTRAGSRECHNUNG | STATEMENT OF INCOME

	01.08.21 - 31.07.22	01.08.20 - 31.07.21
	CHF	CHF
Revenus Erträge Income		
Produits des avoir en banque Erträge der Bankguthaben Income from bank deposits	32'216.30	34'351.05
Produits des valeurs mobilières Erträge der Effekten Income from securities		
- Obligations, obligations convertibles, emprunts à option et autres titres de créances et droits-valeurs Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen und sonstige Forderungswertpapiere und -rechte Bonds, convertible bonds, warrant bonds and other debt securities and rights	5'091'636.27	5'299'774.44
Produits des instruments financiers dérivés Erträge aus derivativen Finanzinstrumenten Income from derivative financial instruments	0.00	4'113.49
Participation des souscripteurs aux revenus nets courus Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen Current net income paid in on issued units	232'028.78	519'933.93
Total des revenus Total Erträge Total income	5'355'881.35	5'858'172.91
Charges Aufwendungen Expenses		
Intérêts passifs Passivzinsen Interest paid	28'995.38	25'359.37
Intérêts négatifs Negativzinsen Negative interests	104'462.65	101'207.34
Rémunérations à la charge du compartiment Vergütungen zulasten des Teilvermögens Fees charged to the sub-fund		
- Commission de gestion Verwaltungskommissionen Investment management fee	548'516.07	540'370.63
- Commission de distribution Vertriebskommission Distribution fee	156'029.30	179'362.88
- Commission forfaitaire de direction et de banque dépositaire Pauschalkommission für Fondsleitung und Depotbank Flat-rate management and custodian fee	492'161.98	483'710.67
Autres charges Sonstige Aufwendungen Other expenses	36.00	5'769.23
Participation des porteurs de parts sortants aux revenus nets courus Auszahlung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen Current net income paid out on redeemed units	185'821.67	306'683.95
Total des charges Total Aufwendungen Total expenses	1'516'023.05	1'642'464.07
Résultat net Nettoertrag Net income	3'839'858.30	4'215'708.84
Gains et pertes de capital réalisés Realisierte Kapitalgewinne und -verluste Realized capital gains and losses	(7'788'223.26)	3'166'310.66
Résultat réalisé Realisierter Ertrag Realized return	(3'948'364.96)	7'382'019.50
Variation des gains et pertes de capital non réalisés Veränderung der nicht realisierten Kapitalgewinne und -verluste Change in unrealized capital gains and losses	(51'883'967.77)	8'387'315.11
Résultat total Gesamterfolg Total return	(55'832'332.73)	15'769'334.61
Résultat net par classe Nettoertrag je Klasse Net income by class		
Classe I-D Klasse I-D Class I-D	763'245.13	859'721.81
Classe M-D Klasse M-D Class M-D	425'083.96	406'746.25
Classe P-D Klasse P-D Class P-D	261'424.97	342'896.68
Classe S-D Klasse S-D Class S-D	482'918.79	498'397.14
Classe Z-D Klasse Z-D Class Z-D	1'907'185.45	2'107'946.96

UTILISATION DU RÉSULTAT | VERWENDUNG DES ERTRAGS | APPLICATION OF INCOME

	01.08.21 - 31.07.22	01.08.20 - 31.07.21
	CHF	CHF
Résultat net Nettoertrag Net income	3'839'858.30	4'215'708.84
Report de l'exercice précédent Vortrag des Vorjahres Net income brought forward	15'136.54	10'719.83 *
Résultat disponible pour être réparti Zur Verteilung verfügbarer Ertrag Balance available for distribution	3'854'994.84	4'226'428.67
Résultat prévu pour être réparti aux investisseurs An die Anleger auszuschütten der Ertrag Balance intended to be distributed to investors	(3'827'791.97)	(4'211'292.13)
Report à compte nouveau Vortrag auf neue Rechnung Amount carried forward to the following fiscal year	27'202.87	15'136.54

* Montant du report de l'exercice précédent ajusté en fonction des classes fermées durant l'exercice précédent | Betrag der Vortrag des Vorjahres angepasst an die geschlossen Anteile im Vorjahr | Amount of Net income brought forward adjusted following the Units closed during the previous fiscal year

UTILISATION DU RÉSULTAT | VERWENDUNG DES ERTRAGS | APPLICATION OF INCOME

	01.08.21 - 31.07.22	01.08.20 - 31.07.21
	CHF	CHF
Paiement du dividende Dividendenausschüttung Dividend		
Classe I-D Klasse I-D Class I-D		
Aux investisseurs domiciliés en Suisse et à l'étranger An Anleger mit Domizil in der Schweiz und im Ausland To investors domiciled in Switzerland and abroad		
- Montant brut Bruttoertrag Gross amount	0.7900	0.9100
- Impôt anticipé suisse 35% Schweizerische Verrechnungssteuer 35% 35% Swiss withholding tax	0.2765	0.3185
- Montant net Nettobetrag Net amount	0.5135	0.5915
Date ex Datum "ex-Dividende" Ex date:	11.11.2022	12.11.2021
Date de paiement Zahlbar am Payment date:	25.11.2022	26.11.2021
	01.08.21 - 31.07.22	01.08.20 - 31.07.21
	CHF	CHF
Paiement du dividende Dividendenausschüttung Dividend		
Classe M-D Klasse M-D Class M-D		
Aux investisseurs domiciliés en Suisse et à l'étranger An Anleger mit Domizil in der Schweiz und im Ausland To investors domiciled in Switzerland and abroad		
- Montant brut Bruttoertrag Gross amount	0.7100	0.8300
- Impôt anticipé suisse 35% Schweizerische Verrechnungssteuer 35% 35% Swiss withholding tax	0.2485	0.2905
- Montant net Nettobetrag Net amount	0.4615	0.5395
Date ex Datum "ex-Dividende" Ex date:	11.11.2022	12.11.2021
Date de paiement Zahlbar am Payment date:	25.11.2022	26.11.2021
	01.08.21 - 31.07.22	01.08.20 - 31.07.21
	CHF	CHF
Paiement du dividende Dividendenausschüttung Dividend		
Classe P-D Klasse P-D Class P-D		
Aux investisseurs domiciliés en Suisse et à l'étranger An Anleger mit Domizil in der Schweiz und im Ausland To investors domiciled in Switzerland and abroad		
- Montant brut Bruttoertrag Gross amount	0.4600	0.5700
- Impôt anticipé suisse 35% Schweizerische Verrechnungssteuer 35% 35% Swiss withholding tax	0.1610	0.1995
- Montant net Nettobetrag Net amount	0.2990	0.3705
Date ex Datum "ex-Dividende" Ex date:	11.11.2022	12.11.2021
Date de paiement Zahlbar am Payment date:	25.11.2022	26.11.2021

UTILISATION DU RÉSULTAT | VERWENDUNG DES ERTRAGS | APPLICATION OF INCOME

	01.08.21 - 31.07.22	01.08.20 - 31.07.21
	CHF	CHF
Paiement du dividende Dividendenausschüttung Dividend		
Classe S-D Klasse S-D Class S-D		
Aux investisseurs domiciliés en Suisse et à l'étranger An Anleger mit Domizil in der Schweiz und im Ausland To investors domiciled in Switzerland and abroad		
- Montant brut Bruttoertrag Gross amount	0.8800	1.0000
- Impôt anticipé suisse 35% Schweizerische Verrechnungssteuer 35% 35% Swiss withholding tax	0.3080	0.3500
- Montant net Nettobetrag Net amount	0.5720	0.6500
Date ex Datum "ex-Dividende" Ex date:	11.11.2022	12.11.2021
Date de paiement Zahlbar am Payment date:	25.11.2022	26.11.2021

	01.08.21 - 31.07.22	01.08.20 - 31.07.21
	CHF	CHF
Paiement du dividende Dividendenausschüttung Dividend		
Classe Z-D Klasse Z-D Class Z-D		
Aux investisseurs domiciliés en Suisse et à l'étranger An Anleger mit Domizil in der Schweiz und im Ausland To investors domiciled in Switzerland and abroad		
- Montant brut Bruttoertrag Gross amount	1.0300	1.1700
- Impôt anticipé suisse 35% Schweizerische Verrechnungssteuer 35% 35% Swiss withholding tax	0.3605	0.4095
- Montant net Nettobetrag Net amount	0.6695	0.7605
Date ex Datum "ex-Dividende" Ex date:	11.11.2022	12.11.2021
Date de paiement Zahlbar am Payment date:	25.11.2022	26.11.2021

VARIATION DE LA FORTUNE NETTE | VERÄNDERUNG DES NETTOVERMÖGENS | CHANGE IN NET ASSETS

	01.08.21 - 31.07.22	01.08.20 - 31.07.21
	CHF	CHF
Fortune nette au début de l'exercice Nettovermögen am Anfang des Geschäftsjahres Net assets at the beginning of the fiscal year	501'135'585.72	460'807'814.70
Distribution Ausschüttung Distribution	(4'312'354.49)	(4'276'494.94)
Solde des mouvements de parts Saldo Zeichnungen/Rücknahmen von Anteilen Net subscriptions/redemptions	21'416'798.04	28'834'931.35
Résultat total Gesamterfolg Total return	(55'832'332.73)	15'769'334.61
Fortune nette à la fin de l'exercice Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres Net assets at the end of the fiscal year	462'407'696.54	501'135'585.72

INFORMATIONS DES ANNÉES PRÉCÉDENTES | ANGABEN FRÜHERER JAHRE | DETAILS FOR PREVIOUS YEARS

	Fortune nette Nettovermögen Net assets CHF	Valeur nette d'inventaire par part Nettoinventarwert je Anteil Net asset value per unit CHF	Nombre de parts en circulation Anzahl Anteile im Umlauf Number of units outstanding	Distribution par part Ausschüttung je Anteil Distribution per unit CHF
Classe I-D Klasse I-D Class I-D				
31.07.2020	90'162'119.82	112.90	798'583.68238	0.9600
31.07.2021	108'635'913.54	115.70	938'964.20284	0.9100
31.07.2022	98'482'135.24	102.32	962'454.25860	0.7900
Classe M-D Klasse M-D Class M-D				
31.07.2020	48'966'047.87	111.90	437'588.24884	0.9200
31.07.2021	56'292'287.99	114.62	491'112.79392	0.8300
31.07.2022	60'681'394.44	101.37	598'635.87285	0.7100
Classe P-D Klasse P-D Class P-D				
31.07.2020	73'054'386.95	111.80	653'441.18851	0.6600
31.07.2021	69'131'201.56	114.52	603'655.91247	0.5700
31.07.2022	57'387'895.30	101.28	566'640.99023	0.4600
Classe S-D Klasse S-D Class S-D				
31.07.2020	52'439'391.74	113.87	460'518.93200	1.0900
31.07.2021	57'930'598.73	116.65	496'635.57404	1.0000
31.07.2022	56'847'323.59	103.16	551'056.51022	0.8800
Classe Z-D Klasse Z-D Class Z-D				
31.07.2020	108'664'934.85	113.30	959'103.48880	1.2600
31.07.2021	209'145'583.90	116.05	1'802'129.60611	1.1700
31.07.2022	189'008'947.97	102.63	1'841'589.36779	1.0300

ANNEXES | ANHÄNGE | ANNEXES

1. RÉMUNÉRATIONS À LA CHARGE DU COMPARTIMENT | VERGÜTUNGEN ZULASTEN DES TEILVERMÖGENS | FEES CHARGED TO THE SUB-FUND

Les rémunérations à la charge du compartiment sont listées dans le contrat de fonds. | Die Vergütungen zulasten des Teilvermögens sind im Fondsvertrag aufgeführt. | The fees charged to the sub-fund are set out in the fund agreement.

Taux effectifs des rémunérations dont les taux indiqués dans le contrat de fonds sont des taux maximaux ou variables (en % de la fortune nette) : | Effektiv angewandte Sätze für die Vergütungen, die im Fondsvertrag als Höchstsätze oder variable Sätze (in % des Nettovermögens) angegeben sind: | The actual fee rates charged are shown in the fund agreement as maximum or variable rates (as a % of net assets):

Classe	Commission de gestion	Commission de distribution	Commission forfaitaire de direction et de banque dépositaire
Klasse	Verwaltungskommission	Vertriebskommission	Pauschalkommission für Fondsleitung und Depotbank
Class	Investment management fee	Distribution fee	Flat-rate management and custodian fee
	%	%	%
I-D	0.200	0.000	0.100
M-D	0.220	0.000	0.150
P-D	0.200	0.250	0.150
S-D	0.150	0.000	0.080
Z-D	0.000	0.000	0.080

Pour la Classe Z, les éléments de gestion sont facturés séparément sur la base d'un mandat de gestion de fortune discrétionnaire conclu à titre onéreux avec une entité du Groupe Lombard Odier. | Für die Klasse Z werden die Bestandteile Verwaltung auf der Grundlage eines Vermögensverwaltungsauftrags, der gegen Entgelt mit einer Einheit der Gruppe Lombard Odier abgeschlossen wurde, separat verrechnet. | For Class Z, the management components are invoiced separately pursuant to an asset management mandate agreed for valuable consideration with an entity of the Lombard Odier Group.

2. RÉMUNÉRATIONS À LA CHARGE DE L'INVESTISSEUR | VERGÜTUNGEN ZULASTEN DER ANLEGER | FEES CHARGED TO THE INVESTOR

Les rémunérations à la charge de l'investisseur sont listées dans le contrat de fonds. | Die Vergütungen zulasten der Anleger sind im Fondsvertrag aufgeführt. | The fees charged to the investor are set out in the fund agreement.

Taux effectifs des rémunérations dont les taux indiqués dans le contrat de fonds sont des taux maximaux ou variables (en % de la fortune nette) : | Effektiv angewandte Sätze für die Vergütungen, die im Fondsvertrag als Höchstsätze oder variable Sätze (in % des Nettovermögens) angegeben sind: | The actual fee rates charged are shown in the fund agreement as maximum or variable rates (as a % of net assets):

ANNEXES | ANHÄNGE | ANNEXES

Commission en faveur de la direction de fonds, de la banque dépositaire et/ou des distributeurs : | Kommission zugunsten der Fondsleitung, der Depotbank und/oder von Vertriebsträgern: | Commission payable to the fund management company, the custodian bank and/or to distributors:

Classe	Commission d'émission	Commission de rachat
Klasse	Ausgabekommission	Rücknahmekommission
Class	Issue commission	Redemption commission
	%	%
I-D	0.000	0.000
M-D	0.000	0.000
P-D	0.000	0.000
S-D	0.000	0.000
Z-D	0.000	0.000

Commission de transaction en faveur du compartiment : | Transaktionskommission zugunsten des Teilvermögens: | Transaction commission payable to the sub-fund:

Compartiment	À l'émission	Au rachat
Teilvermögen	An der Ausgabe	Bei der Rücknahme
Sub-fund	At the issue	At the redemption
	%	%
Swiss Franc Bond	0.200	0.000

3. TER DU COMPARTIMENT | TER DES TEILVERMÖGENS | TER OF THE SUB-FUND

Cet indice a été calculé conformément à la directive de l'Asset Management Association Switzerland (AMAS) relative au calcul et à la publication du Total Expense Ratio (TER) pour les placements collectifs de capitaux. Il exprime, à titre rétrospectif, l'ensemble des rémunérations et frais accessoires imputés au fur et à mesure sur la fortune du compartiment (charges d'exploitation), sous la forme d'un pourcentage de sa fortune nette moyenne.

Diese Kennziffer wurde gemäss der Richtlinie zur Berechnung und Offenlegung der Total Expense Ratio (TER) von kollektiven Kapitalanlagen der Asset Management Association Switzerland (AMAS) berechnet. Sie drückt die Gesamtheit derjenigen Vergütungen und Nebenkosten, die laufend dem Vermögen des Teilvermögens belastet werden (Betriebsaufwand), retrospektiv in einem %-Satz des durchschnittlichen Nettovermögens aus.

This ratio was calculated in accordance with the Asset Management Association Switzerland (AMAS)'s guidelines on the calculation and disclosure of the Total Expense Ratio (TER) of collective investment schemes. It expresses the sum of all fees and ancillary expenses charged on an ongoing basis to the sub-fund's assets (operating expenses), taking retrospectively as a percentage of its average net assets.

ANNEXES | ANHÄNGE | ANNEXES

Classe Klasse Class	TER	TER
	31.07.2022	31.07.2021
	%	%
I-D	0.30	0.30
M-D	0.37	0.37
P-D	0.60	0.60
S-D	0.23	0.23
Z-D	0.08	0.08

4. PERFORMANCES

La performance a été calculée conformément à la directive de l'Asset Management Association Switzerland (AMAS) relative au calcul et à la publication de performance pour les placements collectifs de capitaux. | Diese Performance wurde gemäss der Richtlinie zur Berechnung und Offenlegung der Performance von kollektiven Kapitalanlagen der Asset Management Association Switzerland (AMAS) berechnet. | The performance was calculated in accordance with the Asset Management Association Switzerland (AMAS)'s guidelines on the calculation and disclosure of performance data of collective investment schemes.

Classe Klasse Class	31.07.21 – 31.07.22	31.12.20 – 31.12.21	31.12.18 – 31.12.21 ¹	31.12.16 – 31.12.21 ¹
	%	%	%	%
I-D	(10.85)	(0.27)	1.70	1.18
M-D	(10.91)	(0.34)	1.66	1.14
P-D	(11.12)	(0.57)	1.42	0.91
S-D ²	(10.79)	(0.20)	0.87	n.a.
Z-D	(10.65)	(0.05)	1.95	1.44
SBI AAA-BBB@	(8.73)	(1.82)	0.68	0.45

¹ Annualisé sur 3 ans, 5 ans ou depuis la date de lancement | Annualisiert über 3 Jahre, 5 Jahre oder seit Lancierungsdatum | Annualised on 3 years, 5 years or since launch date

² Date de lancement | Lancierungsdatum | Launch date: 03.06.2019

La performance historique ne représente pas un indicateur de performance courante ou future. Les données de cette performance ne tiennent pas compte des commissions et frais perçus lors de l'émission et du rachat des parts. | Die historische Performance ist kein Indikator für die laufende oder zukünftige Performance. Die Performancedaten berücksichtigen nicht die bei der Ausgabe und Rücknahme der Anteile erhobenen Kommissionen und Kosten. | Past performance is no indication of current or future performance. This performance data does not take account of any commissions and costs incurred on the issue and redemption of units.

5. COLLATERAL | SICHERHEIT | COLLATERAL

Les contreparties avec lesquelles le compartiment a conclu des opérations over-the-counter (OTC) sur instruments financiers dérivés au cours de l'exercice sont les suivantes : | Die Kontrahenten, mit denen das Teilvermögen over-the-counter (OTC)-Geschäfte mit derivativen Finanzinstrumenten während des Geschäftsjahres geschlossen hat, sind die folgenden: | The counterparties with which the sub-fund has concluded over-the-counter (OTC) transactions on derivative financial instruments during the fiscal year are as follows:

- Barclays Bank PLC
- BNP Paribas SA
- Citigroup Global Markets Ltd
- Crédit Suisse International
- Goldman Sachs International
- Morgan Stanley & Co. International PLC
- UBS AG/London

À la date du bilan, les montants de collateral détenus et versés afin de gérer le risque de contrepartie sur les instruments financiers dérivés OTC sont les suivants : | Die Sicherheiten die am Bilanzstichtag zur Steuerung des Kontrahentenrisikos bei OTC-derivate Finanzinstrumente gehalten oder gezahlt wurden, sind die folgenden: | At the balance sheet date, the collateral held or paid to manage the counterparty exposure on OTC derivatives financial instruments is as follows:

Désignation	Devise	Collateral versé en cash/titres par le compartiment en faveur de la contrepartie		Collateral détenu en cash/titres par le compartiment en faveur de la contrepartie	
Bezeichnung	Währung	Sicherheiten in Cash/Wertpapieren, die vom Teilvermögens zugunsten des Kontrahenten gezahlt wurden		Sicherheiten in Cash/Wertpapieren die vom Teilvermögens zugunsten des Kontrahenten gehalten wurden	
Designation	Currency	Collateral cash/securities paid by the sub-fund in favour of the counterparty		Collateral cash/securities held by the sub-fund in favour of the counterparty	
		31.07.2022	31.07.2021	31.07.2022	31.07.2021
Cash	CHF	32'300'000.07	23'670'000.07	28'020'000.04	24'140'000.07

6. VALUE-AT-RISK (VaR) + BACKTESTING

La VaR se définit comme la perte potentielle maximale consécutive à une évolution défavorable des prix de marché, dans un laps de temps spécifié et à un niveau donné de probabilité. La VaR du compartiment est calculée quotidiennement selon la méthode paramétrique avec un intervalle de confiance unilatéral de 99% et une période de détention de 20 jours ouvrables.

Der VaR entspricht dem maximal möglichen Verlust, der in einem bestimmten Zeitraum und mit einer bestimmten Wahrscheinlichkeit infolge einer ungünstigen Entwicklung der Marktkurse eintritt. Der VaR des Teilvermögens wird täglich anhand der parametrischen Methode mit einem einseitigen Konfidenzintervall von 99% und einer Haltedauer von 20 Werktagen berechnet.

VaR is the maximum expected loss caused by a downturn in market prices, over a given time period and for a given probability. The sub-fund's VaR is calculated on a daily basis using a parametric method with a 99% one-tailed confidence interval and a holding period of 20 bank business days.

ANNEXES | ANHÄNGE | ANNEXES

La VaR du portefeuille (VaR Ptf) et la VaR de l'indice de référence (VaR Bch) sont exprimées, dans le graphique ci-dessous, en pourcentage de la fortune nette du compartiment au même jour. La VaR relative (VaR Relative) correspond au rapport entre la VaR du portefeuille et celle de son indice de référence. À aucun moment, ce ratio ne doit être supérieur à 2.

L'indice de référence du compartiment est le SBI AAA-BBB®.

Der VaR des Portfolios (VaR Ptf) und der VaR des Referenzindex (VaR Bch) sind in untenstehender Grafik in Prozent des Nettoteilvermögens des Teilvermögens desselben Tages ausgedrückt. Der relative VaR (Rel VaR) entspricht dem Verhältnis zwischen dem VaR des Portfolios und jenem des Referenzindex. Dieser Wert darf zu keinem Zeitpunkt 2 übersteigen.

Referenzindex des Teilvermögens ist der SBI AAA-BBB®.

The portfolio's VaR (VaR Ptf) and the benchmark's VaR (VaR Bch) are shown in the chart below as a percentage of the sub-fund's net asset value on the same day. The relative VaR column (VaR Rel) shows the ratio of the portfolio's VaR to the benchmark's VaR. This ratio may at no time exceed 2.

The sub-fund's benchmark is the SBI AAA-BBB®.

Le backtesting ou test rétro-actif de validité consiste à tester la pertinence de la VaR comme mesure de risque. Le nombre de dépassements sur la période ne doit pas excéder 6. Il y a dépassement lorsque la variation de valeur du portefeuille sur un jour est supérieure à la mesure de la VaR du jour précédent calculée par le modèle.

Le nombre de dépassements sur la période d'observation du 01.08.2021 au 31.07.2022 est de 10.

Das Backtesting bzw. der Rückvergleich ist ein Verfahren, mit dem der VaR als Risikomass evaluiert wird. Die Anzahl Überschreitungen in einem Beobachtungszeitraum darf höchstens 6 betragen. Eine Überschreitung liegt vor, wenn an einem Tag die Wertveränderung des Portfolios gemäss Modellberechnung den entsprechenden VaR-Wert des Tages vorher übertrifft.

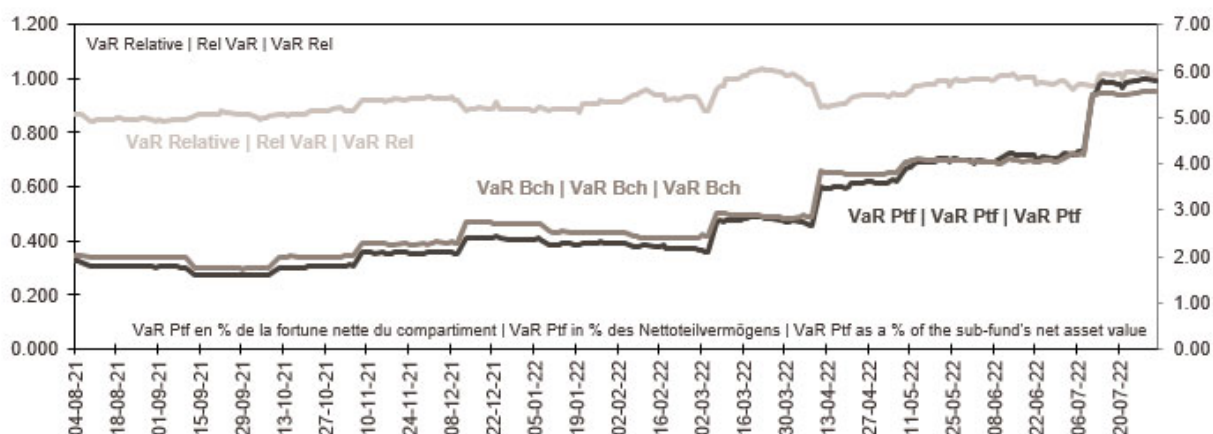
Während des Zeitraums von 01.08.2021 bis 31.07.2022 gab es 10 Überschreitungen.

Backtesting is a technique used to assess the accuracy of the VaR as a measure of risk. Over the observation period, no more than 6 excesses may occur.

An excess occurs when the daily variation in the portfolio's net asset value is greater than the VaR of the day before, as calculated by the model.

Over the observation period from 01.08.2021 to 31.07.2022, excesses occurred 10 times.

Graphique VaR | VaR Grafik | VaR chart



ANNEXES | ANHÄNGE | ANNEXES

À aucun moment la VaR relative du portefeuille n'a dépassé la limite susmentionnée. La VaR minimale, la VaR maximale, la VaR moyenne et la VaR médiane sur la période d'observation sont indiquées dans le tableau ci-dessous : | Der relative VaR des Portfolios hat die genannt Limite zu keinem Zeitpunkt überschritten. Der minimale VaR, der maximale VaR, der durchschnittliche VaR und der mittlere VaR für den Beobachtungszeitraum sind in untenstehender Tabelle aufgeführt: | At no time did the portfolio's relative VaR exceed the above-mentioned limit. The following table shows minimum VaR, maximum VaR, mean VaR, and median VaR over the observation period:

	Ptf ¹	Bch ¹	Rel ²
Min. Min. Min.	1.58	1.73	0.84
Moy. Durchschn. Mean	2.79	2.93	0.93
Med. Mittl. Median	2.30	2.53	0.92
Max. Max. Max.	5.82	5.57	1.04

¹ % de la fortune nette | % des Nettovermögens | % of net asset

² Rapport entre la VaR du portefeuille et celle de son indice de référence | Verhältnis zwischen dem VaR des Portfolios und jenem des Referenzindex | Ratio of the portfolio's VaR to the benchmark's VaR

7. COURS DE CHANGE | WECHSELKURSE | EXCHANGE RATES

Les cours de change en vigueur à la date du bilan, utilisés pour convertir les positions exprimées en devises étrangères, sont les suivants : | Die zur Umrechnung der Fremdwährungspositionen am Bilanzstichtag geltenden Wechselkurse sind wie folgt: | The exchange rates at the balance sheet date which are used to convert positions denominated in foreign currencies, are as follows:

	EUR	GBP	USD
CHF 1 =	1.02971	0.86279	1.04994

INVENTAIRE DE LA FORTUNE | INVENTAR DES VERMÖGENS | INVENTORY OF ASSETS

Désignation	Total au	Achats ¹	Ventes ²	Total au	Monnaie	Valeur vénale	en
Bezeichnung	Total per	Kauf ¹	Verkauf ²	Total per	Währung	Verkehrswert	in
Description	Total as of	Purchases ¹	Sales ²	Total as of	Currency	Market Value	in
	01.08.2021			31.07.2022		CHF	% ³

Valeurs mobilières | Effekten | Securities

455'826'478.37 91.44

Placements cotés en bourse, évalués au prix payé selon les cours du marché principal | Börsengehandelte Anlagen, bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden | Investments that are listed in a stock exchange and valued according to the prices in the primary market

416'438'358.56 83.54

Obligations convertibles | Wandelanleihen | Convertible bonds

282'300.00 0.06

CHF

282'300.00 0.06

PFANDBRIEF SCHWEIZ	0.125	19-29	08/05A	0	300'000	0	300'000	CHF	282'300.00	0.06
--------------------	-------	-------	--------	---	---------	---	---------	-----	------------	------

Obligations, obligations convertibles, emprunts à option et autres titres de créances et droits-valeurs | Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen und sonstige Forderungswertpapiere und -rechte | Bonds, convertible bonds, warrant bonds and other debt securities and rights

410'547'336.20 82.36

CHF

389'934'778.90 78.22

AAREKRAFTWERK K	0.6250	19-29	03/08A	1'100'000	0	0	1'100'000	CHF	1'025'750.00	0.21
AARGAUISCHE KAN	0.0100	20-30	18/02A	190'000	0	0	190'000	CHF	173'185.00	0.03
AARGAUISCHE KAN	0.5000	18-27	15/11A	400'000	0	(400'000)	0	CHF	0.00	0.00
AARGAUISCHE KANTONALBANK	0.625	15-28	13/04A	100'000	0	(100'000)	0	CHF	0.00	0.00
AARGAUISCHE KANTONALBANK	1.60	12-37	18/05A	80'000	0	0	80'000	CHF	80'360.00	0.02
ABB LTD	0.3000	19-24	06/08A	300'000	0	(300'000)	0	CHF	0.00	0.00
ABB LTD	1.0000	19-29	07/05A	200'000	0	0	200'000	CHF	197'000.00	0.04
ABB 0.7522-27		25/03A		0	200'000	0	200'000	CHF	197'000.00	0.04
ABN AMRO BANK NV	0.30	16-24	18/12A	125'000	0	(125'000)	0	CHF	0.00	0.00
ACHMEA BANK	0.5	18-22	15/11A	150'000	0	(150'000)	0	CHF	0.00	0.00
ACHMEA BANK	0.50	17-23	27/10A	200'000	0	(200'000)	0	CHF	0.00	0.00
ADCB FINANCE CAYMAN	0.50	19-24	29/11A	150'000	0	0	150'000	CHF	145'950.00	0.03
ADCB FINANCE CAYMAN	0.7250	18-24	15/02A	100'000	0	0	100'000	CHF	98'850.00	0.02
ADECCO GROUP AG	0.8750	20-25	27/11A	150'000	0	(150'000)	0	CHF	0.00	0.00
ADECCO GROUP SA	0.875	18-26	18/09A	100'000	0	(100'000)	0	CHF	0.00	0.00
AEROPORT INTERNATION	0.31	19-29	27/09A	100'000	500'000	0	600'000	CHF	529'800.00	0.11
AEROPORT INTERNATION	0.95	21-31	25/03A	1'000'000	0	0	1'000'000	CHF	906'500.00	0.18
AEROPORTI INTL DE GEN	1.05	20-23	26/05A	1'550'000	0	(1'550'000)	0	CHF	0.00	0.00
AEW ENERGIE AG	1.5	22-29	29/06A	0	250'000	0	250'000	CHF	254'375.00	0.05
AFRICA FINANCE CORPO	1.205	20-25	30/09A	1'500'000	0	0	1'500'000	CHF	1'472'250.00	0.30
AFRICA FINANCE	0.5225	19-23	20/12A	165'000	0	(25'000)	140'000	CHF	137'578.00	0.03
AKADEMISKA HUS AB	0.3522-27	24/03A		0	200'000	(200'000)	0	CHF	0.00	0.00
AKEB AG FUER KERNENERGIE BETEILIGUNGEN	1.625	16-23	09/06A	150'000	0	(150'000)	0	CHF	0.00	0.00
AKEB KERNENERGIE LU	1.45	20-27	23/07A	1'900'000	0	0	1'900'000	CHF	1'878'150.00	0.38
ALLGEMEINE BAUGENOSSEN	0.25	21-31	30/09A	0	150'000	0	150'000	CHF	131'175.00	0.03
ALLREAL	0.5	18-23	19/04A	100'000	0	(100'000)	0	CHF	0.00	0.00
ALLREAL HOLDING	0.4000	19-29	26/09A	940'000	0	0	940'000	CHF	834'720.00	0.17
ALLREAL HOLDING	0.7000	20-28	22/09A	150'000	0	0	150'000	CHF	139'200.00	0.03
ALLREAL HOLDING AG	0.75	17-26	19/06A	200'000	0	0	200'000	CHF	193'100.00	0.04
ALLREAL HOLDING AG	0.875	17-27	30/03A	100'000	0	0	100'000	CHF	95'850.00	0.02

¹ Les achats englobent les transactions suivantes: achats, attributions à partir des droits de souscription, attributions sur la base des titres en portefeuille, conversions, distributions en titres, échanges, répartitions des titres, souscriptions, "splits", titres gratuits, transferts, apports en nature, etc.

Die Käufe umfassen folgende Transaktionen: Kauf, Zuteilung auf Grundlage von Bezugsrechten, Zuteilung auf Grundlage von Portfoliotiteln, Umwandlung, Wertpapierdividende, Umtausch, Titelaufteilung, Zeichnung, Split, Gratisaktien, Übertragung, Sacheinlagen usw.

Purchases include the following: purchases, allocations from subscription rights, allocations based on portfolio holdings, conversions, stock dividends, exchanges, stock distributions, subscriptions, splits, scrip issues, transfers, contributions in kind, etc.

² Les ventes englobent les transactions suivantes: échanges, exercices des droits de souscription et d'option, remboursements, "reverse-splits", sorties dues à l'échéance, tirages au sort, transferts, ventes, rachats en nature, etc.

Die Verkäufe umfassen folgende Transaktionen: Umtausch, Ausübung von Bezugs- und Optionsrechten, Rückzahlung, Reverse Split, Fälligkeit, Auslösung, Übertragung, Verkauf, Sachauslage usw.

Sales include the following: exchanges, exercising of subscription and option rights, redemptions, reverse splits, expirations, drawings, transfers, sales, redemptions in kind, etc.

³ % de la fortune totale | % des Gesamtvermögens | % of total assets

INVENTAIRE DE LA FORTUNE | INVENTAR DES VERMÖGENS | INVENTORY OF ASSETS

Désignation	Total au	Achats ¹	Ventes ²	Total au	Monnaie	Valeur vénale	en
Bezeichnung	Total per	Kauf ¹	Verkauf ²	Total per	Währung	Verkehrswert	in
Description	Total as of	Purchases ¹	Sales ²	Total as of	Currency	Market Value	in
	01.08.2021			31.07.2022		CHF	% ³
ALLREAL HOLDING AG 0.625 16-24 10/05A	100'000	0	0	100'000	CHF	98'450.00	0.02
ALLREAL HOLDING SA 0.6 21-30 15/07A	300'000	700'000	0	1'000'000	CHF	870'500.00	0.17
ALPIQ HOLDING AG 1.625 22-25 30/05A	0	1'450'000	0	1'450'000	CHF	1'434'775.00	0.29
ALPIQ HOLDING AG 1.75 22-26 24/06A	0	1'900'000	0	1'900'000	CHF	1'867'700.00	0.37
ALPIQ HOLDING AG 2.625 14-24 29/07A	1'135'000	0	(170'000)	965'000	CHF	977'545.00	0.20
ALPIQ HOLDING LTD 2.125 15-23 30/06A	750'000	0	(530'000)	220'000	CHF	220'462.00	0.04
ALPIQ HOLDING LTD 3.00 12-22 16/05A	880'000	0	(880'000)	0	CHF	0.00	0.00
AMAG LEASING AG 0.525 21-26 27/10A	0	150'000	0	150'000	CHF	138'450.00	0.03
AMAG LEASING AG 0.0000 21-25 18/02A	0	300'000	(300'000)	0	CHF	0.00	0.00
AMAG LEASING AG 0.1250 19-22 12/07A	150'000	0	(150'000)	0	CHF	0.00	0.00
AMAG LEASING AG 0.1250 20-24 12/02A	950'000	0	(450'000)	500'000	CHF	485'500.00	0.10
AMAG LEASING AG 0.2100 21-24 27/06A	0	100'000	0	100'000	CHF	96'450.00	0.02
AMAG LEASING AG 0.2500 21-23 27/10A	100'000	0	0	100'000	CHF	97'930.00	0.02
AMAG LEASING AG 0.5000 19-25 12/11A	1'055'000	0	(855'000)	200'000	CHF	189'000.00	0.04
AMAG LEASING REGS 0.35 17-21 27/10A	540'000	0	(540'000)	0	CHF	0.00	0.00
AMAG LEASING REGS 0.875 17-24 25/10A	1'000'000	0	(900'000)	100'000	CHF	97'300.00	0.02
AMAG LEASING SA 0.175 21-25 16/06A	0	2'300'000	0	2'300'000	CHF	2'185'000.00	0.44
AMGEN INC 0.41 16-23 08/03A	0	1'000'000	0	1'000'000	CHF	996'000.00	0.20
AMP GROUP 0.2 20-24 03/06A	250'000	0	0	250'000	CHF	230'625.00	0.05
AMP GROUP 0.75 18-22 19/12A	100'000	400'000	0	500'000	CHF	495'950.00	0.10
ANDEAN DEV CORP 0.30 17-25 07/04A	500'000	0	(500'000)	0	CHF	0.00	0.00
ANDERMATT 4.0 18-23 06/07A	795'000	0	(450'000)	345'000	CHF	344'482.50	0.07
ANDERMATT SWISS 3.7500 19-24 09/07A	1'200'000	0	(250'000)	950'000	CHF	952'375.00	0.19
ANDERMATT SWISS ALPS 4.375 20-25 11/12A	500'000	0	(50'000)	450'000	CHF	452'700.00	0.09
ANZ NEW ZEALAND INT'L LTD/LDN 0.25 26-23 25/10A	140'000	0	(140'000)	0	CHF	0.00	0.00
APPLE INC-REG-S 0.375 15-24 25/11A	340'000	0	(340'000)	0	CHF	0.00	0.00
APPLE INC-REG-S 0.75 15-30 25/02A	1'150'000	0	(750'000)	400'000	CHF	388'000.00	0.08
AROUNDTOWN SA 1.72 19-26 05/03A	1'000'000	0	(945'000)	55'000	CHF	51'590.00	0.01
ARYZTA AG-SUB 4.00 13-49 25/04A	0	1'500'000	0	1'500'000	CHF	1'334'250.00	0.27
ATHENE GLOBAL F 0.8500 20-25 14/10A	100'000	240'000	0	340'000	CHF	330'820.00	0.07
ATHENE GLOBAL FUNDIN 0.5 21-27 15/01A	400'000	0	0	400'000	CHF	374'600.00	0.08
AT&T INC-REG-S 1.375 14-24 04/12A	700'000	0	(700'000)	0	CHF	0.00	0.00
AT&T INC-REG-S 1.875 14-30 04/12A	140'000	0	0	140'000	CHF	139'650.00	0.03
AUCHAN SA 1.50 14-24 03/06A	80'000	0	0	80'000	CHF	78'880.00	0.02
AUTONEUM HOLDING AG 1.125 17-25 08/12A	1'465'000	0	(490'000)	975'000	CHF	923'812.50	0.19
AUTONEUM HOLDING AG 1.125 16-23 04/07A	1'000'000	0	0	1'000'000	CHF	985'000.00	0.20
AXPO HOLDING AG 0.2500 22-25 04/02A	0	3'150'000	(1'200'000)	1'950'000	CHF	1'890'525.00	0.38
AXPO HOLDING AG 0.6250 22-27 04/02A	0	500'000	(200'000)	300'000	CHF	286'200.00	0.06
AXPO HOLDING AG 1.002 20-27 23/07A	2'000'000	0	0	2'000'000	CHF	1'937'000.00	0.39
AXPO HOLDING AG 1.75 16-24 29/05A	900'000	0	(900'000)	0	CHF	0.00	0.00
AXPO HOLDING AG 3.125 10-25 26/02A	1'245'000	0	0	1'245'000	CHF	1'295'422.50	0.26
BALOISE 0.3 22-27 16/02 A	0	1'350'000	(1'200'000)	150'000	CHF	142'350.00	0.03
BALOISE HOLDING 0.125 21-30 27/06A	0	500'000	0	500'000	CHF	437'500.00	0.09
BALOISE HOLDING 0.1500 21-31 17/02A	200'000	0	0	200'000	CHF	172'700.00	0.03

¹ Les achats englobent les transactions suivantes: achats, attributions à partir des droits de souscription, attributions sur la base des titres en portefeuille, conversions, distributions en titres, échanges, répartitions des titres, souscriptions, "splits", titres gratuits, transferts, apports en nature, etc.

Die Käufe umfassen folgende Transaktionen: Kauf, Zuteilung auf Grundlage von Bezugsrechten, Zuteilung auf Grundlage von Portfoliotiteln, Umwandlung, Wertpapierdividende, Umtausch, Titelaufteilung, Zeichnung, Split, Gratisaktien, Übertragung, Sacheinlagen usw.

Purchases include the following: purchases, allocations from subscription rights, allocations based on portfolio holdings, conversions, stock dividends, exchanges, stock distributions, subscriptions, splits, scrip issues, transfers, contributions in kind, etc.

² Les ventes englobent les transactions suivantes: échanges, exercices des droits de souscription et d'option, remboursements, "reverse-splits", sorties dues à l'échéance, tirages au sort, transferts, ventes, rachats en nature, etc.

Die Verkäufe umfassen folgende Transaktionen: Umtausch, Ausübung von Bezugs- und Optionsrechten, Rückzahlung, Reverse Split, Fälligkeit, Auslösung, Übertragung, Verkauf, Sachanlage usw.

Sales include the following: exchanges, exercising of subscription and option rights, redemptions, reverse splits, expirations, drawings, transfers, sales, redemptions in kind, etc.

³ % de la fortune totale | % des Gesamtvermögens | % of total assets

INVENTAIRE DE LA FORTUNE | INVENTAR DES VERMÖGENS | INVENTORY OF ASSETS

Désignation		Total au	Achats ¹	Ventes ²	Total au	Monnaie	Valeur vénale	en
Bezeichnung		Total per	Kauf ¹	Verkauf ²	Total per	Währung	Verkehrswert	in
Description		Total as of	Purchases ¹	Sales ²	Total as of	Currency	Market Value	in
		01.08.2021			31.07.2022		CHF	% ³
BALOISE HOLDING	0.5000 19-25 28/11A	150'000	0	0	150'000	CHF	145'875.00	0.03
BALOISE HOLDING	1.9 22-28 19/07A	0	100'000	0	100'000	CHF	102'500.00	0.02
BALOISE LIFE LTD	1.75 17-49 31/12A	650'000	0	(650'000)	0	CHF	0.00	0.00
BALOISE LIFE LTD	2.2 17-48 19/06A	1'050'000	750'000	0	1'800'000	CHF	1'597'500.00	0.32
BALOISE-HOLDING AG	1.75 13-23 26/04A	100'000	0	(100'000)	0	CHF	0.00	0.00
BANC CREDITO IN	0.5994 22-27 26/04A	0	500'000	0	500'000	CHF	472'500.00	0.09
BANCA D STATO	0.375 18-28 08/02A	400'000	0	(400'000)	0	CHF	0.00	0.00
BANCA D'STATO C	0.0500 19-29 10/07A	150'000	0	0	150'000	CHF	138'000.00	0.03
BANCA D'STATO C	0.4500 19-29 26/02A	150'000	500'000	0	650'000	CHF	618'800.00	0.12
BANCA D'STATO CANT	0.50 15-24 24/06A	100'000	0	(100'000)	0	CHF	0.00	0.00
BANCO BICE	0.7500 21-26 29/10A	0	1'600'000	0	1'600'000	CHF	1'510'400.00	0.30
BANCO BILBAO VIZCAYA	0.125 20-26 27/08A	1'200'000	0	0	1'200'000	CHF	1'125'600.00	0.23
BANCO CREDITO	0.1000 20-26 18/09A	100'000	0	0	100'000	CHF	93'650.00	0.02
BANCO CREDITO	0.2500 19-25 29/10A	200'000	0	0	200'000	CHF	192'400.00	0.04
BANCO CREDITO	0.2500 19-29 24/09S	1'500'000	0	(450'000)	1'050'000	CHF	922'950.00	0.19
BANCO CREDITO	0.4000 19-24 22/11A	1'370'000	0	(1'370'000)	0	CHF	0.00	0.00
BANCO DE CHILE	0.3154 21-27 04/01A	0	350'000	0	350'000	CHF	328'125.00	0.07
BANCO DE CHILE	0.01 19-27 04/10A	100'000	0	0	100'000	CHF	90'900.00	0.02
BANCO DE CHILE	0.24 19-25 06/06A	200'000	0	0	200'000	CHF	192'900.00	0.04
BANCO DE CHILE	0.568 18-23 21/11A	80'000	0	(80'000)	0	CHF	0.00	0.00
BANCO DE CHILE	0.575 17-27 07/04A	100'000	0	0	100'000	CHF	94'650.00	0.02
BANCO DE CHILE	0.6925 18-24 04/12A	150'000	0	0	150'000	CHF	147'450.00	0.03
BANCO DE CREDITO E I	0.385 21-26 15/07A	750'000	500'000	0	1'250'000	CHF	1'176'875.00	0.24
BANCO MERCANTILE	0.45 19-23 18/12A	2'100'000	250'000	0	2'350'000	CHF	2'265'635.00	0.45
BANCO MERCANTILE	0.50 20-24 06/12A	3'650'000	0	0	3'650'000	CHF	3'409'100.00	0.68
BANCO MERCANTILE	1.55 19-22 11/10A	1'230'000	0	0	1'230'000	CHF	1'226'556.00	0.25
BANCO NTANDER	1.3275 22-25 10/06A	0	350'000	0	350'000	CHF	348'250.00	0.07
BANCO SANTANDER CHIL	0.33 21-27 22/06A	300'000	290'000	0	590'000	CHF	546'045.00	0.11
BANCO SANTANDER CHIL	0.2975 21-26 22/10A	0	160'000	0	160'000	CHF	150'160.00	0.03
BANCO SANTANDER CHILE	0.135 19-29 29/08A	1'730'000	0	(330'000)	1'400'000	CHF	1'211'000.00	0.24
BANCO SANTANDER CHILE	0.35 16-25 30/05A	40'000	0	(40'000)	0	CHF	0.00	0.00
BANCO SANTANDER SA	0.31 21-28 09/06A	1'200'000	0	0	1'200'000	CHF	1'084'200.00	0.22
BANCO SANTANDER SA	0.20 19-27 19/11A	210'000	0	0	210'000	CHF	192'360.00	0.04
BANCO SANTANDER SA	0.75 17-23 12/06A	1'050'000	0	(1'050'000)	0	CHF	0.00	0.00
BANCO SANTANDER SA	1.00 18-24 10/12A	600'000	0	0	600'000	CHF	588'300.00	0.12
BANCO SANTANDER SA	1.125 17-27 20/07A	100'000	0	0	100'000	CHF	95'050.00	0.02
BANK CLER AG	0.50 17-25 28/11A	120'000	0	0	120'000	CHF	116'880.00	0.02
BANK JULIUS BAER CO	0.125 21-28 27/04A	150'000	0	0	150'000	CHF	137'775.00	0.03
BANK OF AMERICA	0.4225 21-29 23/11A	0	500'000	0	500'000	CHF	446'750.00	0.09
BANK OF AMERICA CORP	0.2525 19-26 12/06A	100'000	0	0	100'000	CHF	96'100.00	0.02
BANK OF NEW ZEA	0.3625 21-29 14/12A	0	150'000	0	150'000	CHF	133'800.00	0.03
BANK OF NOVA SC	0.1425 21-28 25/10A	0	400'000	(400'000)	0	CHF	0.00	0.00
BANK OF NOVA SC	0.3850 22-29 01/02A	0	250'000	0	250'000	CHF	228'250.00	0.05
BANK OF NOVA SCOTIA	0.7325 22-2925/04A	0	100'000	0	100'000	CHF	97'750.00	0.02

¹ Les achats englobent les transactions suivantes: achats, attributions à partir des droits de souscription, attributions sur la base des titres en portefeuille, conversions, distributions en titres, échanges, répartitions des titres, souscriptions, "splits", titres gratuits, transferts, apports en nature, etc.

Die Käufe umfassen folgende Transaktionen: Kauf, Zuteilung auf Grundlage von Bezugsrechten, Zuteilung auf Grundlage von Portfoliotiteln, Umwandlung, Wertpapierdividende, Umtausch, Titelaufteilung, Zeichnung, Split, Gratisaktien, Übertragung, Sacheinlagen usw.

Purchases include the following: purchases, allocations from subscription rights, allocations based on portfolio holdings, conversions, stock dividends, exchanges, stock distributions, subscriptions, splits, scrip issues, transfers, contributions in kind, etc.

² Les ventes englobent les transactions suivantes: échanges, exercices des droits de souscription et d'option, remboursements, "reverse-splits", sorties dues à l'échéance, tirages au sort, transferts, ventes, rachats en nature, etc.

Die Verkäufe umfassen folgende Transaktionen: Umtausch, Ausübung von Bezugs- und Optionsrechten, Rückzahlung, Reverse Split, Fälligkeit, Auslösung, Übertragung, Verkauf, Sachauslage usw.

Sales include the following: exchanges, exercising of subscription and option rights, redemptions, reverse splits, expirations, drawings, transfers, sales, redemptions in kind, etc.

³ % de la fortune totale | % des Gesamtvermögens | % of total assets

INVENTAIRE DE LA FORTUNE I INVENTAR DES VERMÖGENS I INVENTORY OF ASSETS

Désignation	Total au	Achats ¹	Ventes ²	Total au	Monnaie	Valeur vénale	en
Bezeichnung	Total per	Kauf ¹	Verkauf ²	Total per	Währung	Verkehrswert	in
Description	Total as of	Purchases ¹	Sales ²	Total as of	Currency	Market Value	in
	01.08.2021			31.07.2022		CHF	% ³
BANK OF NOVA SCOTIA 0.278 22-27 01/04A	0	500'000	(500'000)	0	CHF	0.00	0.00
BANK OF THE PHILIPPINE 0.00 19-21 24/09A	360'000	0	(360'000)	0	CHF	0.00	0.00
BANQ CANTONALE 0.1000 21-31 18/04A	500'000	0	(300'000)	200'000	CHF	179'300.00	0.04
BANQ CANTONALE 0.3000 22-30 07/02A	0	250'000	0	250'000	CHF	232'625.00	0.05
BANQ CANTONALE 0.3500 18-27 07/09A	550'000	0	(550'000)	0	CHF	0.00	0.00
BANQUE CANT DES GRIS 0.3 18-26 20/02A	100'000	0	(100'000)	0	CHF	0.00	0.00
BANQUE CANTO VALAIS 0.15 20-32 05/10A	200'000	0	0	200'000	CHF	174'500.00	0.04
BANQUE CANTONAL 0.1000 20-31 24/01A	200'000	0	0	200'000	CHF	180'600.00	0.04
BANQUE CANTONAL 0.2000 21-33 22/12A	0	400'000	(200'000)	200'000	CHF	172'300.00	0.03
BANQUE CANTONAL 0.4000 21-36 05/05A	300'000	0	(300'000)	0	CHF	0.00	0.00
BANQUE CANTONAL ARGOVIE 0.1 21-30 09/12A	0	250'000	(250'000)	0	CHF	0.00	0.00
BANQUE CANTONAL VAUDO 0.25 17-25 28/11A	50'000	0	0	50'000	CHF	48'975.00	0.01
BANQUE CANTONALE 1.3 22-32 28/04A	0	150'000	0	150'000	CHF	148'500.00	0.03
BANQUE CANTONALE D'ARG 0 19-29 17/09A	100'000	0	0	100'000	CHF	92'000.00	0.02
BANQUE CANTONALE D'ARG 0.01 20-28 29/06A	200'000	0	(100'000)	100'000	CHF	94'000.00	0.02
BANQUE CANTONALE DE 0.14 20-30 12/06A	200'000	0	0	200'000	CHF	182'700.00	0.04
BANQUE CANTONALE DE 0.625 22-29 16/03A	0	400'000	0	400'000	CHF	385'000.00	0.08
BANQUE CANTONALE DE 0.3126 22-32 02/02A	0	500'000	0	500'000	CHF	450'750.00	0.09
BANQUE CANTONALE DE BA 0.01 22-26 28/07A	0	200'000	(200'000)	0	CHF	0.00	0.00
BANQUE CANTONALE DE ZU 0.05 20-31 05/02A	530'000	0	(530'000)	0	CHF	0.00	0.00
BANQUE CANTONALE DE ZU 0.75 15-30 28/10A	250'000	0	0	250'000	CHF	240'375.00	0.05
BANQUE CANTONALE DU JURA 0.625 15-25 04/03A	70'000	0	(70'000)	0	CHF	0.00	0.00
BANQUE CANTONALE V 0.5 17-29 12/07A	200'000	0	(200'000)	0	CHF	0.00	0.00
BANQUE CANTONALE VAUD 0.5 16-28 13/12A	200'000	0	0	200'000	CHF	191'600.00	0.04
BANQUE CANTONALE VAUDOISE 0.40 16-31 07/04A	860'000	0	0	860'000	CHF	789'050.00	0.16
BANQUE CANTONALE ZURI 0.2 22-30 31/07A	0	350'000	0	350'000	CHF	322'000.00	0.06
BANQUE CLER EX BANQUE 3.00 20-99 31/12A	500'000	0	0	500'000	CHF	470'000.00	0.09
BANQUE CLER EX BANQUE 0.375 19-27 26/04A	200'000	0	0	200'000	CHF	189'800.00	0.04
BANQUE DES LETTRES 0.125 19-30 10/12A	450'000	0	(450'000)	0	CHF	0.00	0.00
BANQUE DES LETTRES 0.5 19-41 17/06A	800'000	0	(300'000)	500'000	CHF	423'100.00	0.08
BANQUE DES LETTRES DE 0.25 21-32 10/03A	0	500'000	0	500'000	CHF	454'400.00	0.09
BANQUE DES LETTRES DE 0.125 21-31 19/08A	0	200'000	0	200'000	CHF	181'300.00	0.04
BANQUE FED CRED 0.1500 21-28 06/03A	0	500'000	(300'000)	200'000	CHF	183'500.00	0.04
BANQUE VALIANT SA 0.2 19-27 29/01A	300'000	0	(300'000)	0	CHF	0.00	0.00
BARCLAYS PLC 0.315 21-27 04/06A	1'000'000	600'000	(800'000)	800'000	CHF	745'200.00	0.15
BARCLAYS PLC 1.125 18-23 12/07A	200'000	0	(200'000)	0	CHF	0.00	0.00
BASELLANDSCHAFT 0.0100 21-33 28/01A	400'000	0	0	400'000	CHF	346'200.00	0.07
BASELLANDSCHAFT 0.0500 20-31 28/01A	300'000	0	0	300'000	CHF	270'750.00	0.05
BASELLANDSCHAFT 0.1250 21-31 06/10A	0	150'000	0	150'000	CHF	133'950.00	0.03
BASELLANDSCHAFT 0.2500 20-32 02/09A	250'000	0	0	250'000	CHF	223'750.00	0.04
BASELLANDSCHAFT 1.6000 22-32 13/05A	0	100'000	0	100'000	CHF	102'600.00	0.02
BASELLANDSCHAFT 1.7000 22-42 13/05A	0	100'000	0	100'000	CHF	103'150.00	0.02
BASEL-LANDSCHAFT, CANTON OF 0.625 15-36 26/02A	110'000	0	0	110'000	CHF	100'760.00	0.02
BASELLANDSCHAFTLICHE KANTONALBANK 0.75 15-28 30/03A	200'000	0	(200'000)	0	CHF	0.00	0.00

¹ Les achats englobent les transactions suivantes: achats, attributions à partir des droits de souscription, attributions sur la base des titres en portefeuille, conversions, distributions en titres, échanges, répartitions des titres, souscriptions, "splits", titres gratuits, transferts, apports en nature, etc.

Die Käufe umfassen folgende Transaktionen: Kauf, Zuteilung auf Grundlage von Bezugsrechten, Zuteilung auf Grundlage von Portfoliotiteln, Umwandlung, Wertpapierdividende, Umtausch, Titelaufteilung, Zeichnung, Split, Gratisaktien, Übertragung, Sacheinlagen usw.

Purchases include the following: purchases, allocations from subscription rights, allocations based on portfolio holdings, conversions, stock dividends, exchanges, stock distributions, subscriptions, splits, scrip issues, transfers, contributions in kind, etc.

² Les ventes englobent les transactions suivantes: échanges, exercices des droits de souscription et d'option, remboursements, "reverse-splits", sorties dues à l'échéance, tirages au sort, transferts, ventes, rachats en nature, etc.

Die Verkäufe umfassen folgende Transaktionen: Umtausch, Ausübung von Bezugs- und Optionsrechten, Rückzahlung, Reverse Split, Fälligkeit, Auslösung, Übertragung, Verkauf, Sachauslage usw.

Sales include the following: exchanges, exercising of subscription and option rights, redemptions, reverse splits, expirations, drawings, transfers, sales, redemptions in kind, etc.

³ % de la fortune totale | % des Gesamtvermögens | % of total assets

INVENTAIRE DE LA FORTUNE | INVENTAR DES VERMÖGENS | INVENTORY OF ASSETS

Désignation	Total au	Achats ¹	Ventes ²	Total au	Monnaie	Valeur vénale	en
Bezeichnung	Total per	Kauf ¹	Verkauf ²	Total per	Währung	Verkehrswert	in
Description	Total as of	Purchases ¹	Sales ²	Total as of	Currency	Market Value	in
	01.08.2021			31.07.2022		CHF	% ³
BASLER KANTONAL 0.1500 19-27 02/04A	250'000	0	(250'000)	0	CHF	0.00	0.00
BASLER KANTONALBAN 0.00 19-34 23/08A	300'000	0	0	300'000	CHF	250'200.00	0.05
BASLER KANTONALBAN 0.3 17-27 22/06A	800'000	0	(800'000)	0	CHF	0.00	0.00
BASLER KANTONALBANK 2.00 10-32 15/11A	100'000	0	0	100'000	CHF	105'650.00	0.02
BASLER KANTONALBANKO.25 21-36 10/03A	200'000	0	0	200'000	CHF	168'100.00	0.03
BC BERNOISE 0.75 15-25 14/07A	200'000	0	(200'000)	0	CHF	0.00	0.00
BC BERNOISE 0.4 18-27 03/05A	200'000	0	0	200'000	CHF	193'700.00	0.04
BC NEUCHATELOISE 0.35 18-26 14/09A	0	200'000	(200'000)	0	CHF	0.00	0.00
BC TICINO 0.30 17-27 15/06A	150'000	0	0	150'000	CHF	144'825.00	0.03
BC VALAIS 0.3 19-27 01/02A	300'000	0	(150'000)	150'000	CHF	145'650.00	0.03
BC ZURICH 2.125 17-49 30/10A	0	1'000'000	0	1'000'000	CHF	955'000.00	0.19
BC ZURICH 0.02 16-27 16/08A	250'000	0	(250'000)	0	CHF	0.00	0.00
BELL 1.55 22-29 16/05A	0	500'000	0	500'000	CHF	488'750.00	0.10
BELL AG 0.625 16-25 24/03A	200'000	0	0	200'000	CHF	196'000.00	0.04
BELL FOOD GROUP AG 0.375 18-24 01/02A	120'000	0	(120'000)	0	CHF	0.00	0.00
BELL FOOD GROUP AG 0.75 18-28 01/02A	120'000	0	0	120'000	CHF	113'400.00	0.02
BERLIN HYP AG 0.25 21-29 04/10A	0	500'000	(300'000)	200'000	CHF	179'000.00	0.04
BERLIN HYP AG 0.25 20-28 11/09A	150'000	0	0	150'000	CHF	137'700.00	0.03
BERLIN HYP AG 0.375 22-25 21/02A	0	250'000	0	250'000	CHF	244'750.00	0.05
BERLIN HYP AG 0.2500 21-31 10/03A	600'000	500'000	(800'000)	300'000	CHF	260'100.00	0.05
BERNER KANTONAL 0.1000 19-39 30/09A	100'000	750'000	0	850'000	CHF	632'400.00	0.13
BERNER KANTONAL 0.8500 22-32 21/01A	0	700'000	0	700'000	CHF	617'750.00	0.12
BFCM 0.25 21-29 21/06A	300'000	0	(300'000)	0	CHF	0.00	0.00
BFCM 0.20 19-26 12/06A	150'000	0	0	150'000	CHF	142'725.00	0.03
BFCM 0.20 20-28 03/11A	150'000	0	0	150'000	CHF	135'975.00	0.03
BFCM 0.25 19-25 10/07A	150'000	0	0	150'000	CHF	145'350.00	0.03
BFCM 0.25 19-29 24/10A	200'000	0	0	200'000	CHF	176'500.00	0.04
BFCM 0.366 18-24 10/10A	60'000	0	(60'000)	0	CHF	0.00	0.00
BFCM 0.40 17-25 19/12A	200'000	0	0	200'000	CHF	193'600.00	0.04
BFCM 1.00 18-26 13/11A	50'000	0	0	50'000	CHF	48'800.00	0.01
BFCM BAN FED CR MUT 1.5 22-27 01/06A	0	1'360'000	0	1'360'000	CHF	1'353'880.00	0.27
BK CANTO SCHAFFHOUSE 0.5 18-28 31/05A	150'000	0	(150'000)	0	CHF	0.00	0.00
BK CANTONALE 0.375 18-26 23/03A	200'000	0	(200'000)	0	CHF	0.00	0.00
BKW AG 0.875 22-26 27/04A	0	100'000	0	100'000	CHF	98'750.00	0.02
BKW AG 1.125 22-29 27/04A	0	100'000	0	100'000	CHF	97'550.00	0.02
BKW AG 0.0000 22-24 18/10A	0	100'000	(100'000)	0	CHF	0.00	0.00
BKW ENERGIE 0.25 19-27 29/07A	100'000	100'000	0	200'000	CHF	189'700.00	0.04
BKW FMB ENERGIE AG 2.50 10-30 15/10A	930'000	0	0	930'000	CHF	991'380.00	0.20
BKW S 0.75 18-25 15/10A	150'000	0	0	150'000	CHF	148'125.00	0.03
BLACK SEA TRADE 0.45 19-23 13/06A	200'000	0	0	200'000	CHF	184'000.00	0.04
BLACK SEA TRADE 0.3500 21-27 15/03A	0	300'000	0	300'000	CHF	219'300.00	0.04
BLS AG 2.0000 22-47 26/07A	0	1'000'000	0	1'000'000	CHF	1'145'500.00	0.23
BLS SA 0.95 18-39 12/12A	150'000	0	0	150'000	CHF	137'850.00	0.03
BMW INTERNATIONAL INV 0.30 19-24 05/09A	400'000	0	(400'000)	0	CHF	0.00	0.00

¹ Les achats englobent les transactions suivantes: achats, attributions à partir des droits de souscription, attributions sur la base des titres en portefeuille, conversions, distributions en titres, échanges, répartitions des titres, souscriptions, "splits", titres gratuits, transferts, apports en nature, etc.

Die Käufe umfassen folgende Transaktionen: Kauf, Zuteilung auf Grundlage von Bezugsrechten, Zuteilung auf Grundlage von Portfoliotiteln, Umwandlung, Wertpapierdividende, Umtausch, Titelaufteilung, Zeichnung, Split, Gratisaktien, Übertragung, Sacheinlagen usw.

Purchases include the following: purchases, allocations from subscription rights, allocations based on portfolio holdings, conversions, stock dividends, exchanges, stock distributions, subscriptions, splits, scrip issues, transfers, contributions in kind, etc.

² Les ventes englobent les transactions suivantes: échanges, exercices des droits de souscription et d'option, remboursements, "reverse-splits", sorties dues à l'échéance, tirages au sort, transferts, ventes, rachats en nature, etc.

Die Verkäufe umfassen folgende Transaktionen: Umtausch, Ausübung von Bezugs- und Optionsrechten, Rückzahlung, Reverse Split, Fälligkeit, Auslösung, Übertragung, Verkauf, Sachauslage usw.

Sales include the following: exchanges, exercising of subscription and option rights, redemptions, reverse splits, expirations, drawings, transfers, sales, redemptions in kind, etc.

³ % de la fortune totale | % des Gesamtvermögens | % of total assets

INVENTAIRE DE LA FORTUNE | INVENTAR DES VERMÖGENS | INVENTORY OF ASSETS

Désignation	Total au	Achats ¹	Ventes ²	Total au	Monnaie	Valeur vénale	en
Bezeichnung	Total per	Kauf ¹	Verkauf ²	Total per	Währung	Verkehrswert	in
Description	Total as of	Purchases ¹	Sales ²	Total as of	Currency	Market Value	in
	01.08.2021			31.07.2022		CHF	% ³
BMW INTERNATIONAL INV 0.75 19-27 03/09A	600'000	0	(600'000)	0	CHF	0.00	0.00
BNP PARIBAS SA 0.5275 22-28 20/01A	0	200'000	0	200'000	CHF	186'300.00	0.04
BNP PARIBAS SA 0.1475 21-27 13/07A	400'000	0	(200'000)	200'000	CHF	184'700.00	0.04
BNP PARIBAS SA 0.5 21-29 16/03A	400'000	0	(200'000)	200'000	CHF	182'000.00	0.04
BNP PARIBAS 0.15 20-28 10/03A	1'200'000	0	0	1'200'000	CHF	1'091'400.00	0.22
BNP PARIBAS 0.3 19-27 15/10A	800'000	0	0	800'000	CHF	723'200.00	0.15
BNP PARIBAS 1.0 18-25 06/06A	125'000	0	0	125'000	CHF	122'125.00	0.02
BNP PARIBAS-SUB 1.75 15-25 05/06A	70'000	1'800'000	0	1'870'000	CHF	1'866'260.00	0.37
BNZ INT FUNDING 0.111 20-28 24/07A	0	300'000	0	300'000	CHF	272'250.00	0.05
BOBST GROUP 0.50 20-26 17/02A	640'000	205'000	(100'000)	745'000	CHF	709'985.00	0.14
BOS FUNDING LTD 1.5000 19-23 29/11A	100'000	0	0	100'000	CHF	98'770.00	0.02
BP CAPITAL MARKETS 1.75 14-24 28/02A	400'000	0	(400'000)	0	CHF	0.00	0.00
BPCE 0.50 19-23 08/11A	150'000	0	(150'000)	0	CHF	0.00	0.00
BQ CANTONALE GENEVE 1.125 17-27 28/06A	350'000	0	0	350'000	CHF	337'925.00	0.07
BQE LETTRE 2.625 11-31 16/02A	750'000	0	(750'000)	0	CHF	0.00	0.00
BQUE LETTER 1.125 18-47 19/10A	0	1'250'000	0	1'250'000	CHF	1'196'250.00	0.24
BQUE LETTRE 1.0 18-43 07/09A	300'000	0	0	300'000	CHF	277'800.00	0.06
BQUE LETTRE GAG 0.5 18-29 13/07A	250'000	0	(250'000)	0	CHF	0.00	0.00
BUCHER INDUSTRIES AG 1.375 14-24 02/10A	120'000	0	(120'000)	0	CHF	0.00	0.00
BUEHLER HLDG 0.60 17-26 21/12A	400'000	0	0	400'000	CHF	386'400.00	0.08
BUEHLER HOLDING AG 0.10 17-22 21/12A	200'000	0	(200'000)	0	CHF	0.00	0.00
CA NEXT 0.22 22-28 19/01A	0	250'000	0	250'000	CHF	237'000.00	0.05
CA NEXT BANK SU 0.0700 20-29 18/09A	200'000	0	0	200'000	CHF	184'200.00	0.04
CA NEXT BANK SUISSE 0.125 21-31 09/04A	1'250'000	0	0	1'250'000	CHF	1'115'625.00	0.22
CAISSE DES DEPO 0.0000 21-28 26/06A	400'000	0	(400'000)	0	CHF	0.00	0.00
CAIXABANK S.A. 0.477 21-27 01/07A	1'000'000	0	(200'000)	800'000	CHF	738'800.00	0.15
CAN IMP BK 0.9675 22-29 26/04A	0	200'000	0	200'000	CHF	198'600.00	0.04
CANADA 0.25 17-29 28/06A	300'000	0	(300'000)	0	CHF	0.00	0.00
CANADA 0.25 19-39 06/12A	0	200'000	0	200'000	CHF	158'000.00	0.03
CANADA 0.80 19-39 15/03A	500'000	0	0	500'000	CHF	438'750.00	0.09
CANADIAN IMPERI 0.2825 22-27 03/02A	0	150'000	0	150'000	CHF	140'625.00	0.03
CANADIAN IMPERIAL 0.05 19-26 15/10A	500'000	0	0	500'000	CHF	468'250.00	0.09
CANADIAN IMPERIAL BANK 0.18 21-29 20/04A	0	300'000	0	300'000	CHF	265'200.00	0.05
CANADIAN IMPERIAL BK 1.7125 22-27 13/07A	0	600'000	(600'000)	0	CHF	0.00	0.00
CANTON DE BERNE 0.625 22-35 27/03A	0	200'000	0	200'000	CHF	184'400.00	0.04
CANTON DE GENEVE 0.05 20-29 15/11A	200'000	0	(200'000)	0	CHF	0.00	0.00
CANTON DE GENEVE 0.00 19-59 23/09A	2'760'000	0	0	2'760'000	CHF	1'571'820.00	0.32
CANTON DE LUCERNE 0.0 21-31 25/06A	250'000	0	(250'000)	0	CHF	0.00	0.00
CANTON DE NEUCHATE 0.75 18-33 28/11A	100'000	0	0	100'000	CHF	93'400.00	0.02
CANTON OF BASLE 1.7500 13-43 26/06A	150'000	0	0	150'000	CHF	160'575.00	0.03
CANTON OF BERN 0.0 21-33 18/05A	400'000	0	0	400'000	CHF	359'800.00	0.07
CANTON OF BERN 0.05 16-31 18/11A	350'000	0	(350'000)	0	CHF	0.00	0.00
CANTON OF BERN 0.50 17-37 28/09A	0	100'000	0	100'000	CHF	88'100.00	0.02
CANTON OF GENEV 0.0300 20-30 28/06A	250'000	0	(250'000)	0	CHF	0.00	0.00

¹ Les achats englobent les transactions suivantes: achats, attributions à partir des droits de souscription, attributions sur la base des titres en portefeuille, conversions, distributions en titres, échanges, répartitions des titres, souscriptions, "splits", titres gratuits, transferts, apports en nature, etc.
Die Käufe umfassen folgende Transaktionen: Kauf, Zuteilung auf Grundlage von Bezugsrechten, Zuteilung auf Grundlage von Portfoliotiteln, Umwandlung, Wertpapierdividende, Umtausch, Titelaufteilung, Zeichnung, Split, Gratisaktien, Übertragung, Sacheinlagen usw.
Purchases include the following: purchases, allocations from subscription rights, allocations based on portfolio holdings, conversions, stock dividends, exchanges, stock distributions, subscriptions, splits, scrip issues, transfers, contributions in kind, etc.

² Les ventes englobent les transactions suivantes: échanges, exercices des droits de souscription et d'option, remboursements, "reverse-splits", sorties dues à l'échéance, tirages au sort, transferts, ventes, rachats en nature, etc.
Die Verkäufe umfassen folgende Transaktionen: Umtausch, Ausübung von Bezugs- und Optionsrechten, Rückzahlung, Reverse Split, Fälligkeit, Auslösung, Übertragung, Verkauf, Sachauslage usw.
Sales include the following: exchanges, exercising of subscription and option rights, redemptions, reverse splits, expirations, drawings, transfers, sales, redemptions in kind, etc.

³ % de la fortune totale | % des Gesamtvermögens | % of total assets

INVENTAIRE DE LA FORTUNE | INVENTAR DES VERMÖGENS | INVENTORY OF ASSETS

Désignation		Total au	Achats ¹	Ventes ²	Total au	Monnaie	Valeur vénale	en
Bezeichnung		Total per	Kauf ¹	Verkauf ²	Total per	Währung	Verkehrswert	in
Description		Total as of	Purchases ¹	Sales ²	Total as of	Currency	Market Value	in
		01.08.2021			31.07.2022		CHF	% ³
CANTON OF GENEV	0.0500 21-41 27/08A	0	750'000	0	750'000	CHF	574'125.00	0.12
CANTON OF GENEV	0.2000 20-35 28/09A	150'000	0	0	150'000	CHF	128'625.00	0.03
CANTON OF GENEV	0.3000 19-39 28/11A	200'000	0	0	200'000	CHF	165'500.00	0.03
CANTON OF GENEV	0.00 19-28 26/05A	200'000	0	(200'000)	0	CHF	0.00	0.00
CANTON OF GENEVA	0.3750 20-30 27/02A	200'000	0	(200'000)	0	CHF	0.00	0.00
CANTON OF GENEVE	0.125 19-32 28/05A	285'000	0	0	285'000	CHF	256'500.00	0.05
CANTON OF NEUEN	0.1000 19-49 29/10A	100'000	0	0	100'000	CHF	67'650.00	0.01
CANTON OF NEUENBURG	0.30 19-39 19/07A	100'000	200'000	0	300'000	CHF	246'150.00	0.05
CANTON OF ZURIC	0.0000 21-33 10/11A	400'000	300'000	0	700'000	CHF	611'100.00	0.12
CANTON OF ZURICH	0.1000 20-45 23/06A	300'000	0	0	300'000	CHF	226'350.00	0.05
CARIBBEAN DEVELOPMENT BANK	0.297 16-28 07/07A	175'000	0	0	175'000	CHF	166'425.00	0.03
CBQ FINANCE LTD	0.1950 21-24 22/04A	200'000	0	0	200'000	CHF	194'800.00	0.04
CBQ FINANCE LTD	0.38 19-23 19/10A	1'000'000	0	(1'000'000)	0	CHF	0.00	0.00
CBQ FINANCE LTD	0.735 20-24 27/11A	100'000	0	0	100'000	CHF	97'650.00	0.02
CBQ FINANCE LTD	1.1150 18-22 17/10A	310'000	0	(310'000)	0	CHF	0.00	0.00
CELLNEX FINANCE COMP	0.935 21-26 26/03A	300'000	0	0	300'000	CHF	282'750.00	0.06
CELLNEX TELECOM SA	0.775 20-27 18/02A	1'350'000	0	0	1'350'000	CHF	1'217'700.00	0.24
CELLNEX TELECOM SA	1.1175 20-25 17/07A	700'000	0	0	700'000	CHF	674'100.00	0.14
CEMBRA MONEY BA	FL.R 19-49 31/12A	825'000	0	0	825'000	CHF	760'650.00	0.15
CEMBRA MONEY BA	0.0000 19-23 19/05A	200'000	0	(200'000)	0	CHF	0.00	0.00
CEMBRA MONEY BA	0.1525 19-26 14/10A	200'000	0	0	200'000	CHF	187'300.00	0.04
CEMBRA MONEY BA	0.2850 19-27 19/08A	150'000	0	0	150'000	CHF	139'125.00	0.03
CEMBRA MONEY BA	0.4175 21-28 15/11A	0	150'000	0	150'000	CHF	136'050.00	0.03
CEMBRA MONEY BA	0.8750 18-26 08/06A	300'000	0	0	300'000	CHF	291'300.00	0.06
CEMBRA MONEY BANK AG-REG-S	1.25 14-22 14/10A	50'000	0	(50'000)	0	CHF	0.00	0.00
CEMBRA MONEY BANK SA	0.18 16-23 05/10A	60'000	0	(60'000)	0	CHF	0.00	0.00
CEMBRA MONEY BANK SA	0.375 17-25 27/06A	300'000	0	0	300'000	CHF	290'250.00	0.06
CEMBRA MONEY BANK SA	1.183 22-25 27/11A	0	400'000	0	400'000	CHF	396'000.00	0.08
CEMBRA MONEY BANK SA	0.25 17-24 23/05A	200'000	0	(200'000)	0	CHF	0.00	0.00
CENTRAL AMERICA	0.1100 21-28 15/12A	0	300'000	(300'000)	0	CHF	0.00	0.00
CENTRAL AMERICAN BAN	1.5462 22-26 30/11A	0	500'000	0	500'000	CHF	505'000.00	0.10
CENTRAL AMERICAN BANK	0.17 21-31 29/09A	0	250'000	0	250'000	CHF	217'250.00	0.04
CENTRALE DE LETTRES DE	0.2 20-42 22/05A	200'000	0	0	200'000	CHF	157'620.00	0.03
CENTRALE NUCLEAIRE LE	2.0 22-27 15/06A	0	1'600'000	0	1'600'000	CHF	1'601'600.00	0.32
CENTRLETTTR	0.7 19-39 05/03A	800'000	0	(300'000)	500'000	CHF	441'750.00	0.09
CIE FINANCIERE	1.7500 19-25 30/07A	2'250'000	0	0	2'250'000	CHF	2'216'250.00	0.44
CIE FINANCIERE	1.8750 21-27 20/12A	0	2'700'000	0	2'700'000	CHF	2'519'100.00	0.51
CIE FINANCIERE TRA	1.625 16-22 21/11A	1'320'000	0	0	1'320'000	CHF	1'309'968.00	0.26
CITIGROUP INC	0.2500 21-29 30/08A	0	250'000	0	250'000	CHF	219'125.00	0.04
CITIGROUP INC	0.50 17-24 22/11A	190'000	0	0	190'000	CHF	185'725.00	0.04
CITIGROUP INC	0.50 19-28 01/11A	180'000	320'000	0	500'000	CHF	455'750.00	0.09
CITIGROUP INC	0.75 19-26 02/04A	300'000	0	0	300'000	CHF	289'950.00	0.06
CITY OF BERN	0.625 17-39 13/06A	500'000	0	0	500'000	CHF	442'750.00	0.09
CITY OF BIEL	1.0300 19-34 12/04A	70'000	0	0	70'000	CHF	65'520.00	0.01

¹ Les achats englobent les transactions suivantes: achats, attributions à partir des droits de souscription, attributions sur la base des titres en portefeuille, conversions, distributions en titres, échanges, répartitions des titres, souscriptions, "splits", titres gratuits, transferts, apports en nature, etc.

Die Käufe umfassen folgende Transaktionen: Kauf, Zuteilung auf Grundlage von Bezugsrechten, Zuteilung auf Grundlage von Portfoliotiteln, Umwandlung, Wertpapierdividende, Umtausch, Titelaufteilung, Zeichnung, Split, Gratisaktien, Übertragung, Sacheinlagen usw.

Purchases include the following: purchases, allocations from subscription rights, allocations based on portfolio holdings, conversions, stock dividends, exchanges, stock distributions, subscriptions, splits, scrip issues, transfers, contributions in kind, etc.

² Les ventes englobent les transactions suivantes: échanges, exercices des droits de souscription et d'option, remboursements, "reverse-splits", sorties dues à l'échéance, tirages au sort, transferts, ventes, rachats en nature, etc.

Die Verkäufe umfassen folgende Transaktionen: Umtausch, Ausübung von Bezugs- und Optionsrechten, Rückzahlung, Reverse Split, Fälligkeit, Auslösung, Übertragung, Verkauf, Sachauslage usw.

Sales include the following: exchanges, exercising of subscription and option rights, redemptions, reverse splits, expirations, drawings, transfers, sales, redemptions in kind, etc.

³ % de la fortune totale | % des Gesamtvermögens | % of total assets

INVENTAIRE DE LA FORTUNE | INVENTAR DES VERMÖGENS | INVENTORY OF ASSETS

Désignation		Total au	Achats ¹	Ventes ²	Total au	Monnaie	Valeur vénale	en
Bezeichnung		Total per	Kauf ¹	Verkauf ²	Total per	Währung	Verkehrswert	in
Description		Total as of	Purchases ¹	Sales ²	Total as of	Currency	Market Value	in
		01.08.2021			31.07.2022		CHF	% ³
CITY OF BIEL	1.375 14-29 24/09A	50'000	0	0	50'000	CHF	50'550.00	0.01
CITY OF LAUSANN	0.0500 19-54 28/09A	1'720'000	0	(560'000)	1'160'000	CHF	711'080.00	0.14
CITY OF LAUSANN	0.3500 20-32 06/07A	250'000	0	0	250'000	CHF	225'250.00	0.05
CITY OF LAUSANN	0.5400 21-62 06/11A	0	100'000	0	100'000	CHF	66'950.00	0.01
CITY OF LAUSANN	0.6000 20-50 06/07A	100'000	0	0	100'000	CHF	80'000.00	0.02
CITY OF LAUSANN	0.6000 20-56 30/11A	400'000	0	0	400'000	CHF	296'800.00	0.06
CITY OF LAUSANN	1.0500 19-44 07/03A	50'000	0	0	50'000	CHF	43'200.00	0.01
CITY OF LAUSANNE	0.625 15-30 04/03A	100'000	0	0	100'000	CHF	96'950.00	0.02
CITY OF LAUSANNE	0.875 17-42 06/10A	50'000	0	0	50'000	CHF	44'175.00	0.01
CITY OF LUGANO	0.1500 20-70 28/11A	100'000	0	0	100'000	CHF	49'000.00	0.01
CITY OF WINTERT	2.5000 11-38 25/03A	250'000	0	0	250'000	CHF	281'250.00	0.06
CITY OF WINTERHOUR	1.875 12-37 20/04A	100'000	0	0	100'000	CHF	102'500.00	0.02
CITY OF ZURICH	2.55 06-36 10/03A	350'000	0	0	350'000	CHF	403'375.00	0.08
CITY OF ZURICH	0.2500 21-51 24/11A	0	200'000	0	200'000	CHF	148'800.00	0.03
CITY OF ZURICH	0.55 17-37 08/05A	100'000	0	0	100'000	CHF	88'350.00	0.02
CITY OF ZURICH	0.9500 18-42 19/12A	100'000	0	0	100'000	CHF	91'400.00	0.02
CITY OF ZURICH	1.5000 12-32 12/04A	450'000	0	(300'000)	150'000	CHF	154'875.00	0.03
CITY OF ZURICH SWITZER	0.25 19-39 26/05A	140'000	0	0	140'000	CHF	114'800.00	0.02
CLARIANT	2.125 14-24 17/10A	1'180'000	800'000	0	1'980'000	CHF	1'980'990.00	0.40
CLARIANT AG	1.1250 19-26 15/04A	800'000	0	(400'000)	400'000	CHF	393'400.00	0.08
CLARIANT AG 3.50	12-22 26/09A	500'000	0	(500'000)	0	CHF	0.00	0.00
CLIENTIS SA	0.25 21-28 19/05A	150'000	0	0	150'000	CHF	138'600.00	0.03
COMMERZBANK AG	1.10 18-25 11/07A	100'000	0	0	100'000	CHF	96'250.00	0.02
COMMONW BK AUSTRALIA	0.113 19-29 10/12A	200'000	0	0	200'000	CHF	178'700.00	0.04
COMMONW BK AUSTRALIA	0.40 17-26 25/09A	200'000	0	(200'000)	0	CHF	0.00	0.00
COMMONWEALTH BA	0.1575 21-31 08/12A	0	350'000	(350'000)	0	CHF	0.00	0.00
COMMONWEALTH BA	0.1875 21-28 08/12A	0	250'000	0	250'000	CHF	230'375.00	0.05
CONFEDERATION SUISSE	0.00 19-34 26/06U	1'000'000	500'000	(1'500'000)	0	CHF	0.00	0.00
CONFEDERATION SUISSE	0.50 16-58 30/05A	560'000	2'050'000	(300'000)	2'310'000	CHF	2'148'531.00	0.43
COOP GRUPE GEN	0.75 18-25 06/06A	300'000	0	0	300'000	CHF	294'750.00	0.06
COOP RA	1.363 22-28 28/04A	0	400'000	0	400'000	CHF	393'200.00	0.08
COOP-GRUPE GENOSSENSCHAFT	0.50 16-26 19/05A	600'000	0	0	600'000	CHF	579'900.00	0.12
COOP-GRUPE GENOSSENSCHAFT	0.875 15-24 31/07A	270'000	0	(270'000)	0	CHF	0.00	0.00
CORP ANDINA DE	0.4500 22-27 24/02A	0	3'000'000	(1'000'000)	2'000'000	CHF	1'903'000.00	0.38
CORPORACION ANDINA DE F	0.7 20-25 04/09A	2'150'000	0	(500'000)	1'650'000	CHF	1'620'300.00	0.33
CORPORACION ANDINA DE FOMENTO	0.304 16-24 16/09A	125'000	0	(125'000)	0	CHF	0.00	0.00
CORPORACION ANDINA DE FOMENTO	0.45 15-23 07/09A	75'000	0	(75'000)	0	CHF	0.00	0.00
CORPORACION ANDINA DE FOMENTO	0.50 15-26 26/02A	220'000	0	0	220'000	CHF	212'740.00	0.04
CORPORACION ANDINA DE FOMENTO	0.51 16-26 16/09A	100'000	0	0	100'000	CHF	95'700.00	0.02
CORPORACION ANDINA DE FOMENTO	1.50 14-28 01/12A	700'000	0	(500'000)	200'000	CHF	195'700.00	0.04
CORPORACION ANDINA DE FOMENTO	2.00 14-24 05/02A	350'000	0	(350'000)	0	CHF	0.00	0.00
CPI PROPERTY GROUP	1.630 18-23 25/10A	3'350'000	0	(1'000'000)	2'350'000	CHF	2'332'375.00	0.47
CRED SUIS SA SCH AG	1.875 22-26 29/06A	0	600'000	0	600'000	CHF	617'700.00	0.12
CREDIT AGRICOLE	0.1637 21-28 28/04A	0	150'000	0	150'000	CHF	137'175.00	0.03

¹ Les achats englobent les transactions suivantes: achats, attributions à partir des droits de souscription, attributions sur la base des titres en portefeuille, conversions, distributions en titres, échanges, répartitions des titres, souscriptions, "splits", titres gratuits, transferts, apports en nature, etc.

Die Käufe umfassen folgende Transaktionen: Kauf, Zuteilung auf Grundlage von Bezugsrechten, Zuteilung auf Grundlage von Portfoliotiteln, Umwandlung, Wertpapierdividende, Umtausch, Titelaufteilung, Zeichnung, Split, Gratisaktien, Übertragung, Sacheinlagen usw.

Purchases include the following: purchases, allocations from subscription rights, allocations based on portfolio holdings, conversions, stock dividends, exchanges, stock distributions, subscriptions, splits, scrip issues, transfers, contributions in kind, etc.

² Les ventes englobent les transactions suivantes: échanges, exercices des droits de souscription et d'option, remboursements, "reverse-splits", sorties dues à l'échéance, tirages au sort, transferts, ventes, rachats en nature, etc.

Die Verkäufe umfassen folgende Transaktionen: Umtausch, Ausübung von Bezugs- und Optionsrechten, Rückzahlung, Reverse Split, Fälligkeit, Auslösung, Übertragung, Verkauf, Sachanlage usw.

Sales include the following: exchanges, exercising of subscription and option rights, redemptions, reverse splits, expirations, drawings, transfers, sales, redemptions in kind, etc.

³ % de la fortune totale | % des Gesamtvermögens | % of total assets

INVENTAIRE DE LA FORTUNE | INVENTAR DES VERMÖGENS | INVENTORY OF ASSETS

Désignation	Total au	Achats ¹	Ventes ²	Total au	Monnaie	Valeur vénale	en
Bezeichnung	Total per	Kauf ¹	Verkauf ²	Total per	Währung	Verkehrswert	in
Description	Total as of	Purchases ¹	Sales ²	Total as of	Currency	Market Value	in
	01.08.2021			31.07.2022		CHF	% ³
CREDIT AGRICOLE 0.2125 21-29 21/06A	250'000	0	0	250'000	CHF	224'500.00	0.05
CREDIT AGRICOLE 0.2500 21-31 10/03A	1'750'000	0	(500'000)	1'250'000	CHF	1'075'000.00	0.22
CREDIT AGRICOLE 1.4604 22-27 01/07A	0	400'000	0	400'000	CHF	396'600.00	0.08
CREDIT AGRICOLE HOME 0.25 19-29 24/10A	100'000	0	0	100'000	CHF	93'700.00	0.02
CREDIT AGRICOLE HOME 0.50 18-28 10/03A	200'000	0	0	200'000	CHF	192'500.00	0.04
CREDIT AGRICOLE LDN 0.1275 20-28 27/07A	300'000	0	(300'000)	0	CHF	0.00	0.00
CREDIT AGRICOLE LDN 0.300 17-24 18/04A	110'000	0	(110'000)	0	CHF	0.00	0.00
CREDIT AGRICOLE LDN 0.50 20-26 01/10A	200'000	0	0	200'000	CHF	190'000.00	0.04
CREDIT AGRICOLE LDN 0.625 17-24 12/07A	150'000	0	0	150'000	CHF	147'525.00	0.03
CREDIT AGRICOLE NEXT 0.03 21 31 24/09A	0	300'000	0	300'000	CHF	263'700.00	0.05
CREDIT AGRICOLE SA 0.41 22-30 18/01A	0	250'000	0	250'000	CHF	223'375.00	0.04
CREDIT AGRICOLE SA LONDON 0.55 16-26 14/12A	130'000	0	0	130'000	CHF	124'605.00	0.02
CREDIT AGRICOLE SA LONDON 0.625 15-23 15/09A	80'000	0	0	80'000	CHF	79'504.00	0.02
CREDIT AGRICOLE SA/LONDON-SUB 2.125 15-25 29/09A	2'795'000	0	(1'800'000)	995'000	CHF	1'003'457.50	0.20
CREDIT SUISSE FIX TO FLOAT 19-49 11/11A	1'500'000	0	0	1'500'000	CHF	1'145'250.00	0.23
CREDIT SUISSE GROUP FL.R 17-49 12/07A	750'000	0	0	750'000	CHF	658'500.00	0.13
CREDIT SUISSE GROUP FL.R 18-49 04/09A	330'000	0	0	330'000	CHF	264'000.00	0.05
CREDIT SUISSE GRP FDNG GUERNSEY 1.00 15-23 14/04A	960'000	0	(960'000)	0	CHF	0.00	0.00
CREDIT SUISSE GUERNSEY LTD 3.125 10-30 12/11A	100'000	0	0	100'000	CHF	100'000.00	0.02
CREDIT SUISSE LONDON BRANCH 0.55 16-24 15/04A	180'000	0	0	180'000	CHF	177'300.00	0.04
CREDIT SUISSE S 0.0000 20-30 31/10A	400'000	0	(400'000)	0	CHF	0.00	0.00
CREDIT SUISSE S 0.2500 20-28 16/06A	350'000	350'000	(350'000)	350'000	CHF	330'225.00	0.07
CREDIT SUISSE S 0.00 20-24 17/12A	100'000	0	(100'000)	0	CHF	0.00	0.00
CREDIT SUISSE SCHWEIZ 0.00 21-27 27/01A	300'000	0	(300'000)	0	CHF	0.00	0.00
CREDIT SUISSE SCHWEIZ 0.00 21-33 27/01A	400'000	0	(200'000)	200'000	CHF	168'800.00	0.03
CREDIT SUISSE SWITZERLAND 19-29 16/07A	2'400'000	0	(400'000)	2'000'000	CHF	1'818'000.00	0.36
CREDITO REAL 2.875 18-22 09/02A	100'000	150'000	(250'000)	0	CHF	0.00	0.00
CRH FINANCE SWITZERLAND AG-REG-S1.375 14-22 30/09A	350'000	0	(350'000)	0	CHF	0.00	0.00
DAETWYLER HOLDI 0.6250 18-24 30/05A	75'000	0	(75'000)	0	CHF	0.00	0.00
DAIMLER INTL FIN 0.85 18-25 14/11A	400'000	0	(400'000)	0	CHF	0.00	0.00
DANSKE BANK 0.625 19-22 24/11A	800'000	0	(800'000)	0	CHF	0.00	0.00
DATWYLER HOLDINGS AG 2.1 22-27 13/07A	0	150'000	0	150'000	CHF	156'600.00	0.03
DEUT PFANDBRIEF 0.125 19-23 05/06A	200'000	0	(200'000)	0	CHF	0.00	0.00
DEUTSCHE BA 0.25 21-31 27/10A	0	400'000	(200'000)	200'000	CHF	181'000.00	0.04
DEUTSCHE BAHN F 0.1000 21-36 28/01A	550'000	0	0	550'000	CHF	453'200.00	0.09
DEUTSCHE BAHN FIN 0.45 17-30 08/11A	250'000	0	(150'000)	100'000	CHF	93'550.00	0.02
DEUTSCHE BAHN FIN 0.10 19-29 19/06A	200'000	0	0	200'000	CHF	186'300.00	0.04
DEUTSCHE BAHN FIN 0.50 18-28 18/07A	250'000	0	0	250'000	CHF	242'125.00	0.05
DEUTSCHE BAHN FIN 0.50 19-34 19/06A	300'000	0	0	300'000	CHF	262'800.00	0.05
DEUTSCHE BAHN FINANCE 0.2 21-33 20/05A	200'000	0	0	200'000	CHF	174'900.00	0.04
DEUTSCHE BANK A 0.3150 21-27 14/09A	0	1'000'000	0	1'000'000	CHF	882'500.00	0.18
DEUTSCHE BANK AG 0.625 15-23 19/12A	360'000	0	0	360'000	CHF	354'168.00	0.07
DEUTSCHE BANK 0.8 20-25 07/02A	1'800'000	0	0	1'800'000	CHF	1'751'400.00	0.35
DEUTSCHE BANK 1.625 19-22 12/09A	375'000	0	(375'000)	0	CHF	0.00	0.00

¹ Les achats englobent les transactions suivantes: achats, attributions à partir des droits de souscription, attributions sur la base des titres en portefeuille, conversions, distributions en titres, échanges, répartitions des titres, souscriptions, "splits", titres gratuits, transferts, apports en nature, etc.

Die Käufe umfassen folgende Transaktionen: Kauf, Zuteilung auf Grundlage von Bezugsrechten, Zuteilung auf Grundlage von Portfoliotiteln, Umwandlung, Wertpapierdividende, Umtausch, Titelaufteilung, Zeichnung, Split, Gratisaktien, Übertragung, Sacheinlagen usw.

Purchases include the following: purchases, allocations from subscription rights, allocations based on portfolio holdings, conversions, stock dividends, exchanges, stock distributions, subscriptions, splits, scrip issues, transfers, contributions in kind, etc.

² Les ventes englobent les transactions suivantes: échanges, exercices des droits de souscription et d'option, remboursements, "reverse-splits", sorties dues à l'échéance, tirages au sort, transferts, ventes, rachats en nature, etc.

Die Verkäufe umfassen folgende Transaktionen: Umtausch, Ausübung von Bezugs- und Optionsrechten, Rückzahlung, Reverse Split, Fälligkeit, Auslösung, Übertragung, Verkauf, Sachauslage usw.

Sales include the following: exchanges, exercising of subscription and option rights, redemptions, reverse splits, expirations, drawings, transfers, sales, redemptions in kind, etc.

³ % de la fortune totale | % des Gesamtvermögens | % of total assets

INVENTAIRE DE LA FORTUNE | INVENTAR DES VERMÖGENS | INVENTORY OF ASSETS

Désignation	Total au	Achats ¹	Ventes ²	Total au	Monnaie	Valeur vénale	en
Bezeichnung	Total per	Kauf ¹	Verkauf ²	Total per	Währung	Verkehrswert	in
Description	Total as of	Purchases ¹	Sales ²	Total as of	Currency	Market Value	in
	01.08.2021			31.07.2022		CHF	% ³
DEUTSCHE TELEKOM AG 0.435 20-32 06/02A	800'000	0	(300'000)	500'000	CHF	438'750.00	0.09
DH SWITZERLAND FINANCE SA-REG-S 0.50 15-23 08/12A	700'000	0	(700'000)	0	CHF	0.00	0.00
DH SWITZERLAND FINANCE SA-REG-S 1.125 15-28 08/12A	150'000	0	0	150'000	CHF	146'475.00	0.03
DIGITAL INTREPID HOL 0.2 21-26 15/07A	250'000	300'000	0	550'000	CHF	495'825.00	0.10
DIGITAL INTREPID HOL 0.55 21-29 15/07A	1'350'000	400'000	0	1'750'000	CHF	1'466'500.00	0.29
DNB BANK ASA 1.1675 22-27 03/06A	0	1'510'000	0	1'510'000	CHF	1'500'185.00	0.30
DNB BOLIGKREDIT AS 2 10-30 02/09A	100'000	0	0	100'000	CHF	105'450.00	0.02
DOHA FINANCE LI 0.4650 22-24 24/01A	0	200'000	0	200'000	CHF	195'500.00	0.04
DORMAKABA FINANCE AG 1.00 17-25 13/10A	100'000	0	(100'000)	0	CHF	0.00	0.00
DZ BANK GENOSSENSCHAFTSBANK AG-SUB 3.238 13-23 30/08A	200'000	0	0	200'000	CHF	203'060.00	0.04
EBN BV-REG-S 0.875 14-26 22/09A	150'000	0	(150'000)	0	CHF	0.00	0.00
EDF SA 0.30 16-24 14/10A	400'000	0	(400'000)	0	CHF	0.00	0.00
EDF SA 0.65 16-28 13/10A	200'000	0	0	200'000	CHF	188'200.00	0.04
EFIAG 0.875 18-23 18/10A	100'000	0	0	100'000	CHF	99'020.00	0.02
ELI LILLY & CO-REG-S 0.45 16-28 24/01A	380'000	0	0	380'000	CHF	362'900.00	0.07
EMIRATES NBD BANK 0.625 18-23 09/02A	200'000	0	(200'000)	0	CHF	0.00	0.00
EMIS FUER GEM W 0.1000 20-38 02/11A	150'000	0	0	150'000	CHF	120'450.00	0.02
EMIS FUER GEM W 0.3000 19-39 25/11A	200'000	0	0	200'000	CHF	161'400.00	0.03
EMIS FUER GEM W 0.3500 20-40 27/04A	250'000	0	0	250'000	CHF	211'500.00	0.04
EMIS FUER GEM W 0.4400 19-37 28/05A	100'000	0	0	100'000	CHF	85'050.00	0.02
EMIS FUER GEM W 0.7500 18-32 29/11A	250'000	0	0	250'000	CHF	240'750.00	0.05
EMISSIONS UND F 0.3750 21-26 06/05A	100'000	0	0	100'000	CHF	94'800.00	0.02
EMMI FINANZ AG 0.50 17-29 21/06A	100'000	0	0	100'000	CHF	93'850.00	0.02
ENERGIEFINANZIERUNGS AG 2.625 11-23 31/01A	900'000	0	(900'000)	0	CHF	0.00	0.00
ENGADINER KRAFTWERKE 1.625 14-24 25/04A	100'000	0	(100'000)	0	CHF	0.00	0.00
ERSTE GROUP BK 0.25 21-28 02/10A	0	150'000	0	150'000	CHF	134'850.00	0.03
EUROFIMA 0.0000 21-31 22/12A	0	150'000	(150'000)	0	CHF	0.00	0.00
EUROFIMA EUROPEAN RAILROADMAT FIN CO 3.00 06-26 15/05A	325'000	0	(325'000)	0	CHF	0.00	0.00
EXP-IMP.BANK KOREA 0.3825 18-24 11/07A	50'000	0	(50'000)	0	CHF	0.00	0.00
FCA CAPITAL SUISSE S 0.0519 21-24 20/12A	300'000	0	(300'000)	0	CHF	0.00	0.00
FCA CAPITAL SUISSE SA-REG-S 0.75 16-21 29/11A	1'550'000	0	(1'550'000)	0	CHF	0.00	0.00
FERRING HOLDING 1.0500 20-25 09/07A	1'200'000	0	0	1'200'000	CHF	1'188'000.00	0.24
FIDIS FINANCE 0.10 19-23 23/10A	1'000'000	0	(1'000'000)	0	CHF	0.00	0.00
FIRMENICH INTER 1.0000 20-23 19/12A	700'000	800'000	(700'000)	800'000	CHF	796'640.00	0.16
FIRST ABU DHABI 0.0680 21-27 31/03A	1'100'000	500'000	0	1'600'000	CHF	1'490'400.00	0.30
FIRST ABU DHABI 0.07 19-27 18/10A	150'000	0	0	150'000	CHF	137'700.00	0.03
FIRST ABU DHABI 0.3225 18-23 27/09A	150'000	0	(150'000)	0	CHF	0.00	0.00
FIRST SWISS MOBILITY FL.R 20-29 15/02A	350'000	0	(350'000)	0	CHF	0.00	0.00
FLUGHAFEN ZUERICH AG 0.7 20-24 22/05A	300'000	0	(300'000)	0	CHF	0.00	0.00
FLUGHAFEN ZURIC 0.1000 20-27 30/12A	150'000	0	(150'000)	0	CHF	0.00	0.00
FLUGHAFEN ZURIC 0.2000 20-35 26/02A	150'000	0	0	150'000	CHF	120'225.00	0.02
FLUGHAFEN ZURICH A 0.625 17-29 24/05A	1'190'000	0	0	1'190'000	CHF	1'116'220.00	0.22
FONPLATA 0.556 21-26 03/09A	200'000	0	0	200'000	CHF	190'100.00	0.04
FONPLATA 0.795 21-28 01/12A	0	1'900'000	0	1'900'000	CHF	1'741'350.00	0.35

¹ Les achats englobent les transactions suivantes: achats, attributions à partir des droits de souscription, attributions sur la base des titres en portefeuille, conversions, distributions en titres, échanges, répartitions des titres, souscriptions, "splits", titres gratuits, transferts, apports en nature, etc.

Die Käufe umfassen folgende Transaktionen: Kauf, Zuteilung auf Grundlage von Bezugsrechten, Zuteilung auf Grundlage von Portfoliotiteln, Umwandlung, Wertpapierdividende, Umtausch, Titelaufteilung, Zeichnung, Split, Gratisaktien, Übertragung, Sacheinlagen usw.

Purchases include the following: purchases, allocations from subscription rights, allocations based on portfolio holdings, conversions, stock dividends, exchanges, stock distributions, subscriptions, splits, scrip issues, transfers, contributions in kind, etc.

² Les ventes englobent les transactions suivantes: échanges, exercices des droits de souscription et d'option, remboursements, "reverse-splits", sorties dues à l'échéance, tirages au sort, transferts, ventes, rachats en nature, etc.

Die Verkäufe umfassen folgende Transaktionen: Umtausch, Ausübung von Bezugs- und Optionsrechten, Rückzahlung, Reverse Split, Fälligkeit, Auslösung, Übertragung, Verkauf, Sachauslage usw. Sales include the following: exchanges, exercising of subscription and option rights, redemptions, reverse splits, expirations, drawings, transfers, sales, redemptions in kind, etc.

³ % de la fortune totale | % des Gesamtvermögens | % of total assets

INVENTAIRE DE LA FORTUNE | INVENTAR DES VERMÖGENS | INVENTORY OF ASSETS

Désignation	Total au	Achats ¹	Ventes ²	Total au	Monnaie	Valeur vénale	en
Bezeichnung	Total per	Kauf ¹	Verkauf ²	Total per	Währung	Verkehrswert	in
Description	Total as of	Purchases ¹	Sales ²	Total as of	Currency	Market Value	in
	01.08.2021			31.07.2022		CHF	% ³
FONPLATA 0.578 19-24 11/03A	510'000	0	(510'000)	0	CHF	0.00	0.00
FORD MOTOR CREDIT CO 2.125 20-23 04/12A	2'250'000	750'000	0	3'000'000	CHF	2'991'000.00	0.60
FREIBURGER KANTONALBANK 0.50 16-28 23/02A	220'000	0	(220'000)	0	CHF	0.00	0.00
FREIBURGER KANTONALBK 0.0 21-31 05/02A	500'000	0	(500'000)	0	CHF	0.00	0.00
FREIBURGER KANTONALBK 0.00 20-30 26/02U	200'000	0	0	200'000	CHF	182'100.00	0.04
FREIBURGER KB 0.1 19-44 01/11A	500'000	0	(200'000)	300'000	CHF	213'150.00	0.04
GALENICA AG 1.00 17-26 15/12A	150'000	0	0	150'000	CHF	148'050.00	0.03
GALENICA SA 0.50 17-18 15/06A	150'000	0	(150'000)	0	CHF	0.00	0.00
GEBERIT AG 0.1000 19-24 17/10A	130'000	0	(130'000)	0	CHF	0.00	0.00
GEBERIT AG 0.6000 19-28 17/10A	150'000	0	0	150'000	CHF	143'175.00	0.03
GEBERIT AG 0.30 15-23 17/04A	70'000	0	(70'000)	0	CHF	0.00	0.00
GENEVA, CANTON OF 0.60 16-46 04/07A	400'000	0	0	400'000	CHF	329'200.00	0.07
GENEVA, CANTON OF 1.50 12-32 05/03A	600'000	0	(600'000)	0	CHF	0.00	0.00
GENEVA, CANTON OF 1.75 13-34 24/05A	350'000	0	(200'000)	150'000	CHF	154'950.00	0.03
GENEVA, CANTON OF-REG-S 0.40 16-36 28/04A	500'000	0	0	500'000	CHF	437'750.00	0.09
GENEVA, CANTON OF-REG-S 1.375 14-34 29/09A	250'000	0	0	250'000	CHF	250'625.00	0.05
GEORG FISCHER 1.05 18-28 20/04A	200'000	0	0	200'000	CHF	193'800.00	0.04
GEORG FISCHER AG 0.9500 20-30 25/03A	100'000	0	0	100'000	CHF	94'150.00	0.02
GEORGES FISCHER FINANZ AG 0.875 16-26 12/05A	70'000	0	0	70'000	CHF	68'880.00	0.01
GIVAUDAN AG 1.125 -22 15/06A	0	350'000	0	350'000	CHF	349'300.00	0.07
GIVAUDAN AG 1.625 -22 15/06A	0	350'000	0	350'000	CHF	354'550.00	0.07
GIVAUDAN SA 1.75 14-24 19/03A	150'000	0	(150'000)	0	CHF	0.00	0.00
GIVAUDAN SA 0.1250 21-27 07/06A	0	150'000	0	150'000	CHF	141'600.00	0.03
GIVAUDAN SA 0.1500 20-28 10/11A	110'000	0	0	110'000	CHF	101'255.00	0.02
GIVAUDAN SA 0.3750 21-30 07/06A	0	100'000	0	100'000	CHF	91'400.00	0.02
GIVAUDAN SA 0.625 16-31 05/12A	150'000	0	0	150'000	CHF	135'600.00	0.03
GLARNER KANTONA 1.0000 21-31 28/07A	750'000	500'000	(500'000)	750'000	CHF	688'875.00	0.14
GLARNER KANTONA 0.00 19-29 16/10A	1'520'000	0	(1'420'000)	100'000	CHF	91'550.00	0.02
GLARNER KANTONA 0.00 20-28 06/09A	150'000	0	0	150'000	CHF	140'400.00	0.03
GLARNER KANTONALBA 0.15 17-25 26/09A	100'000	0	(100'000)	0	CHF	0.00	0.00
GLARNER KANTONALBANK 0.05 18-24 06/12A	50'000	0	(50'000)	0	CHF	0.00	0.00
GOLDMAN SACHS GROUP 0.500 17-24 04/12A	230'000	0	0	230'000	CHF	225'515.00	0.05
GOLDMAN SACHS GROUP 0.4 21-28 11/05A	500'000	0	0	500'000	CHF	452'500.00	0.09
GOLDMAN SACHS GROUP 1.0000 18-25 24/11A	300'000	0	0	300'000	CHF	293'700.00	0.06
GRAND CITY PROPERTIES 0.57 19-24 24/06A	1'750'000	0	(500'000)	1'250'000	CHF	1'206'250.00	0.24
GRAND CITY PROPERTIES 0.956 18-26 01/09A	1'555'000	0	(155'000)	1'400'000	CHF	1'288'000.00	0.26
GRANDE DIXENCE 0.8000 19-26 17/06A	1'420'000	0	0	1'420'000	CHF	1'379'530.00	0.28
GRANDE DIXENCE 1.7 22-29 12/07A	0	200'000	0	200'000	CHF	199'700.00	0.04
GRANDE DIXENCE SA 0.3 21-28 31/08A	100'000	0	0	100'000	CHF	92'050.00	0.02
GRANDE DIXENCE SA 1.375 15-25 18/02A	1'815'000	0	0	1'815'000	CHF	1'810'462.50	0.36
GRAUBUENDNER KANTONALBANK 0.25 16-28 10/03A	200'000	0	(200'000)	0	CHF	0.00	0.00
GRAUBUENDNER KANTONALBANK 0.625 15-29 20/04A	190'000	0	0	190'000	CHF	183'920.00	0.04
GRAUBUNDNER KAN 0.1000 21-29 07/12A	0	250'000	0	250'000	CHF	230'750.00	0.05
GRAUBUNDNER KAN 0.1000 21-31 07/05A	300'000	0	0	300'000	CHF	271'200.00	0.05

¹ Les achats englobent les transactions suivantes: achats, attributions à partir des droits de souscription, attributions sur la base des titres en portefeuille, conversions, distributions en titres, échanges, répartitions des titres, souscriptions, "splits", titres gratuits, transferts, apports en nature, etc.

Die Käufe umfassen folgende Transaktionen: Kauf, Zuteilung auf Grundlage von Bezugsrechten, Zuteilung auf Grundlage von Portfoliotiteln, Umwandlung, Wertpapierdividende, Umtausch, Titelaufteilung, Zeichnung, Split, Gratisaktien, Übertragung, Sacheinlagen usw.

Purchases include the following: purchases, allocations from subscription rights, allocations based on portfolio holdings, conversions, stock dividends, exchanges, stock distributions, subscriptions, splits, scrip issues, transfers, contributions in kind, etc.

² Les ventes englobent les transactions suivantes: échanges, exercices des droits de souscription et d'option, remboursements, "reverse-splits", sorties dues à l'échéance, tirages au sort, transferts, ventes, rachats en nature, etc.

Die Verkäufe umfassen folgende Transaktionen: Umtausch, Ausübung von Bezugs- und Optionsrechten, Rückzahlung, Reverse Split, Fälligkeit, Auslösung, Übertragung, Verkauf, Sachauslage usw. Sales include the following: exchanges, exercising of subscription and option rights, redemptions, reverse splits, expirations, drawings, transfers, sales, redemptions in kind, etc.

³ % de la fortune totale | % des Gesamtvermögens | % of total assets

INVENTAIRE DE LA FORTUNE | INVENTAR DES VERMÖGENS | INVENTORY OF ASSETS

Désignation	Total au	Achats ¹	Ventes ²	Total au	Monnaie	Valeur vénale	en
Bezeichnung	Total per	Kauf ¹	Verkauf ²	Total per	Währung	Verkehrswert	in
Description	Total as of	Purchases ¹	Sales ²	Total as of	Currency	Market Value	in
	01.08.2021			31.07.2022		CHF	% ³
GRAUBUNDNER KAN 1.3000 22-30 27/05A	0	110'000	0	110'000	CHF	110'770.00	0.02
GRAUBUNDNER KANTONAL 0.375 19-32 28/05A	320'000	0	(320'000)	0	CHF	0.00	0.00
GS-CALTEX 0.6330 18-24 31/01A	350'000	0	(350'000)	0	CHF	0.00	0.00
GZO AG SPITAL WETZIKON 1.875 14-24 12/06A	1'500'000	0	0	1'500'000	CHF	1'508'250.00	0.30
HEATHROW FU 1.8 22-27 27/05A	0	150'000	0	150'000	CHF	149'550.00	0.03
HEATHROW FUNDING LTD 0.50 16-24 17/05A	1'950'000	0	(250'000)	1'700'000	CHF	1'676'200.00	0.34
HELVETIA ASSURANCE 1.75 20-49 31/12A	1'000'000	0	0	1'000'000	CHF	882'500.00	0.18
HELVETIA SCHWEI FL.R 20-49 31/12A	900'000	0	0	900'000	CHF	821'250.00	0.16
HELVETIA SCHWEI FL.R 20-40 12/08A	600'000	750'000	0	1'350'000	CHF	1'098'225.00	0.22
HELVETIA SCHWEI 1.4500 22-26 25/06A	0	200'000	0	200'000	CHF	202'000.00	0.04
HELVETIA SCHWEIZ VERSICHERUNGSGES-REG-S 1.50 14-25 28/04A	675'000	0	(225'000)	450'000	CHF	454'275.00	0.09
HELVETIA SCHWEIZ VERSICHERUNGSGES-SUB FL.R 14-44 17/10A	500'000	0	0	500'000	CHF	509'000.00	0.10
HELVETIA SCHWEIZ VERSICHERUNGSGES-SUB FL.R 15-49 23/11A	2'050'000	0	(2'050'000)	0	CHF	0.00	0.00
HELVETIA SWISS INSUR 1.95 22-29 25/06A	0	200'000	0	200'000	CHF	205'000.00	0.04
HERO 1.0000 16-26 28/10A	250'000	0	0	250'000	CHF	241'750.00	0.05
HIAG IMMOBILIEN 1.0000 18-22 26/10A	950'000	0	(950'000)	0	CHF	0.00	0.00
HIAG IMMOBILIEN AG 0.75 21-28 30/06A	150'000	0	0	150'000	CHF	137'325.00	0.03
HIAG IMMOBILIEN AG 1.77 22-26 30/10A	0	850'000	0	850'000	CHF	846'600.00	0.17
HIAG IMMOBILIEN HOLDI 0.875 19-24 08/05A	1'900'000	0	0	1'900'000	CHF	1'868'650.00	0.37
HIAG IMMOBILIEN HOLDING AG 1.00 16-23 04/07A	150'000	500'000	(150'000)	500'000	CHF	496'600.00	0.10
HILTI AG 0.2 17-24 08/11A	100'000	0	(100'000)	0	CHF	0.00	0.00
HILTI AG 0.4 17-27 08/11A	100'000	0	0	100'000	CHF	95'800.00	0.02
HILTI AG (LIECH 0.0500 20-25 02/07A	200'000	0	(200'000)	0	CHF	0.00	0.00
HOLCIM HELVETIA 0.5000 21-31 26/08A	0	700'000	0	700'000	CHF	594'650.00	0.12
HOLCIM HELVETIA FIN 0.375 22-26 19/10A	0	300'000	0	300'000	CHF	285'300.00	0.06
HOLCIM HELVETIA FINANCE 1.0 22-32 19/01A	0	200'000	0	200'000	CHF	179'800.00	0.04
HSBC 1.805 22-26 01/06A	0	2'600'000	0	2'600'000	CHF	2'607'800.00	0.52
HSBC HOLDINGS P 0.3200 21-27 03/11A	0	1'000'000	0	1'000'000	CHF	924'500.00	0.19
HSBC HOLDINGS P 0.8125 21-31 03/11A	0	1'200'000	0	1'200'000	CHF	1'036'200.00	0.21
HYPO NOE 0.10 19-24 27/11A	100'000	0	0	100'000	CHF	97'200.00	0.02
HYPO NOE 0.125 16-23 17/10A	100'000	0	(100'000)	0	CHF	0.00	0.00
HYPO VORARLBERG BANK 0.125 21-28 23/02A	100'000	0	0	100'000	CHF	90'200.00	0.02
HYPO VORARLBERG BK 0.125 20-21 27/03A	5'390'000	350'000	(500'000)	5'240'000	CHF	4'406'840.00	0.88
HYPO VORARLBERG BK 0.1250 19-29 03/09A	4'945'000	0	0	4'945'000	CHF	4'289'787.50	0.86
HYPO VORARLBERG BK 0.45 18-24 05/03A	100'000	0	(100'000)	0	CHF	0.00	0.00
HYPO VORARLBERG BK 1.625 19-29 29/11A	1'410'000	1'625'000	0	3'035'000	CHF	2'814'962.50	0.56
HYUNDAI CAPITAL SERV 0.7325 19-24 26/02A	200'000	0	0	200'000	CHF	196'300.00	0.04
HYUNDAI CAPITAL SERV 0.7525 20-23 06/07A	2'500'000	0	(500'000)	2'000'000	CHF	1'975'000.00	0.40
HYUNDAI CAPITAL SERV 1.158 22-24 14/06A	0	300'000	0	300'000	CHF	295'350.00	0.06
HYUNDAI CAPITAL SERV 1.878 22-27 14/06A	0	300'000	0	300'000	CHF	294'000.00	0.06
IKA LIMECO 0.375 18-26 25/09A	100'000	0	0	100'000	CHF	97'250.00	0.02
IMPLENIA AG 2.0000 21-25 26/11A	0	3'650'000	(400'000)	3'250'000	CHF	3'202'875.00	0.64

¹ Les achats englobent les transactions suivantes: achats, attributions à partir des droits de souscription, attributions sur la base des titres en portefeuille, conversions, distributions en titres, échanges, répartitions des titres, souscriptions, "splits", titres gratuits, transferts, apports en nature, etc.
Die Käufe umfassen folgende Transaktionen: Kauf, Zuteilung auf Grundlage von Bezugsrechten, Zuteilung auf Grundlage von Portfoliotiteln, Umwandlung, Wertpapierdividende, Umtausch, Titelaufteilung, Zeichnung, Split, Gratisaktien, Übertragung, Sacheinlagen usw.
Purchases include the following: purchases, allocations from subscription rights, allocations based on portfolio holdings, conversions, stock dividends, exchanges, stock distributions, subscriptions, splits, scrip issues, transfers, contributions in kind, etc.

² Les ventes englobent les transactions suivantes: échanges, exercices des droits de souscription et d'option, remboursements, "reverse-splits", sorties dues à l'échéance, tirages au sort, transferts, ventes, rachats en nature, etc.
Die Verkäufe umfassen folgende Transaktionen: Umtausch, Ausübung von Bezugs- und Optionsrechten, Rückzahlung, Reverse Split, Fälligkeit, Auslösung, Übertragung, Verkauf, Sachauslage usw. Sales include the following: exchanges, exercising of subscription and option rights, redemptions, reverse splits, expirations, drawings, transfers, sales, redemptions in kind, etc.

³ % de la fortune totale | % des Gesamtvermögens | % of total assets

INVENTAIRE DE LA FORTUNE | INVENTAR DES VERMÖGENS | INVENTORY OF ASSETS

Désignation	Total au	Achats ¹	Ventes ²	Total au	Monnaie	Valeur vénale	en
Bezeichnung	Total per	Kauf ¹	Verkauf ²	Total per	Währung	Verkehrswert	in
Description	Total as of	Purchases ¹	Sales ²	Total as of	Currency	Market Value	in
	01.08.2021			31.07.2022		CHF	% ³
IMPLENIA AG-REG-S 1.00 16-26 20/03A	0	450'000	(450'000)	0	CHF	0.00	0.00
IMPLENIA AG-REG-S 1.625 14-24 15/10A	2'000'000	600'000	(2'600'000)	0	CHF	0.00	0.00
INDUST BANK OF KOREA 0.0219 19-25 16/07A	200'000	0	0	200'000	CHF	193'600.00	0.04
INSELSPITAL STF 0.1250 21-29 28/09A	0	350'000	0	350'000	CHF	317'275.00	0.06
INTERSHOP HOLDI 0.3000 21-26 29/06A	100'000	0	0	100'000	CHF	93'300.00	0.02
INTERSHOP HOLDING 1.125 15-23 17/04A	100'000	0	(100'000)	0	CHF	0.00	0.00
INTESA SANPAOLO 0.2500 19-24 30/09A	1'400'000	0	(400'000)	1'000'000	CHF	965'500.00	0.19
INVESTIS HOLDIN 0.0500 19-23 09/10A	1'400'000	0	0	1'400'000	CHF	1'366'680.00	0.27
INVESTIS HOLDING S 0.55 16-21 15/11A	620'000	0	(620'000)	0	CHF	0.00	0.00
ITAU BBA INTERN 0.5600 22-25 17/02A	0	2'000'000	0	2'000'000	CHF	1'939'000.00	0.39
JACKSON NALT LIFE 0.375 17-25 18/07A	130'000	0	0	130'000	CHF	125'840.00	0.03
JACKSON NATL LI 0.3000 18-23 18/12A	200'000	0	(200'000)	0	CHF	0.00	0.00
JACKSON NATL LIFE 0.1250 20-28 14/07A	500'000	0	(200'000)	300'000	CHF	268'950.00	0.05
JPMORGAN CHASE & CO 0.45 16-26 11/11A	160'000	0	0	160'000	CHF	153'920.00	0.03
JPMORGAN CHASE & CO 0.50 15-23 04/12A	430'000	0	(430'000)	0	CHF	0.00	0.00
JULIUS BAER GR 0.375 17-24 06/12A	50'000	0	0	50'000	CHF	48'925.00	0.01
KANTONSSPITAL AARAU 0.75 17-32 28/05A	310'000	0	0	310'000	CHF	285'200.00	0.06
KANTONSSPITAL AARAU 1.65 22-37 22/05A	0	400'000	0	400'000	CHF	394'600.00	0.08
KANTONSSPITAL B 0.7000 18-28 23/05A	60'000	0	0	60'000	CHF	58'050.00	0.01
KANTONSSPITAL BADEN 0.35 21-36 30/09A	0	150'000	0	150'000	CHF	120'750.00	0.02
KANTONSSPITAL BADEN 1.1 18-33 23/05A	150'000	0	0	150'000	CHF	140'550.00	0.03
KANTONSSPITAL BASEL 1.7 22-32 24/06A	0	550'000	0	550'000	CHF	556'600.00	0.11
KANTONSSPITAL S 0.0500 21-31 30/09A	0	200'000	0	200'000	CHF	172'800.00	0.03
KANTONSSPITAL S 0.3000 21-36 30/09A	0	150'000	0	150'000	CHF	121'050.00	0.02
KANTONSSPITAL WINTERT 0.00 19-31 30/09U	150'000	0	0	150'000	CHF	128'925.00	0.03
KANTONSSPITAL WINTERTHUR 0 21-25 30/09A	0	200'000	(200'000)	0	CHF	0.00	0.00
KEB HANA BANK 0.4075 18-23 14/09A	150'000	0	(150'000)	0	CHF	0.00	0.00
KERN GOESGENDAENIKEN 0.41 21-29 21/09A	0	150'000	0	150'000	CHF	132'600.00	0.03
KERNKFRATWERKE LEIB. 1.50 18-24 07/08A	370'000	0	0	370'000	CHF	369'630.00	0.07
KERNKRAFTWERK G 0.9300 20-27 30/09A	500'000	0	(400'000)	100'000	CHF	95'250.00	0.02
KERNKRAFTWERK LEIBSTADT AG 1.50 15-22 16/12A	240'000	0	(240'000)	0	CHF	0.00	0.00
KERNKRAFTWERKE 2.0000 19-25 14/02A	1'400'000	0	0	1'400'000	CHF	1'412'600.00	0.28
KINDERSPITAL ZUERICH-ELEONOREN-REG-S 0.25 16-28 28/07A	190'000	0	0	190'000	CHF	179'360.00	0.04
KINDERSPITAL ZUERICH-ELEONOREN-REG-S 0.75 16-36 28/07A	75'000	0	0	75'000	CHF	64'125.00	0.01
KIWIBANK 0.25 18-23 18/10A	100'000	0	(100'000)	0	CHF	0.00	0.00
KOMMUNALKREDIT AUSTRIA AG 3.375 06-26 22/06A	230'000	0	(230'000)	0	CHF	0.00	0.00
KOMMUNEKREDIT EMTN 2.875 06-31 13/10A	210'000	300'000	(210'000)	300'000	CHF	344'850.00	0.07
KOR HYDRO&NUCLEAR POW 19-24 19/07U	200'000	0	(200'000)	0	CHF	0.00	0.00
KOREA DEVELOPME 0.9400 22-27 28/04A	0	500'000	(500'000)	0	CHF	0.00	0.00
KOREA EXPRESSWAY 0.25 17-24 07/06A	160'000	0	(160'000)	0	CHF	0.00	0.00
KOREA HYDRO & N 0.0500 19-27 19/07A	250'000	0	0	250'000	CHF	233'625.00	0.05
KOREA LAND & HO 0.1925 20-25 15/06A	500'000	0	(500'000)	0	CHF	0.00	0.00
KOREA RAILROAD CORP 0.00 19-24 19/11A	150'000	0	(150'000)	0	CHF	0.00	0.00
KOREA RAILROAD CORP 0.00 19-25 13/06A	200'000	0	(200'000)	0	CHF	0.00	0.00

¹ Les achats englobent les transactions suivantes: achats, attributions à partir des droits de souscription, attributions sur la base des titres en portefeuille, conversions, distributions en titres, échanges, répartitions des titres, souscriptions, "splits", titres gratuits, transferts, apports en nature, etc.
Die Käufe umfassen folgende Transaktionen: Kauf, Zuteilung auf Grundlage von Bezugsrechten, Zuteilung auf Grundlage von Portfoliotiteln, Umwandlung, Wertpapierdividende, Umtausch, Titelaufteilung, Zeichnung, Split, Gratisaktien, Übertragung, Sacheinlagen usw.
Purchases include the following: purchases, allocations from subscription rights, allocations based on portfolio holdings, conversions, stock dividends, exchanges, stock distributions, subscriptions, splits, scrip issues, transfers, contributions in kind, etc.

² Les ventes englobent les transactions suivantes: échanges, exercices des droits de souscription et d'option, remboursements, "reverse-splits", sorties dues à l'échéance, tirages au sort, transferts, ventes, rachats en nature, etc.
Die Verkäufe umfassen folgende Transaktionen: Umtausch, Ausübung von Bezugs- und Optionsrechten, Rückzahlung, Reverse Split, Fälligkeit, Auslösung, Übertragung, Verkauf, Sachauslage usw. Sales include the following: exchanges, exercising of subscription and option rights, redemptions, reverse splits, expirations, drawings, transfers, sales, redemptions in kind, etc.

³ % de la fortune totale | % des Gesamtvermögens | % of total assets

INVENTAIRE DE LA FORTUNE | INVENTAR DES VERMÖGENS | INVENTORY OF ASSETS

Désignation	Total au	Achats ¹	Ventes ²	Total au	Monnaie	Valeur vénale	en
Bezeichnung	Total per	Kauf ¹	Verkauf ²	Total per	Währung	Verkehrswert	in
Description	Total as of	Purchases ¹	Sales ²	Total as of	Currency	Market Value	in
	01.08.2021			31.07.2022		CHF	% ³
KRAFTWERKE LINTH L 2.00 17-23 11/12A	400'000	0	(200'000)	200'000	CHF	200'600.00	0.04
KRAFTWERKE LINTH-LIMMERN AG 1.25 14-24 11/09A	400'000	0	(400'000)	0	CHF	0.00	0.00
KRAFTWERKE LINTH-LIMMERN AG 2.375 13-26 10/12A	600'000	0	(200'000)	400'000	CHF	407'200.00	0.08
KRAFTWERKE LINTH-LIMMERN AG 2.75 11-23 09/06A	320'000	0	(320'000)	0	CHF	0.00	0.00
KRAFTWERKE LINTH-LIMMERN AG 2.875 12-42 27/03A	765'000	0	0	765'000	CHF	812'430.00	0.16
KRAFTWERKE LINTH-LIMMERN AG 2.88 11-31 30/06A	1'270'000	0	0	1'270'000	CHF	1'338'580.00	0.27
KRAFTWERKE LINTH-LIMMERN AG 3.00 12-52 27/09A	1'880'000	0	(200'000)	1'680'000	CHF	1'832'040.00	0.37
KRAFTWERKE LINTH-LIMMERN AG 3.00 13-48 02/04A	1'620'000	0	0	1'620'000	CHF	1'801'440.00	0.36
KRAFTWERKE OBERHAS 0.125 21-31 21/02A	100'000	0	0	100'000	CHF	86'700.00	0.02
KRAFTWERKE OBERHAS 0.7 17-26 30/01A	200'000	0	(200'000)	0	CHF	0.00	0.00
KT NEUENBURG 0.35 20-50 14/07A	100'000	0	0	100'000	CHF	72'800.00	0.01
KUEHNE NAGEL INTERNATI 0.02 19-22 18/11A	135'000	0	(135'000)	0	CHF	0.00	0.00
LAFARGE HOLC HELV FIN 0.125 21-27 26/08A	0	150'000	(150'000)	0	CHF	0.00	0.00
LAFARGE HOLCIM 1.0 18-24 11/09A	650'000	0	(650'000)	0	CHF	0.00	0.00
LAFARGEHOLCIM H 0.2500 21-27 18/03A	300'000	0	0	300'000	CHF	279'750.00	0.06
LAFARGEHOLCIM LTD 1.00 15-25 04/12A	150'000	0	0	150'000	CHF	149'700.00	0.03
LGT BANK AG 0.625 15-25 25/11A	300'000	0	(300'000)	0	CHF	0.00	0.00
LGT BANK IN LIECHTE 0.20 20-30 04/11A	100'000	0	0	100'000	CHF	86'300.00	0.02
LGT BANK IN LIECHTE 0.375 19-28 05/07A	200'000	0	0	200'000	CHF	182'800.00	0.04
LGT BANK IN LIECHTENST 0.45 21-31 29/07A	200'000	0	0	200'000	CHF	169'200.00	0.03
LGT BANK LTD 0.375 19-29 15/11A	200'000	0	0	200'000	CHF	176'100.00	0.04
LIECHTENSTEIN LDBANK 0.125 19-26 28/05A	150'000	0	0	150'000	CHF	142'575.00	0.03
LIECHTENSTEINISCHE LA 0.00 19-29 27/09A	900'000	0	(200'000)	700'000	CHF	611'800.00	0.12
LIECHTENSTEINISCHE LA 0.3 20-30 24/09A	100'000	0	0	100'000	CHF	87'600.00	0.02
LINDT & SPRUENG 0.0100 20-28 06/10A	450'000	0	0	450'000	CHF	415'800.00	0.08
LINDT & SPRUENG 0.2500 20-32 06/10A	150'000	0	0	150'000	CHF	130'650.00	0.03
LINDT & SPRUENGLI AG-REG-S 1.00 14-24 08/10A	30'000	0	(30'000)	0	CHF	0.00	0.00
LLOYDS BANKING GROUP 1.00 18-25 04/09A	400'000	0	0	400'000	CHF	391'800.00	0.08
LLOYDS BANKING GROUP 0.603 22-29 09/02A	0	200'000	0	200'000	CHF	181'500.00	0.04
LONZA SWISS FINANCE AG 1.25 15-23 22/09A	90'000	0	(90'000)	0	CHF	0.00	0.00
LONZA SWISS FINANCE AG 3.00 12-22 11/10A	250'000	0	(250'000)	0	CHF	0.00	0.00
LONZA SWISS FINANZ 1.00 20-23 28/04A	200'000	0	(200'000)	0	CHF	0.00	0.00
LONZA SWISS FINANZ 0.35 20-26 22/09A	200'000	0	0	200'000	CHF	191'900.00	0.04
LUZERNER KANTON 0.625 18-28 25/09A	150'000	0	0	150'000	CHF	143'850.00	0.03
LUZERNER KANTON 0.2500 22-30 24/01A	0	250'000	(200'000)	50'000	CHF	46'750.00	0.01
LUZERNER KANTON 0.5000 19-41 26/07A	150'000	0	0	150'000	CHF	121'950.00	0.02
LUZERNER KANTONAL 1.625 22-42 13/11A	0	300'000	0	300'000	CHF	305'850.00	0.06
LUZERNER KANTONAL BANK 0.15 19-44 07/10A	1'400'000	1'300'000	0	2'700'000	CHF	2'012'850.00	0.40
LUZERNER KANTONALB 0.10 16-31 15/09A	300'000	0	0	300'000	CHF	267'750.00	0.05
LUZERNER KANTONALB 2.00 10-33 06/12A	100'000	0	0	100'000	CHF	105'450.00	0.02
LUZERNER KANTONALBANK 0.125 20-32 25/11A	300'000	0	0	300'000	CHF	263'100.00	0.05
LUZERNER KANTONALBANK 0.40 21-38 15/03A	300'000	0	0	300'000	CHF	250'650.00	0.05
LUZERNER KANTONALBANK 0.85 19-42 12/03A	230'000	0	0	230'000	CHF	201'710.00	0.04
LUZERNER KANTONALBANK 0.875 21-31 14/05A	1'350'000	0	(200'000)	1'150'000	CHF	1'045'350.00	0.21

¹ Les achats englobent les transactions suivantes: achats, attributions à partir des droits de souscription, attributions sur la base des titres en portefeuille, conversions, distributions en titres, échanges, répartitions des titres, souscriptions, "splits", titres gratuits, transferts, apports en nature, etc.

Die Käufe umfassen folgende Transaktionen: Kauf, Zuteilung auf Grundlage von Bezugsrechten, Zuteilung auf Grundlage von Portfoliotiteln, Umwandlung, Wertpapierdividende, Umtausch, Titelaufteilung, Zeichnung, Split, Gratisaktien, Übertragung, Sacheinlagen usw.

Purchases include the following: purchases, allocations from subscription rights, allocations based on portfolio holdings, conversions, stock dividends, exchanges, stock distributions, subscriptions, splits, scrip issues, transfers, contributions in kind, etc.

² Les ventes englobent les transactions suivantes: échanges, exercices des droits de souscription et d'option, remboursements, "reverse-splits", sorties dues à l'échéance, tirages au sort, transferts, ventes, rachats en nature, etc.

Die Verkäufe umfassen folgende Transaktionen: Umtausch, Ausübung von Bezugs- und Optionsrechten, Rückzahlung, Reverse Split, Fälligkeit, Auslösung, Übertragung, Verkauf, Sachauslage usw. Sales include the following: exchanges, exercising of subscription and option rights, redemptions, reverse splits, expirations, drawings, transfers, sales, redemptions in kind, etc.

³ % de la fortune totale | % des Gesamtvermögens | % of total assets

INVENTAIRE DE LA FORTUNE I INVENTAR DES VERMÖGENS I INVENTORY OF ASSETS

Désignation	Total au	Achats ¹	Ventes ²	Total au	Monnaie	Valeur vénale	en
Bezeichnung	Total per	Kauf ¹	Verkauf ²	Total per	Währung	Verkehrswert	in
Description	Total as of	Purchases ¹	Sales ²	Total as of	Currency	Market Value	in
	01.08.2021			31.07.2022		CHF	% ³
LUZERNER KANTONALBANK 1.625 12-37 20/07A	250'000	0	0	250'000	CHF	251'125.00	0.05
LUZERNER KANTONALBK 0.2500 20-40 28/08A	200'000	0	0	200'000	CHF	159'900.00	0.03
LUZERNER KANTONALBK 2.125 11-41 04/10A	500'000	0	(500'000)	0	CHF	0.00	0.00
LUZERNER KB 0.00 20-28 07/08U	250'000	250'000	0	500'000	CHF	469'000.00	0.09
MACQUARIE GROUP LTD 1.285 22-29 11/09A	0	1'550'000	0	1'550'000	CHF	1'426'000.00	0.29
MACQUARIE GROUP LTD 0.395 21-28 20/07A	1'300'000	0	0	1'300'000	CHF	1'158'950.00	0.23
MCDONALD'S CORP 0.17 16-24 04/10A	0	400'000	(400'000)	0	CHF	0.00	0.00
MEDIOBANCA INT 0.55 18-23 02/03A	700'000	0	(700'000)	0	CHF	0.00	0.00
MET LIFE GLOB F 0.1500 21-29 25/09A	550'000	0	(300'000)	250'000	CHF	220'250.00	0.04
MET LIFE GLOBAL FDG I 0.125 19-27 11/06A	180'000	0	0	180'000	CHF	167'130.00	0.03
MET LIFE GLOBAL FDG I 0.125 20-28 25/09A	250'000	0	0	250'000	CHF	226'125.00	0.05
MET LIFE GLOBAL FDG I 0.30 17-26 19/01A	200'000	0	(200'000)	0	CHF	0.00	0.00
METROP LIFE GL FUN I 2.15 22-26 17/12A	0	700'000	0	700'000	CHF	718'900.00	0.14
MFINANCE FRANCE 1.005 17-23 28/03A	130'000	0	0	130'000	CHF	128'596.00	0.03
MIGROS BANK 0.2500 19-27 10/12A	250'000	0	(250'000)	0	CHF	0.00	0.00
MOBIMO HOLDING 0.25 20-28 23/03A	100'000	250'000	0	350'000	CHF	317'800.00	0.06
MOBIMO HOLDING 0.8750 18-23 02/10A	100'000	0	0	100'000	CHF	99'080.00	0.02
MOBIMO HOLDING AG 0.25 21-27 19/03A	100'000	0	0	100'000	CHF	92'900.00	0.02
MOBIMO HOLDING AG 0.75 17-26 20/03A	150'000	0	0	150'000	CHF	144'600.00	0.03
MOBIMO HOLDING AG 1.875 14-24 16/09A	100'000	0	0	100'000	CHF	100'650.00	0.02
MONDELEZ INTL 0.617 17-24 30/09A	100'000	0	(100'000)	0	CHF	0.00	0.00
MONDELEZ INTL 1.125 15-23 21/12A	500'000	0	(500'000)	0	CHF	0.00	0.00
MONDELEZ INTL-REG-S 1.125 15-25 30/12A	225'000	0	0	225'000	CHF	223'312.50	0.04
MUENCHENER HYPO 0.20 21-31 03/03A	350'000	0	(200'000)	150'000	CHF	132'375.00	0.03
MUENCHENER HYPO 0.55 17-32 22/11A	150'000	0	0	150'000	CHF	138'225.00	0.03
MUENCHENER HYPO 0.0100 21-26 10/11A	0	200'000	0	200'000	CHF	193'000.00	0.04
MUENCHENER HYPO 0.3750 22-26 07/04A	0	750'000	(750'000)	0	CHF	0.00	0.00
MUENCHENER HYPO 0.4000 22-26 25/02A	0	3'000'000	(400'000)	2'600'000	CHF	2'473'900.00	0.50
MUENCHENER HYPO FL.R 19-49 02/06A	2'500'000	0	0	2'500'000	CHF	2'282'500.00	0.46
MUENCHENER HYPO 0.10 20-25 17/12A	2'400'000	0	(1'200'000)	1'200'000	CHF	1'137'600.00	0.23
MUENCHENER HYPO 0.125 19-27 1811/A	380'000	0	0	380'000	CHF	350'360.00	0.07
MUENCHENER HYPO 0.25 20-28 18/09A	1'500'000	0	(200'000)	1'300'000	CHF	1'188'850.00	0.24
MUENCHENER HYPO 0.30 17-24 20/12A	50'000	0	0	50'000	CHF	48'475.00	0.01
MUENCHENER HYPO 0.35 18-23 03/05A	70'000	0	(70'000)	0	CHF	0.00	0.00
MUENCHENER HYPO 0.55 19-34 15/03A	250'000	0	(250'000)	0	CHF	0.00	0.00
MUENCHENER HYPOTHEKE 0.25 21-27 30/03A	600'000	0	(600'000)	0	CHF	0.00	0.00
MUENCHENER HYPOTHEKENBA 0.2 21-31 27/10A	0	500'000	(300'000)	200'000	CHF	179'900.00	0.04
MUNICIPALITY FINANCE 0.625 17-38 06/08A	0	100'000	0	100'000	CHF	86'650.00	0.02
NANT DE DRANCE 0.8750 20-29 23/05A	250'000	0	0	250'000	CHF	235'500.00	0.05
NANT DE DRANCE SA 1.2500 20-27 25/06A	1'800'000	0	0	1'800'000	CHF	1'773'000.00	0.36
NANT DE DRANCE SA 1.55 18-25 19/08A	1'220'000	0	0	1'220'000	CHF	1'227'320.00	0.25
NANT DE DRANCE SA 1.75 14-24 18/07A	300'000	0	(300'000)	0	CHF	0.00	0.00
NANT DE DRANCE SA 2.375 13-28 15/02A	1'260'000	0	0	1'260'000	CHF	1'306'620.00	0.26
NATIONAL AUSTRALIA 0.2925 22-28 03/02A	0	150'000	0	150'000	CHF	139'650.00	0.03

¹ Les achats englobent les transactions suivantes: achats, attributions à partir des droits de souscription, attributions sur la base des titres en portefeuille, conversions, distributions en titres, échanges, répartitions des titres, souscriptions, "splits", titres gratuits, transferts, apports en nature, etc.
Die Käufe umfassen folgende Transaktionen: Kauf, Zuteilung auf Grundlage von Bezugsrechten, Zuteilung auf Grundlage von Portfoliotiteln, Umwandlung, Wertpapierdividende, Umtausch, Titelaufteilung, Zeichnung, Split, Gratisaktien, Übertragung, Sacheinlagen usw.
Purchases include the following: purchases, allocations from subscription rights, allocations based on portfolio holdings, conversions, stock dividends, exchanges, stock distributions, subscriptions, splits, scrip issues, transfers, contributions in kind, etc.

² Les ventes englobent les transactions suivantes: échanges, exercices des droits de souscription et d'option, remboursements, "reverse-splits", sorties dues à l'échéance, tirages au sort, transferts, ventes, rachats en nature, etc.
Die Verkäufe umfassen folgende Transaktionen: Umtausch, Ausübung von Bezugs- und Optionsrechten, Rückzahlung, Reverse Split, Fälligkeit, Auslösung, Übertragung, Verkauf, Sachauslage usw. Sales include the following: exchanges, exercising of subscription and option rights, redemptions, reverse splits, expirations, drawings, transfers, sales, redemptions in kind, etc.

³ % de la fortune totale | % des Gesamtvermögens | % of total assets

INVENTAIRE DE LA FORTUNE | INVENTAR DES VERMÖGENS | INVENTORY OF ASSETS

Désignation	Total au	Achats ¹	Ventes ²	Total au	Monnaie	Valeur vénale	en
Bezeichnung	Total per	Kauf ¹	Verkauf ²	Total per	Währung	Verkehrswert	in
Description	Total as of	Purchases ¹	Sales ²	Total as of	Currency	Market Value	in
	01.08.2021			31.07.2022		CHF	% ³
NATIONAL AUSTRALIA BK 0.065 20-29 29/01A	230'000	0	0	230'000	CHF	207'000.00	0.04
NATIONAL AUSTRALIA BK 0.125 19-27 21/06A	250'000	0	0	250'000	CHF	234'625.00	0.05
NATIONAL AUSTRALIA BK 0.148 21-26 17/11A	0	350'000	0	350'000	CHF	330'050.00	0.07
NATIONWIDE BUILDING 0.1675 19-31 11/07A	350'000	0	(350'000)	0	CHF	0.00	0.00
NATL BANK OF ABU DHA 1.0625 22-26 14/04A	0	900'000	0	900'000	CHF	887'400.00	0.18
NATWEST MARKETS 0.8975 22-25 04/04A	0	600'000	0	600'000	CHF	588'300.00	0.12
NATWEST MARKETS PLC 0.125 19-23 13/09A	800'000	0	(800'000)	0	CHF	0.00	0.00
NC KAZ TEMI ZHO 3.638 14-22 20/06A	1'500'000	1'550'000	(3'050'000)	0	CHF	0.00	0.00
NEDER WATERSCHAPSBANK 0.625 17-37 21/08A	200'000	0	0	200'000	CHF	177'600.00	0.04
NEDWBK 0.002 21-41 04/03A	0	100'000	0	100'000	CHF	75'900.00	0.02
NESTLE 1.625 22-26 15/07A	0	500'000	0	500'000	CHF	515'500.00	0.10
NESTLE 2.125 22-30 15/07A	0	500'000	0	500'000	CHF	532'250.00	0.11
NESTLE 2.5 22-34 14/07A	0	400'000	0	400'000	CHF	441'000.00	0.09
NESTLE HOLDINGS INC 0.25 17-27 04/10A	300'000	0	0	300'000	CHF	288'000.00	0.06
NESTLE HOLDINGS INC 0.55 17-32 04/10A	100'000	0	0	100'000	CHF	91'300.00	0.02
NESTLE SA 0.2500 18-24 28/06A	250'000	0	(250'000)	0	CHF	0.00	0.00
NEUCHATEL REP REGS 0.70 17-37 23/11A	170'000	0	0	170'000	CHF	147'390.00	0.03
NEW YORK LIFE 1.375 22-28 04/05A	0	2'650'000	0	2'650'000	CHF	2'627'475.00	0.53
NEW YORK LIFE G 0.1250 21-30 23/07A	500'000	0	0	500'000	CHF	437'000.00	0.09
NEW YORK LIFE GLB 0.125 20-29 11/09A	700'000	0	(700'000)	0	CHF	0.00	0.00
NEW YORK LIFE GLB 0.25 19-27 18/10A	550'000	450'000	(1'000'000)	0	CHF	0.00	0.00
NIDWALDNER KANT 0.00 19-29 05/11A	100'000	0	0	100'000	CHF	91'500.00	0.02
NIDWALDNER KANTONALBANK 0.25 16-26 27/05A	100'000	0	(100'000)	0	CHF	0.00	0.00
NIDWALDNER KANTONALBK 0.05 21-31 27/05A	200'000	250'000	0	450'000	CHF	401'400.00	0.08
NORDEA BANK 0.125 20-26 02/06A	450'000	0	(450'000)	0	CHF	0.00	0.00
NORTH AMERICAN 0.20 17-27 26/10A	100'000	0	0	100'000	CHF	94'750.00	0.02
NORTH AMERICAN DEV BK 0.20 20-28 28/11A	600'000	0	(200'000)	400'000	CHF	375'400.00	0.08
NORTH AMERICAN DEV BK 0.55 20-33 27/05A	350'000	0	0	350'000	CHF	314'825.00	0.06
NOVARTIS AG 0.625 15-29 13/11A	0	500'000	0	500'000	CHF	480'500.00	0.10
NOVARTIS AG 1.05 15-35 11/05A	400'000	0	0	400'000	CHF	375'400.00	0.08
NWB 1.375 12-27 13/09A	300'000	0	(300'000)	0	CHF	0.00	0.00
OC OERLIKON CORP AG 2.875 05-30 25/02A	0	200'000	(200'000)	0	CHF	0.00	0.00
OC OERLIKON CORP SA 0.0 21-22 25/11A	150'000	0	(150'000)	0	CHF	0.00	0.00
OC OERLIKON CORP SA 0.375 21-25 27/11A	550'000	1'450'000	0	2'000'000	CHF	1'868'000.00	0.37
OC OERLIKON CORPORATION 0.8 21-28 27/11A	550'000	1'200'000	0	1'750'000	CHF	1'546'125.00	0.31
OESTER.KONTROLLBK 3.25 06-36 25/07A	100'000	0	0	100'000	CHF	123'600.00	0.02
ORANGE SA 0.20 19-25 24/11A	300'000	0	0	300'000	CHF	290'550.00	0.06
ORANGE SA 0.625 19-29 22/06A	100'000	0	0	100'000	CHF	93'650.00	0.02
ORASCOM DEVELOP 3.2500 19-24 11/10A	1'695'000	0	(200'000)	1'495'000	CHF	1'474'817.50	0.30
PACIFIC LIFE GF 0.2500 21-28 26/10A	0	1'800'000	0	1'800'000	CHF	1'626'300.00	0.33
PACIFIC LIFE GL 1.75 22-29 02/05A	0	2'100'000	0	2'100'000	CHF	2'074'800.00	0.42
PANALPINA TRANS. 1.0 18-22 12/12A	100'000	0	(100'000)	0	CHF	0.00	0.00

¹ Les achats englobent les transactions suivantes: achats, attributions à partir des droits de souscription, attributions sur la base des titres en portefeuille, conversions, distributions en titres, échanges, répartitions des titres, souscriptions, "splits", titres gratuits, transferts, apports en nature, etc.

Die Käufe umfassen folgende Transaktionen: Kauf, Zuteilung auf Grundlage von Bezugsrechten, Zuteilung auf Grundlage von Portfoliotiteln, Umwandlung, Wertpapierdividende, Umtausch, Titelaufteilung, Zeichnung, Split, Gratisaktien, Übertragung, Sacheinlagen usw.

Purchases include the following: purchases, allocations from subscription rights, allocations based on portfolio holdings, conversions, stock dividends, exchanges, stock distributions, subscriptions, splits, scrip issues, transfers, contributions in kind, etc.

² Les ventes englobent les transactions suivantes: échanges, exercices des droits de souscription et d'option, remboursements, "reverse-splits", sorties dues à l'échéance, tirages au sort, transferts, ventes, rachats en nature, etc.

Die Verkäufe umfassen folgende Transaktionen: Umtausch, Ausübung von Bezugs- und Optionsrechten, Rückzahlung, Reverse Split, Fälligkeit, Auslösung, Übertragung, Verkauf, Sachauslage usw. Sales include the following: exchanges, exercising of subscription and option rights, redemptions, reverse splits, expirations, drawings, transfers, sales, redemptions in kind, etc.

³ % de la fortune totale | % des Gesamtvermögens | % of total assets

INVENTAIRE DE LA FORTUNE | INVENTAR DES VERMÖGENS | INVENTORY OF ASSETS

Désignation	Total au	Achats ¹	Ventes ²	Total au	Monnaie	Valeur vénale	en
Bezeichnung	Total per	Kauf ¹	Verkauf ²	Total per	Währung	Verkehrswert	in
Description	Total as of	Purchases ¹	Sales ²	Total as of	Currency	Market Value	in
	01.08.2021			31.07.2022		CHF	% ³
PFANDBR SCHWEIZ HYPO 1.625 13-30 03/07A	500'000	0	(500'000)	0	CHF	0.00	0.00
PFANDBRIEF 0.75 18-33 21/06A	400'000	0	0	400'000	CHF	376'000.00	0.08
PFANDBRIEF SCH HYPO 1.625 22-38 03/05A	0	400'000	0	400'000	CHF	407'760.00	0.08
PFANDBRIEF SCH KANTBK 0.625 17-35 25/01A	400'000	0	0	400'000	CHF	363'800.00	0.07
PFANDBRIEF SCHW 0.0000 20-31 02/04A	450'000	0	0	450'000	CHF	405'675.00	0.08
PFANDBRIEF SCHW 0.0000 21-29 05/02A	900'000	200'000	(1'100'000)	0	CHF	0.00	0.00
PFANDBRIEF SCHW 0.0000 21-33 18/03A	600'000	0	0	600'000	CHF	521'400.00	0.10
PFANDBRIEF SCHW 0.0000 21-36 15/02A	400'000	350'000	0	750'000	CHF	615'750.00	0.12
PFANDBRIEF SCHW 0.0000 21-36 16/09A	0	200'000	0	200'000	CHF	162'500.00	0.03
PFANDBRIEF SCHW 0.0000 21-41 20/05A	200'000	0	0	200'000	CHF	152'780.00	0.03
PFANDBRIEF SCHW 0.0500 20-43 06/10A	200'000	0	0	200'000	CHF	149'900.00	0.03
PFANDBRIEF SCHW 0.1000 19-31 03/12A	1'050'000	0	0	1'050'000	CHF	942'690.00	0.19
PFANDBRIEF SCHW 0.1000 20-30 12/06A	300'000	0	0	300'000	CHF	276'420.00	0.06
PFANDBRIEF SCHW 0.1000 21-31 03/10A	500'000	0	0	500'000	CHF	450'200.00	0.09
PFANDBRIEF SCHW 0.1000 21-31 05/05A	0	350'000	0	350'000	CHF	317'555.00	0.06
PFANDBRIEF SCHW 0.1000 21-32 25/06A	350'000	0	0	350'000	CHF	311'465.00	0.06
PFANDBRIEF SCHW 0.1250 20-32 23/03A	340'000	0	0	340'000	CHF	304'470.00	0.06
PFANDBRIEF SCHW 0.1250 20-32 23/04A	700'000	0	0	700'000	CHF	625'940.00	0.13
PFANDBRIEF SCHW 0.1250 20-33 14/10A	200'000	0	0	200'000	CHF	174'500.00	0.04
PFANDBRIEF SCHW 0.1250 20-35 03/09A	450'000	0	0	450'000	CHF	378'810.00	0.08
PFANDBRIEF SCHW 0.1250 20-40 17/08A	1'100'000	0	(700'000)	400'000	CHF	314'600.00	0.06
PFANDBRIEF SCHW 0.1250 21-28 15/11A	0	350'000	(350'000)	0	CHF	0.00	0.00
PFANDBRIEF SCHW 0.1250 21-31 19/03A	500'000	600'000	(1'000'000)	100'000	CHF	91'400.00	0.02
PFANDBRIEF SCHW 0.1250 21-31 19/12A	0	630'000	0	630'000	CHF	567'693.00	0.11
PFANDBRIEF SCHW 0.2000 20-35 13/07A	650'000	0	0	650'000	CHF	555'750.00	0.11
PFANDBRIEF SCHW 0.2500 19-34 26/04A	600'000	650'000	(350'000)	900'000	CHF	790'200.00	0.16
PFANDBRIEF SCHW 0.2500 20-40 12/06A	400'000	0	0	400'000	CHF	321'680.00	0.06
PFANDBRIEF SCHW 0.2500 20-41 15/03A	420'000	200'000	0	620'000	CHF	500'278.00	0.10
PFANDBRIEF SCHW 0.2500 21-36 21/04A	250'000	0	0	250'000	CHF	212'000.00	0.04
PFANDBRIEF SCHW 0.3000 21-36 29/10A	0	250'000	0	250'000	CHF	212'500.00	0.04
PFANDBRIEF SCHW 0.3750 22-37 16/02A	0	350'000	0	350'000	CHF	300'475.00	0.06
PFANDBRIEF SCHW 0.5000 15-30 30/04A	650'000	0	0	650'000	CHF	619'580.00	0.12
PFANDBRIEF SCHW 0.5000 19-44 25/01A	750'000	0	(250'000)	500'000	CHF	415'200.00	0.08
PFANDBRIEF SCHW 0.6250 18-28 09/10A	150'000	0	(150'000)	0	CHF	0.00	0.00
PFANDBRIEF SCHW 0.8750 19-40 15/03A	200'000	0	0	200'000	CHF	181'100.00	0.04
PFANDBRIEF SCHW 0.8750 19-43 19/06A	0	250'000	0	250'000	CHF	225'425.00	0.05
PFANDBRIEF SCHW 1.5000 22-29 17/12A	0	400'000	0	400'000	CHF	411'880.00	0.08
PFANDBRIEF SCHW 2.6250 10-30 27/03A	0	400'000	(400'000)	0	CHF	0.00	0.00
PFANDBRIEF SCHW 0.00 20-28 21/06A	500'000	0	(500'000)	0	CHF	0.00	0.00
PFANDBRIEF SCHW 0.00 20-30 19/07A	500'000	0	0	500'000	CHF	456'450.00	0.09
PFANDBRIEF SCHW HYPO 2.125 22-32 18/10A	0	350'000	0	350'000	CHF	377'790.00	0.08
PFANDBRIEF SCHW HYPO 2.375 22-37 20/05A	0	350'000	0	350'000	CHF	393'155.00	0.08
PFANDBRIEF SCHW KA 0.125 16-31 02/09A	375'000	0	0	375'000	CHF	339'562.50	0.07
PFANDBRIEF SCHW KA 0.25 17-27 26/05A	0	400'000	(400'000)	0	CHF	0.00	0.00

¹ Les achats englobent les transactions suivantes: achats, attributions à partir des droits de souscription, attributions sur la base des titres en portefeuille, conversions, distributions en titres, échanges, répartitions des titres, souscriptions, "splits", titres gratuits, transferts, apports en nature, etc.

Die Käufe umfassen folgende Transaktionen: Kauf, Zuteilung auf Grundlage von Bezugsrechten, Zuteilung auf Grundlage von Portfoliotiteln, Umwandlung, Wertpapierdividende, Umtausch, Titelaufteilung, Zeichnung, Split, Gratisaktien, Übertragung, Sacheinlagen usw.

Purchases include the following: purchases, allocations from subscription rights, allocations based on portfolio holdings, conversions, stock dividends, exchanges, stock distributions, subscriptions, splits, scrip issues, transfers, contributions in kind, etc.

² Les ventes englobent les transactions suivantes: échanges, exercices des droits de souscription et d'option, remboursements, "reverse-splits", sorties dues à l'échéance, tirages au sort, transferts, ventes, rachats en nature, etc.

Die Verkäufe umfassen folgende Transaktionen: Umtausch, Ausübung von Bezugs- und Optionsrechten, Rückzahlung, Reverse Split, Fälligkeit, Auslösung, Übertragung, Verkauf, Sachauslage usw. Sales include the following: exchanges, exercising of subscription and option rights, redemptions, reverse splits, expirations, drawings, transfers, sales, redemptions in kind, etc.

³ % de la fortune totale | % des Gesamtvermögens | % of total assets

INVENTAIRE DE LA FORTUNE | INVENTAR DES VERMÖGENS | INVENTORY OF ASSETS

Désignation Bezeichnung Description	Total au Total per Total as of 01.08.2021	Achats ¹ Kauf ¹ Purchases ¹	Ventes ² Verkauf ² Sales ²	Total au Total per Total as of 31.07.2022	Monnaie Währung Currency	Valeur vénale Verkehrswert Market Value CHF	en in in % ³
PFANDBRIEF SCHW KA 0.375 17-27 21/09A	500'000	0	(500'000)	0	CHF	0.00	0.00
PFANDBRIEF SCHW KA 0.5 17-32 20/02A	650'000	0	0	650'000	CHF	605'800.00	0.12
PFANDBRIEF SCHW KA 0.50 17-29 12/10A	500'000	0	0	500'000	CHF	480'200.00	0.10
PFANDBRIEF SCHWEIZ 0.50 20-40 22/06A	200'000	0	0	200'000	CHF	169'060.00	0.03
PFANDBRIEF SCHWEIZ 0.125 19-31 14/11A	500'000	0	0	500'000	CHF	450'400.00	0.09
PFANDBRIEF SCHWEIZ 0.125 21-29 22/01A	400'000	0	0	400'000	CHF	352'600.00	0.07
PFANDBRIEF SCHWEIZ 0.125 21-31 20/06A	650'000	250'000	0	900'000	CHF	818'100.00	0.16
PFANDBRIEF SCHWEIZ 0.25 21-35 21/12A	250'000	0	0	250'000	CHF	213'625.00	0.04
PFANDBRIEF SCHWEIZ 0.25 21-36 25/03A	0	450'000	0	450'000	CHF	381'825.00	0.08
PFANDBRIEF SCHWEIZ 0.25 21-42 25/04A	0	400'000	0	400'000	CHF	317'520.00	0.06
PFANDBRIEF SCHWEIZ 1.375 14-32 10/12A	300'000	0	0	300'000	CHF	302'700.00	0.06
PFANDBRIEF SCHWEIZ 2.125 14-44 03/03A	150'000	0	0	150'000	CHF	169'920.00	0.03
PFANDBRIEF SCHWEIZ 0.1250 20-30 02/08A	550'000	300'000	(850'000)	0	CHF	0.00	0.00
PFANDBRIEF SCHWEIZ 0.25 16-36 14/10A	250'000	0	0	250'000	CHF	210'750.00	0.04
PFANDBRIEF SCHWEIZ 0.25 17-27 18/01A	0	200'000	(200'000)	0	CHF	0.00	0.00
PFANDBRIEF SCHWEIZ 0.375 16-43 23/09A	270'000	250'000	0	520'000	CHF	420'888.00	0.08
PFANDBRIEF SCHWEIZ 0.375 17-28 21/03A	0	600'000	(600'000)	0	CHF	0.00	0.00
PFANDBRIEF SCHWEIZ 0.625 17-37 23/01A	1'350'000	0	(800'000)	550'000	CHF	490'875.00	0.10
PFANDBRIEF SCHWEIZ 1.0000 15-36 25/01A	0	200'000	0	200'000	CHF	188'820.00	0.04
PFANDBRIEF SCHWEIZ 1.375 22-32 09/04A	0	300'000	0	300'000	CHF	302'940.00	0.06
PFANDBRIEF SCHWEIZ 1.5 -22 06/09A	0	600'000	0	600'000	CHF	610'500.00	0.12
PFANDBRIEF SCHWEIZ H 1.00 22-30 06/09A	0	300'000	0	300'000	CHF	296'400.00	0.06
PFANDBRIEF SCHWEIZ H 1.125 22-52 08/04A	0	200'000	0	200'000	CHF	191'360.00	0.04
PFANDBRIEF SCHWEIZ HY 0.125 20-32 19/11A	1'300'000	0	(400'000)	900'000	CHF	796'140.00	0.16
PFANDBRIEF SCHWEIZ HY 0.375 21-42 24/01A	650'000	0	0	650'000	CHF	531'245.00	0.11
PFANDBRIEF SCHWEIZ HYP 0.00 22-26 26/05A	0	200'000	(200'000)	0	CHF	0.00	0.00
PFANDBRIEF SCHWEIZ HYP 0.00 2°-29 26/10A	400'000	600'000	(1'000'000)	0	CHF	0.00	0.00
PFANDBRIEF SCHWEIZ HYP 0.25 20-42 06/10A	450'000	0	0	450'000	CHF	356'310.00	0.07
PFANDBRIEF SCHWEIZ HYP 0.2522-27 15/03A	0	200'000	(200'000)	0	CHF	0.00	0.00
PFANDBRIEFBANK 0.25 17-27 12/10A	400'000	0	(400'000)	0	CHF	0.00	0.00
PFANDBRIEFBANK SCH 0.00 19-49 26/08A	2'120'000	600'000	(250'000)	2'470'000	CHF	1'718'132.00	0.34
PFANDBRIEFBANK SCHWEI 0.25 17-26 27/04A	300'000	0	(300'000)	0	CHF	0.00	0.00
PFANDBRIEFBANK SCHWEIZ 0.00 20-45 10/05U	350'000	50'000	0	400'000	CHF	293'640.00	0.06
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO INST 0.125 16-28 06/09A	250'000	0	(250'000)	0	CHF	0.00	0.00
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO INST 0.375 15-30 21/01	650'000	0	0	650'000	CHF	616'200.00	0.12
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO INST 0.375 16-32 26/01A	600'000	0	0	600'000	CHF	552'600.00	0.11
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO INST 0.375 16-39 08/07	120'000	0	0	120'000	CHF	99'732.00	0.02
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO INST 0.50 16-35 05/10A	525'000	0	0	525'000	CHF	464'625.00	0.09
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO INST 0.625 15-31 16/05A	100'000	0	(100'000)	0	CHF	0.00	0.00

¹ Les achats englobent les transactions suivantes: achats, attributions à partir des droits de souscription, attributions sur la base des titres en portefeuille, conversions, distributions en titres, échanges, répartitions des titres, souscriptions, "splits", titres gratuits, transferts, apports en nature, etc.

Die Käufe umfassen folgende Transaktionen: Kauf, Zuteilung auf Grundlage von Bezugsrechten, Zuteilung auf Grundlage von Portfoliotiteln, Umwandlung, Wertpapierdividende, Umtausch, Titelaufteilung, Zeichnung, Split, Gratisaktien, Übertragung, Sacheinlagen usw.

Purchases include the following: purchases, allocations from subscription rights, allocations based on portfolio holdings, conversions, stock dividends, exchanges, stock distributions, subscriptions, splits, scrip issues, transfers, contributions in kind, etc.

² Les ventes englobent les transactions suivantes: échanges, exercices des droits de souscription et d'option, remboursements, "reverse-splits", sorties dues à l'échéance, tirages au sort, transferts, ventes, rachats en nature, etc.

Die Verkäufe umfassen folgende Transaktionen: Umtausch, Ausübung von Bezugs- und Optionsrechten, Rückzahlung, Reverse Split, Fälligkeit, Auslosung, Übertragung, Verkauf, Sachauslage usw. Sales include the following: exchanges, exercising of subscription and option rights, redemptions, reverse splits, expirations, drawings, transfers, sales, redemptions in kind, etc.

³ % de la fortune totale | % des Gesamtvermögens | % of total assets

INVENTAIRE DE LA FORTUNE I INVENTAR DES VERMÖGENS I INVENTORY OF ASSETS

Désignation Bezeichnung Description	Total au Total per Total as of 01.08.2021	Achats ¹ Kauf ¹ Purchases ¹	Ventes ² Verkauf ² Sales ²	Total au Total per Total as of 31.07.2022	Monnaie Währung Currency	Valeur vénale Verkehrswert Market Value CHF	en in in % ³
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO INST 0.625 15-34 25/01A	600'000	0	0	600'000	CHF	553'500.00	0.11
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO INST 0.625 15-33 25/04A	700'000	0	0	700'000	CHF	651'630.00	0.13
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO INST 0.75 15-34 28/11A	920'000	0	0	920'000	CHF	851'920.00	0.17
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO INST 0.875 15-37 25/06A	250'000	0	(250'000)	0	CHF	0.00	0.00
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO INST 1.00 15-32 12/05A	300'000	0	0	300'000	CHF	292'800.00	0.06
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO INST 1.375 12-29 20/09A	0	150'000	0	150'000	CHF	153'135.00	0.03
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO INST 1.50 12-33 02/08A	950'000	0	0	950'000	CHF	966'625.00	0.19
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO INST 1.50 14-35 09/11A	100'000	0	0	100'000	CHF	100'900.00	0.02
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO INST 1.625 11-41 29/11A	150'000	0	0	150'000	CHF	154'590.00	0.03
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO INST 2.25 10-32 13/08A	350'000	0	0	350'000	CHF	383'180.00	0.08
PFANDBRIEFZENTR 0.00 21-30 15/03A	0	500'000	(500'000)	0	CHF	0.00	0.00
PFANDBRIEFZENTR 0.375 22-32 03/11A	0	500'000	0	500'000	CHF	454'950.00	0.09
PFANDBRIEFZENTR 0.45 22-42 11/02A	0	500'000	0	500'000	CHF	412'250.00	0.08
PFANDBRIEFZENTR 0.625 15-27 30/06A	150'000	0	(150'000)	0	CHF	0.00	0.00
PFANDBRIEFZENTR 0.00 19-37 10/09A	100'000	0	0	100'000	CHF	79'810.00	0.02
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONALBANKEN 0.25 16-28 11/02A	700'000	0	(700'000)	0	CHF	0.00	0.00
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONALBANKEN 0.30 16-31 06/06A	850'000	700'000	(1'350'000)	200'000	CHF	184'560.00	0.04
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONALBANKEN 0.50 16-34 30/03A	180'000	0	0	180'000	CHF	163'080.00	0.03
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONALBANKEN 0.60 16-35 11/12A	500'000	0	0	500'000	CHF	449'500.00	0.09
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONALBANKEN 0.625 15-29 16/07A	725'000	0	0	725'000	CHF	703'612.50	0.14
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONALBANKEN 1.00 14-28 22/09A	0	400'000	(400'000)	0	CHF	0.00	0.00
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONALBANKEN 1.25 14-29 16/11A	200'000	0	0	200'000	CHF	202'300.00	0.04
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONALBANKEN 1.50 13-28 21/06A	0	200'000	(200'000)	0	CHF	0.00	0.00
PFANDBRIEFZENTRALE 0.75 18-32 01/10A	600'000	0	0	600'000	CHF	569'100.00	0.11
PFANDBRIEFZENTRALE 1.7 22-32 27/07A	0	400'000	0	400'000	CHF	415'880.00	0.08
PFANDBRIEFZENTRALE 1.0 22-37 12/10A	0	200'000	0	200'000	CHF	187'200.00	0.04
PFANDBRIEFZENTRALE 1.1 22-28 18/04A	0	300'000	(300'000)	0	CHF	0.00	0.00
PFANDBRIEFZENTRALE 1.4 22-32 30/08A	0	350'000	0	350'000	CHF	353'850.00	0.07
PFANDBRIEFZENTRALE 1.45 22/42 14/03A	0	350'000	0	350'000	CHF	352'975.00	0.07
PFANDBRIEFZENTRALE 1.9 22-42 07/07A	0	400'000	0	400'000	CHF	434'560.00	0.09

¹ Les achats englobent les transactions suivantes: achats, attributions à partir des droits de souscription, attributions sur la base des titres en portefeuille, conversions, distributions en titres, échanges, répartitions des titres, souscriptions, "splits", titres gratuits, transferts, apports en nature, etc.

Die Käufe umfassen folgende Transaktionen: Kauf, Zuteilung auf Grundlage von Bezugsrechten, Zuteilung auf Grundlage von Portfoliotiteln, Umwandlung, Wertpapierdividende, Umtausch, Titelaufteilung, Zeichnung, Split, Gratisaktien, Übertragung, Sacheinlagen usw.

Purchases include the following: purchases, allocations from subscription rights, allocations based on portfolio holdings, conversions, stock dividends, exchanges, stock distributions, subscriptions, splits, scrip issues, transfers, contributions in kind, etc.

² Les ventes englobent les transactions suivantes: échanges, exercices des droits de souscription et d'option, remboursements, "reverse-splits", sorties dues à l'échéance, tirages au sort, transferts, ventes, rachats en nature, etc.

Die Verkäufe umfassen folgende Transaktionen: Umtausch, Ausübung von Bezugs- und Optionsrechten, Rückzahlung, Reverse Split, Fälligkeit, Auslösung, Übertragung, Verkauf, Sachauslage usw. Sales include the following: exchanges, exercising of subscription and option rights, redemptions, reverse splits, expirations, drawings, transfers, sales, redemptions in kind, etc.

³ % de la fortune totale | % des Gesamtvermögens | % of total assets

INVENTAIRE DE LA FORTUNE | INVENTAR DES VERMÖGENS | INVENTORY OF ASSETS

Désignation	Total au	Achats ¹	Ventes ²	Total au	Monnaie	Valeur vénale	en
Bezeichnung	Total per	Kauf ¹	Verkauf ²	Total per	Währung	Verkehrswert	in
Description	Total as of	Purchases ¹	Sales ²	Total as of	Currency	Market Value	in
	01.08.2021			31.07.2022		CHF	% ³
PFANDBRIEFZENTRALE S K 0.0 21-31 25/07A	0	400'000	(200'000)	200'000	CHF	179'100.00	0.04
PFANDBRIEFZENTRALE SC 0.0 21-28 13/03A	900'000	0	(900'000)	0	CHF	0.00	0.00
PFANDBRIEFZENTRALE SCH 0.2 21-35 12/06A	350'000	0	0	350'000	CHF	298'725.00	0.06
PFANDBRIEFZENTRALE SCH 0.00 20-30 15/03A	800'000	500'000	(1'300'000)	0	CHF	0.00	0.00
PFANDBRIEFZENTRALE SCH 0.65 22-31 03/10A	0	300'000	0	300'000	CHF	285'030.00	0.06
PFANDBRIEFZENTRALE SCH 0.75 22-37 02/03A	0	150'000	0	150'000	CHF	135'825.00	0.03
PFANDBRIEFZENTRALE SCHW 0.1 21-32 25/05A	300'000	0	0	300'000	CHF	267'150.00	0.05
PFANDBRIEFZENTRALE 0.9 22-33 20/05A	0	200'000	0	200'000	CHF	191'160.00	0.04
PFBRF SCHWEIZ HYPO 0.625 17-30 18/10A	90'000	200'000	0	290'000	CHF	277'907.00	0.06
PFBRF SCHWZ HYPO 0.25 19-30 15/04A	600'000	0	(600'000)	0	CHF	0.00	0.00
PFDBRF SCHWEIZ HYPO 0.125 20-28 07/06A	350'000	0	(350'000)	0	CHF	0.00	0.00
PRIMEO HOLDING 0.1000 21-29 28/09A	0	300'000	0	300'000	CHF	272'400.00	0.05
PROV OF NW BRUNSWICK 0.20 16-31 07/11A	600'000	200'000	(200'000)	600'000	CHF	539'400.00	0.11
PROV OF NW BRUNSWICK 0.25 17-29 19/01A	130'000	0	0	130'000	CHF	123'305.00	0.02
PSP SWISS PROP 0.15 20-29 02/02A	100'000	0	0	100'000	CHF	89'350.00	0.02
PSP SWISS PROPE 0.5500 19-28 04/02A	300'000	0	0	300'000	CHF	281'850.00	0.06
PSP SWISS PROPERTY 0.00 19-30 06/02U	250'000	0	0	250'000	CHF	215'125.00	0.04
PSP SWISS PROPERTY 0.00 16-23 01/09A	250'000	0	(250'000)	0	CHF	0.00	0.00
PSP SWISS PROPERTY AG 0.16 21-31 16/09A	0	200'000	0	200'000	CHF	164'000.00	0.03
PSP SWISS PROPERTY AG 0.375 16-26 29/04A	300'000	0	0	300'000	CHF	287'250.00	0.06
PSP SWISS PROPERTY AG 0.50 16-24 16/02A	110'000	0	(110'000)	0	CHF	0.00	0.00
PSP SWISS PROPERTY AG 1.00 15-25 06/02A	150'000	0	0	150'000	CHF	148'500.00	0.03
RABOBANK NEDERLAND NV 3.125 06-26 15/09A	400'000	0	(200'000)	200'000	CHF	214'300.00	0.04
RABOBANK 0.25 19-27 25/11A	400'000	0	(200'000)	200'000	CHF	184'100.00	0.04
RAIFFEISEN BANK 4.75 12-22 24/10A	600'000	850'000	(600'000)	850'000	CHF	851'785.00	0.17
RAIFFEISEN SCHW 0.1250 19-24 07/05A	150'000	0	(150'000)	0	CHF	0.00	0.00
RAIFFEISEN SCHWEIZ 0.178 21-27 15/01A	300'000	0	(200'000)	100'000	CHF	95'100.00	0.02
RAIFFEISEN SCHWEIZ 0.405 21-29 28/09A	0	300'000	0	300'000	CHF	273'450.00	0.05
RAIFFEISEN SCHWEIZ 0.57 21-31 15/01A	300'000	0	0	300'000	CHF	268'350.00	0.05
RAIFFEISEN SCHWEIZ 1.5 20-34 23/11A	100'000	0	0	100'000	CHF	90'250.00	0.02
RAIFFEISEN SCHWEIZ GENOSSENSCHAFT 0.30 16-25 22/04A	250'000	0	(250'000)	0	CHF	0.00	0.00
RAIFFEISEN SCHWEIZ GENOSSENSCHAFT 0.75 16-31 22/04A	300'000	0	(200'000)	100'000	CHF	92'950.00	0.02
RAIFFEISEN SCHWEIZ GENOSSENSCHAFT 2.625 11-26 04/02A	200'000	0	0	200'000	CHF	210'200.00	0.04
RAIFFEISEN SUISSE 0.50 20-28 11/11A	300'000	500'000	(300'000)	500'000	CHF	466'750.00	0.09
RAIFFEISEN SUISSE 0.1825 20-25 11/11A	300'000	0	(300'000)	0	CHF	0.00	0.00
RCI BANQUE 2.1 22-25 23/05A	0	500'000	0	500'000	CHF	495'250.00	0.10
RCI BANQUE SA 0.50 19-24 18/07A	840'000	0	0	840'000	CHF	810'600.00	0.16
RCI BANQUE SA 0.55 18-23 30/05A	80'000	0	0	80'000	CHF	79'184.00	0.02
REDIT AGRICOLE SA LONDON 1.00 15-25 27/01A	150'000	0	0	150'000	CHF	148'500.00	0.03
REDIT AGRICOLE SA LONDON 1.75 13-23 13/03A	100'000	0	(100'000)	0	CHF	0.00	0.00
RFF 3.25 06-32 30/06A	150'000	350'000	0	500'000	CHF	591'750.00	0.12
RHAETISCHE BAHN AG 1.875 22-34 21/07A	0	750'000	0	750'000	CHF	802'125.00	0.16
RIETER HOLDING 1.4000 21-27 25/11A	0	1'000'000	0	1'000'000	CHF	943'000.00	0.19
RLB OBEROESTERR 0.1750 19-26 29/10A	80'000	0	0	80'000	CHF	74'960.00	0.02

¹ Les achats englobent les transactions suivantes: achats, attributions à partir des droits de souscription, attributions sur la base des titres en portefeuille, conversions, distributions en titres, échanges, répartitions des titres, souscriptions, "splits", titres gratuits, transferts, apports en nature, etc.

Die Käufe umfassen folgende Transaktionen: Kauf, Zuteilung auf Grundlage von Bezugsrechten, Zuteilung auf Grundlage von Portfoliotiteln, Umwandlung, Wertpapierdividende, Umtausch, Titelaufteilung, Zeichnung, Split, Gratisaktien, Übertragung, Sacheinlagen usw.

Purchases include the following: purchases, allocations from subscription rights, allocations based on portfolio holdings, conversions, stock dividends, exchanges, stock distributions, subscriptions, splits, scrip issues, transfers, contributions in kind, etc.

² Les ventes englobent les transactions suivantes: échanges, exercices des droits de souscription et d'option, remboursements, "reverse-splits", sorties dues à l'échéance, tirages au sort, transferts, ventes, rachats en nature, etc.

Die Verkäufe umfassen folgende Transaktionen: Umtausch, Ausübung von Bezugs- und Optionsrechten, Rückzahlung, Reverse Split, Fälligkeit, Auslösung, Übertragung, Verkauf, Sachauslage usw. Sales include the following: exchanges, exercising of subscription and option rights, redemptions, reverse splits, expirations, drawings, transfers, sales, redemptions in kind, etc.

³ % de la fortune totale | % des Gesamtvermögens | % of total assets

INVENTAIRE DE LA FORTUNE | INVENTAR DES VERMÖGENS | INVENTORY OF ASSETS

Désignation		Total au	Achats ¹	Ventes ²	Total au	Monnaie	Valeur vénale	en
Bezeichnung		Total per	Kauf ¹	Verkauf ²	Total per	Währung	Verkehrswert	in
Description		Total as of	Purchases ¹	Sales ²	Total as of	Currency	Market Value	in
		01.08.2021			31.07.2022		CHF	% ³
ROCHE KAPITALMA 0.5000 22-27 25/02A		0	400'000	0	400'000	CHF	392'600.00	0.08
ROCHE KAPITALMA 0.7500 22-31 25/02A		0	700'000	0	700'000	CHF	668'150.00	0.13
ROCHE KAPITALMARKT 0.10 17-24 23/09A		400'000	0	(400'000)	0	CHF	0.00	0.00
ROCHE KAPITALMARKT 0.45 17-29 23/03A		350'000	0	0	350'000	CHF	333'900.00	0.07
ROCHE KAPITALMARKT A 1.0 22-37 25/02A		0	200'000	0	200'000	CHF	183'400.00	0.04
ROCHE KAPITALMARKT AG 0.75 18-30 24/09A		350'000	0	0	350'000	CHF	334'250.00	0.07
ROMANDE ENERGIE 2.625 22-37 15/07A		0	350'000	0	350'000	CHF	384'300.00	0.08
ROYAL BANK OF C 0.2500 21-29 15/10A		0	150'000	0	150'000	CHF	132'750.00	0.03
ROYAL BANK OF CANADA 0.20 21-31 22/09A		0	100'000	0	100'000	CHF	83'750.00	0.02
ROYAL BANK OF CANADA 0.4 22-26 05/10A		0	500'000	(500'000)	0	CHF	0.00	0.00
ROYAL BANK OF CANADA 1.45 22-27 04/05A		0	400'000	0	400'000	CHF	397'200.00	0.08
RZD CAPITAL PLC 0.84 20-26 12/03A		2'240'000	1'500'000	(220'000)	3'520'000	CHF	318'560.00	0.06
RZD CAPITAL PLC 0.898 19-25 03/10A		1'690'000	0	(1'500'000)	190'000	CHF	20'615.00	0.00
RZD CAPITAL PLC 1.195 19-28 03/04A		640'000	0	0	640'000	CHF	64'000.00	0.01
RZD CAPITAL PLC 2.10 17-23 02/10A		800'000	0	(70'000)	730'000	CHF	109'500.00	0.02
SANTANDER CONS FIN 0.15 19-24 10/12A		200'000	0	0	200'000	CHF	193'800.00	0.04
SCHWYZER KANTON 0.00 20-30 13/11A		100'000	0	0	100'000	CHF	89'700.00	0.02
SCHWYZER KANTON 0.1500 21-29 30/11A		0	250'000	0	250'000	CHF	231'125.00	0.05
SCHWYZER KANTON 0.2500 16-26 19/02A		100'000	0	(100'000)	0	CHF	0.00	0.00
SCHWYZER KANTONALB 0.10 16-28 25/10A		150'000	250'000	0	400'000	CHF	376'400.00	0.08
SCHWYZER KANTONALBANK 0.25 15-27 04/03A		200'000	0	(200'000)	0	CHF	0.00	0.00
SCHWYZER KANTONALBK 0.625 15-25 02/07A		100'000	0	(100'000)	0	CHF	0.00	0.00
SCOTIABANK CHIL 0.4180 21-27 31/03A		0	750'000	0	750'000	CHF	707'625.00	0.14
SCOTIABANK CHILE 0.385 21-26 22/07A		150'000	0	0	150'000	CHF	142'725.00	0.03
SEE SPITAL 1.25 18-26 03/07A		100'000	0	0	100'000	CHF	99'000.00	0.02
SERVICES INDUSTRIELS DE GENEVE 1.25 15-25 30/06A		100'000	0	(100'000)	0	CHF	0.00	0.00
SFS GROUP 1.0 22-25 06/06A		0	150'000	0	150'000	CHF	149'400.00	0.03
SFS GROUP 1.45 22-27 08/06A		0	100'000	0	100'000	CHF	100'300.00	0.02
SGS SA 1.25 18-28 27/10A		360'000	0	0	360'000	CHF	353'340.00	0.07
SGS SA 0.4500 20-23 06/11A		150'000	0	(150'000)	0	CHF	0.00	0.00
SGS SA 0.55 17-26 03/03A		300'000	0	0	300'000	CHF	292'350.00	0.06
SGS SA 0.7500 18-25 29/10A		400'000	0	0	400'000	CHF	393'600.00	0.08
SGS SA 0.9500 20-26 06/11A		300'000	0	0	300'000	CHF	295'800.00	0.06
SGS SA 0.25 15-23 08/05A		500'000	0	(500'000)	0	CHF	0.00	0.00
SGS SA 1.75 14-24 27/02A		130'000	0	(130'000)	0	CHF	0.00	0.00
SHELL INTERNATIONAL FINANCE BV 0.375 15-23 21/08A		330'000	0	(330'000)	0	CHF	0.00	0.00
SHELL INTERNATIONAL FINANCE BV 0.875 15-28 21/08A		150'000	0	0	150'000	CHF	145'950.00	0.03
SIEGFRIED HOLDING AG 0.2 21-26 15/06A		0	200'000	0	200'000	CHF	189'700.00	0.04
SIKA 0.6 18-26 27/03A		100'000	0	(100'000)	0	CHF	0.00	0.00
SIKA SA 1.25 18-28 12/07A		100'000	0	0	100'000	CHF	100'000.00	0.02
SITEX PROPERTIES AG 0.375 20-25 17/06A		1'000'000	0	0	1'000'000	CHF	982'500.00	0.20
SIX GROUP AG 0.2000 21-29 28/09A		0	300'000	0	300'000	CHF	272'550.00	0.05
SNCF SA 0.227 20-30 18/06A		300'000	0	(300'000)	0	CHF	0.00	0.00
SOCIETE GENERAL 0.2800 22-27 26/01A		0	150'000	0	150'000	CHF	140'925.00	0.03

¹ Les achats englobent les transactions suivantes: achats, attributions à partir des droits de souscription, attributions sur la base des titres en portefeuille, conversions, distributions en titres, échanges, répartitions des titres, souscriptions, "splits", titres gratuits, transferts, apports en nature, etc.

Die Käufe umfassen folgende Transaktionen: Kauf, Zuteilung auf Grundlage von Bezugsrechten, Zuteilung auf Grundlage von Portfoliotiteln, Umwandlung, Wertpapierdividende, Umtausch, Titelaufteilung, Zeichnung, Split, Gratisaktien, Übertragung, Sacheinlagen usw.

Purchases include the following: purchases, allocations from subscription rights, allocations based on portfolio holdings, conversions, stock dividends, exchanges, stock distributions, subscriptions, splits, scrip issues, transfers, contributions in kind, etc.

² Les ventes englobent les transactions suivantes: échanges, exercices des droits de souscription et d'option, remboursements, "reverse-splits", sorties dues à l'échéance, tirages au sort, transferts, ventes, rachats en nature, etc.

Die Verkäufe umfassen folgende Transaktionen: Umtausch, Ausübung von Bezugs- und Optionsrechten, Rückzahlung, Reverse Split, Fälligkeit, Auslösung, Übertragung, Verkauf, Sachauslage usw. Sales include the following: exchanges, exercising of subscription and option rights, redemptions, reverse splits, expirations, drawings, transfers, sales, redemptions in kind, etc.

³ % de la fortune totale | % des Gesamtvermögens | % of total assets

INVENTAIRE DE LA FORTUNE | INVENTAR DES VERMÖGENS | INVENTORY OF ASSETS

Désignation	Total au	Achats ¹	Ventes ²	Total au	Monnaie	Valeur vénale	en
Bezeichnung	Total per	Kauf ¹	Verkauf ²	Total per	Währung	Verkehrswert	in
Description	Total as of	Purchases ¹	Sales ²	Total as of	Currency	Market Value	in
	01.08.2021			31.07.2022		CHF	% ³
SOCIETE GENERALE SA 0.3325 21/28 29/11A	0	200'000	0	200'000	CHF	180'800.00	0.04
SOCIETE GENERALE SA 0.375 21-28 26/01A	200'000	0	(200'000)	0	CHF	0.00	0.00
SOCIETE GENERALE 0.2500 19-26 08/10A	200'000	0	(200'000)	0	CHF	0.00	0.00
SOCIETE GENERALE 0.2500 20-27 25/02A	800'000	400'000	0	1'200'000	CHF	1'098'600.00	0.22
SOCIETE GENERALE 0.70 18-25 26/02A	400'000	0	0	400'000	CHF	391'600.00	0.08
SOCIETEGENERALE 0.745 22-29 26/01A	0	800'000	(200'000)	600'000	CHF	547'800.00	0.11
SONOVA HOLDING 0.4000 19-34 11/10A	950'000	0	0	950'000	CHF	806'075.00	0.16
SONOVA HOLDING 0.00 19-29 11/10A	150'000	0	0	150'000	CHF	134'700.00	0.03
SONOVA HOLDING AG 0.5000 20-25 06/10A	500'000	0	(500'000)	0	CHF	0.00	0.00
SONOVA HOLDING AG 0.7500 20-28 06/10A	400'000	300'000	0	700'000	CHF	675'850.00	0.14
SPAREBANK MIDT NORGE AS1.5 22-27 15/06A	0	300'000	0	300'000	CHF	299'550.00	0.06
SPAREBANK NORD NORGE 0.1250 19-25 11/12A	150'000	0	0	150'000	CHF	143'700.00	0.03
SPAREBANK 1 0.5075 22-27 06/04A	0	500'000	(500'000)	0	CHF	0.00	0.00
SPAREBANK 1 NOR 0.1250 21-28 15/09A	0	200'000	0	200'000	CHF	180'500.00	0.04
SPAREBANK 1 NORD NORGE 0.35 16-23 05/04A	120'000	0	(120'000)	0	CHF	0.00	0.00
ST COOP CENT DEMI PR 1.25 22-42 25/04A	0	300'000	0	300'000	CHF	285'300.00	0.06
ST GALLER KANTO 0.1000 19-41 10/10A	1'460'000	0	0	1'460'000	CHF	1'113'980.00	0.22
ST GALLER KANTO 0.2500 21-35 30/04A	300'000	1'000'000	0	1'300'000	CHF	1'112'800.00	0.22
ST GALLER KANTO 0.3500 19-28 24/01A	200'000	0	(200'000)	0	CHF	0.00	0.00
ST GALLER KANTONAL 0.625 17-32 23/01A	50'000	0	0	50'000	CHF	46'700.00	0.01
ST GALLER KANTONALBANK 1.375 12-27 22/06A	185'000	0	(185'000)	0	CHF	0.00	0.00
ST GALLER KANTONALBANK 1.50 13-31 12/02A	100'000	0	0	100'000	CHF	101'700.00	0.02
ST GALLER KANTONALBANK 2.125 10-40 27/12A	0	110'000	0	110'000	CHF	119'735.00	0.02
ST GALLER KB REGS 1.00 17-27 30/11A	100'000	0	0	100'000	CHF	95'700.00	0.02
STADLER RAIL AG 0.375 19-26 20/11A	100'000	0	0	100'000	CHF	93'500.00	0.02
STADT BERN 1.9 22-53 27/06A	0	250'000	0	250'000	CHF	289'625.00	0.06
STADT ST GALLEN 0.14 20-44 16/09A	200'000	0	0	200'000	CHF	151'300.00	0.03
STADT ZUERICH 1.5 22-52 24/06A	0	250'000	0	250'000	CHF	264'000.00	0.05
STADT ZUERICH 0.00 20-60 26/10U	250'000	0	0	250'000	CHF	134'375.00	0.03
STATE OF LOW AUSTRIA 0.04 16-26 23/10A	50'000	0	0	50'000	CHF	48'375.00	0.01
STFTNG KANTONSS 0.1500 21-30 08/07A	150'000	0	0	150'000	CHF	134'250.00	0.03
STGALLER KANTONALBANK 1.4 22-30 21/06A	0	300'000	0	300'000	CHF	303'600.00	0.06
STRAUMANN HOLDI 0.5500 20-25 03/10A	100'000	0	0	100'000	CHF	97'850.00	0.02
SUISSE 0.50 17-55 24/05A	100'000	200'000	(300'000)	0	CHF	0.00	0.00
SULZER AG 0.8000 20-25 23/09A	1'150'000	0	0	1'150'000	CHF	1'086'175.00	0.22
SULZER AG 0.8750 20-27 18/11A	350'000	500'000	(250'000)	600'000	CHF	549'000.00	0.11
SULZER AG 1.6000 18-24 22/10A	220'000	450'000	(200'000)	470'000	CHF	463'420.00	0.09
SULZER AG 1.30 18-23 06/07A	250'000	1'300'000	(350'000)	1'200'000	CHF	1'189'200.00	0.24
SULZER AG 0.375 16-22 11/07A	200'000	0	(200'000)	0	CHF	0.00	0.00
SULZER AG 0.875 16-26 10/07A	200'000	500'000	(500'000)	200'000	CHF	188'200.00	0.04
SVENSKA HANDELSBANKEN 1.25 22-27 24/05A	0	1'560'000	0	1'560'000	CHF	1'557'660.00	0.31
SWISS CAR ABS 2018-2 0.22 18-28 18/10A	2'300'000	0	(2'300'000)	0	CHF	0.00	0.00
SWISS CONFEDERATION -39 24/07U	1'500'000	300'000	(1'800'000)	0	CHF	0.00	0.00
SWISS (GOVT) 2.25 11-31 22/06A	430'000	300'000	(730'000)	0	CHF	0.00	0.00

¹ Les achats englobent les transactions suivantes: achats, attributions à partir des droits de souscription, attributions sur la base des titres en portefeuille, conversions, distributions en titres, échanges, répartitions des titres, souscriptions, "splits", titres gratuits, transferts, apports en nature, etc.
Die Käufe umfassen folgende Transaktionen: Kauf, Zuteilung auf Grundlage von Bezugsrechten, Zuteilung auf Grundlage von Portfoliotiteln, Umwandlung, Wertpapierdividende, Umtausch, Titelaufteilung, Zeichnung, Split, Gratisaktien, Übertragung, Sacheinlagen usw.
Purchases include the following: purchases, allocations from subscription rights, allocations based on portfolio holdings, conversions, stock dividends, exchanges, stock distributions, subscriptions, splits, scrip issues, transfers, contributions in kind, etc.

² Les ventes englobent les transactions suivantes: échanges, exercices des droits de souscription et d'option, remboursements, "reverse-splits", sorties dues à l'échéance, tirages au sort, transferts, ventes, rachats en nature, etc.
Die Verkäufe umfassen folgende Transaktionen: Umtausch, Ausübung von Bezugs- und Optionsrechten, Rückzahlung, Reverse Split, Fälligkeit, Auslösung, Übertragung, Verkauf, Sachauslage usw. Sales include the following: exchanges, exercising of subscription and option rights, redemptions, reverse splits, expirations, drawings, transfers, sales, redemptions in kind, etc.

³ % de la fortune totale | % des Gesamtvermögens | % of total assets

INVENTAIRE DE LA FORTUNE | INVENTAR DES VERMÖGENS | INVENTORY OF ASSETS

Désignation	Total au	Achats ¹	Ventes ²	Total au	Monnaie	Valeur vénale	en
Bezeichnung	Total per	Kauf ¹	Verkauf ²	Total per	Währung	Verkehrswert	in
Description	Total as of	Purchases ¹	Sales ²	Total as of	Currency	Market Value	in
	01.08.2021			31.07.2022		CHF	% ³
SWISS LIFE AG FL.R 18-48 25/09A	700'000	750'000	0	1'450'000	CHF	1'319'500.00	0.26
SWISS LIFE AG 2.125 21-41 29/03A	1'500'000	0	0	1'500'000	CHF	1'294'500.00	0.26
SWISS LIFE AG-SUB FL.R 16-46 24/09A	760'000	240'000	0	1'000'000	CHF	1'018'000.00	0.20
SWISS LIFE HLDG 0.00 19-25 06/06U	350'000	0	(350'000)	0	CHF	0.00	0.00
SWISS LIFE HOLD 0.3500 19-29 06/03A	150'000	100'000	0	250'000	CHF	231'750.00	0.05
SWISS PRIME SIT 0.3750 19-31 30/09A	1'690'000	0	0	1'690'000	CHF	1'425'515.00	0.29
SWISS PRIME SIT 0.3750 21-28 11/02A	1'750'000	0	(400'000)	1'350'000	CHF	1'244'025.00	0.25
SWISS PRIME SIT 0.65 20-29 18/12A	1'500'000	1'100'000	(300'000)	2'300'000	CHF	2'065'400.00	0.41
SWISS PRIME SIT 1.2500 19-27 02/04A	1'980'000	0	(1'580'000)	400'000	CHF	390'800.00	0.08
SWISS PRIME SITE A 0.50 16-25 03/11A	140'000	500'000	(500'000)	140'000	CHF	135'800.00	0.03
SWISS PRIME SITE A 0.825 17-26 11/05A	800'000	0	0	800'000	CHF	774'400.00	0.16
SWISS PRIME SITE AG 1 18-24 16/07A	200'000	0	0	200'000	CHF	198'400.00	0.04
SWISS PRIME SITE AG 2.00 14-24 10/12A	160'000	0	0	160'000	CHF	161'920.00	0.03
SWISS REINSURANCE CO LTD 0.75 15-27 21/01A	540'000	0	0	540'000	CHF	527'850.00	0.11
SWISSCOM 0.75 17-33 24/11A	3'970'000	0	0	3'970'000	CHF	3'539'255.00	0.71
SWISSCOM AG 0.245 20-34 20/11A	300'000	0	0	300'000	CHF	246'300.00	0.05
SWISSCOM AG 0.25 21-33 18/05A	2'100'000	2'000'000	(2'000'000)	2'100'000	CHF	1'804'950.00	0.36
SWISSCOM AG 0.1300 20-31 18/09A	200'000	0	(200'000)	0	CHF	0.00	0.00
SWISSCOM AG 0.375 17-27 31/05A	220'000	0	0	220'000	CHF	211'420.00	0.04
SWISSCOM AG 0.5000 19-29 15/03A	140'000	0	0	140'000	CHF	131'950.00	0.03
SWISSCOM AG 0.7500 18-28 12/10A	100'000	0	0	100'000	CHF	96'400.00	0.02
SWISSCOM AG 0.375 16-28 31/03A	250'000	0	0	250'000	CHF	237'000.00	0.05
SWISSCOM AG 0.625 15-30 25/02M	650'000	0	0	650'000	CHF	611'000.00	0.12
SWISSCOM AG 1.00 15-35 17/04A	370'000	0	0	370'000	CHF	332'815.00	0.07
SWISSCOM AG-REG-S 1.50 14-29 28/09A	200'000	0	0	200'000	CHF	200'800.00	0.04
SWISSCOM LTD 0.00 19-44 30/08U	4'600'000	0	0	4'600'000	CHF	3'151'000.00	0.63
SWISSCOM SA 0.375 16-27 15/12A	100'000	0	(100'000)	0	CHF	0.00	0.00
SWISSGRID AG 0.05 21-33 30/06A	0	200'000	(100'000)	100'000	CHF	82'650.00	0.02
SWISSGRID AG 0.125 20-36 30/06A	750'000	0	(100'000)	650'000	CHF	506'350.00	0.10
SWISSGRID AG 0.20 21-40 29/06A	0	200'000	0	200'000	CHF	146'000.00	0.03
SWISSGRID AG 1.1 22-27 30/06A	0	400'000	0	400'000	CHF	401'200.00	0.08
SWISSGRID AG 0.0000 20-28 30/06A	150'000	0	0	150'000	CHF	138'600.00	0.03
SWISSGRID AG 0.1500 20-34 30/06A	150'000	0	0	150'000	CHF	122'625.00	0.02
SWISSGRID AG 0.2000 20-32 30/06A	150'000	0	0	150'000	CHF	129'000.00	0.03
SWISSGRID LTD 0.050 19-50 30/06A	150'000	0	0	150'000	CHF	88'425.00	0.02
SWISSGRID SA 0.00 21-26 30/06A	0	200'000	(200'000)	0	CHF	0.00	0.00
SWITZERLAND 1.25 14-26 28/05A	0	800'000	(800'000)	0	CHF	0.00	0.00
SWITZERLAND 0.5000 18-32 27/06A	890'000	1'970'000	(2'860'000)	0	CHF	0.00	0.00
SWITZERLAND 1.25 12-37 27/06A	560'000	0	(560'000)	0	CHF	0.00	0.00
SWITZERLAND GOVT BOND 0.25 21-35 23/06A	0	150'000	(150'000)	0	CHF	0.00	0.00
SWITZERLAND REGS 0.50 17-45 28/06A	495'000	500'000	0	995'000	CHF	945'051.00	0.19
SWITZERLAND 1.50 12-42 30/04A	803'000	0	0	803'000	CHF	912'850.40	0.18
SWITZERLAND 2.00 14-64 25/06A	200'000	210'000	(200'000)	210'000	CHF	305'130.00	0.06
SWITZERLAND 2.50 06-36 08/03A	490'000	0	(490'000)	0	CHF	0.00	0.00

¹ Les achats englobent les transactions suivantes: achats, attributions à partir des droits de souscription, attributions sur la base des titres en portefeuille, conversions, distributions en titres, échanges, répartitions des titres, souscriptions, "splits", titres gratuits, transferts, apports en nature, etc.

Die Käufe umfassen folgende Transaktionen: Kauf, Zuteilung auf Grundlage von Bezugsrechten, Zuteilung auf Grundlage von Portfoliotiteln, Umwandlung, Wertpapierdividende, Umtausch, Titelaufteilung, Zeichnung, Split, Gratisaktien, Übertragung, Sacheinlagen usw.

Purchases include the following: purchases, allocations from subscription rights, allocations based on portfolio holdings, conversions, stock dividends, exchanges, stock distributions, subscriptions, splits, scrip issues, transfers, contributions in kind, etc.

² Les ventes englobent les transactions suivantes: échanges, exercices des droits de souscription et d'option, remboursements, "reverse-splits", sorties dues à l'échéance, tirages au sort, transferts, ventes, rachats en nature, etc.

Die Verkäufe umfassen folgende Transaktionen: Umtausch, Ausübung von Bezugs- und Optionsrechten, Rückzahlung, Reverse Split, Fälligkeit, Auslösung, Übertragung, Verkauf, Sachauslage usw. Sales include the following: exchanges, exercising of subscription and option rights, redemptions, reverse splits, expirations, drawings, transfers, sales, redemptions in kind, etc.

³ % de la fortune totale | % des Gesamtvermögens | % of total assets

INVENTAIRE DE LA FORTUNE | INVENTAR DES VERMÖGENS | INVENTORY OF ASSETS

Désignation	Total au	Achats ¹	Ventes ²	Total au	Monnaie	Valeur vénale	en
Bezeichnung	Total per	Kauf ¹	Verkauf ²	Total per	Währung	Verkehrswert	in
Description	Total as of	Purchases ¹	Sales ²	Total as of	Currency	Market Value	in
	01.08.2021			31.07.2022		CHF	% ³
SWITZERLAND 3.50 03-33 08/04A	400'000	0	(400'000)	0	CHF	0.00	0.00
SWITZERLAND 4.00 99-49 06/01A	280'000	150'000	0	430'000	CHF	761'100.00	0.15
SWITZERLAND-REG-S 0.50 15-30 27/05A	575'000	400'000	(975'000)	0	CHF	0.00	0.00
SYNGENTA FIN LTD 0.70 20-26 09/12A	550'000	250'000	0	800'000	CHF	740'000.00	0.15
SYNGENTA FINANC 0.6250 21-24 30/08A	0	650'000	(450'000)	200'000	CHF	193'300.00	0.04
SYNGENTA FINANCE A 2.125 14-29 01/11A	135'000	0	0	135'000	CHF	128'925.00	0.03
SYNGENTA FINANCE LTD REG-S 1.625 14-24 01/11A	2'265'000	0	0	2'265'000	CHF	2'231'025.00	0.45
SYNGENTA FINANCE 0.125 20-22 09/12A	200'000	500'000	(700'000)	0	CHF	0.00	0.00
SYNGENTA FINANCE 1.250 20-23 16/10A	2'070'000	450'000	0	2'520'000	CHF	2'488'752.00	0.50
TANNER S FINANC 1.1500 21-24 26/04A	0	1'600'000	0	1'600'000	CHF	1'530'400.00	0.31
TANNER SERV FIN 0.60 20-22 07/11A	1'740'000	0	0	1'740'000	CHF	1'729'386.00	0.35
TANNER SERV FIN 1.00 19-21 03/12A	2'100'000	0	(2'100'000)	0	CHF	0.00	0.00
TECAN GROUP AG 0.05 21-25 06/10A	0	300'000	0	300'000	CHF	286'950.00	0.06
TELEFONICA EMISIONES SA-REG-S 3.45 12-22 14/12A	150'000	0	(150'000)	0	CHF	0.00	0.00
TESSIN, CANTON OF 1.80 13-43 15/05A	100'000	0	0	100'000	CHF	103'700.00	0.02
TESSIN, CANTON OF 2.125 10-34 24/11A	100'000	0	0	100'000	CHF	107'600.00	0.02
TESSINER STAATSBANK-SUB 3.75 11-21 15/12A	1'435'000	0	(1'435'000)	0	CHF	0.00	0.00
THE KOREA DEVELOPMENT 0.17 21-31 22/07A	300'000	0	0	300'000	CHF	261'750.00	0.05
THURGAUER KANTONAL 0.375 17-28 08/02A	250'000	0	(250'000)	0	CHF	0.00	0.00
THURGAUER KANTONALBANK 0.375 16-31 20/05A	250'000	0	0	250'000	CHF	230'500.00	0.05
THURGAUER KANTONALBANK 0.50 15-29 16/02A	70'000	0	0	70'000	CHF	67'480.00	0.01
THURGAUER KANTONALBK 0.7 18-30 22/03A	200'000	0	0	200'000	CHF	192'300.00	0.04
TOTAL CAPITAL INTL 0.166 19-29 21/12A	350'000	0	(350'000)	0	CHF	0.00	0.00
TOTAL CAPITAL INTL 0.2880 18-26 13/07A	150'000	0	0	150'000	CHF	143'925.00	0.03
TRANSPORTS PUBL GE 0.00 20-32 24/02U	250'000	0	0	250'000	CHF	221'000.00	0.04
TRANSPORTS PUBLICS GENEVOIS 0.90 15-35 21/05A	160'000	140'000	0	300'000	CHF	278'850.00	0.06
TRANSPower NEW ZEALAND 0.038 21-29 16/03A	125'000	0	0	125'000	CHF	113'625.00	0.02
TRANSURBAN FINANCE 0.65 16-26 02/11A	200'000	0	0	200'000	CHF	190'800.00	0.04
TRANSURBAN FINANCE 1.00 18-25 08/12A	550'000	0	0	550'000	CHF	538'175.00	0.11
TRANSURBAN QUEENSLAN 0.875 21-31 19/05A	750'000	0	0	750'000	CHF	669'375.00	0.13
TRANSURBAN QUEENSLAND FINANCE PTY LTD 0.625 16-23 23/06A	150'000	0	(150'000)	0	CHF	0.00	0.00
UBS AG LONDON 0.1500 21-28 29/06A	750'000	1'000'000	(500'000)	1'250'000	CHF	1'157'500.00	0.23
UBS GROUP AG 0.375 21-29 24/08A	400'000	0	0	400'000	CHF	355'600.00	0.07
UBS GROUP AG FL.R 22-49 31/12U	0	2'000'000	0	2'000'000	CHF	1'712'000.00	0.34
UBS GROUP FUNDING JERSEY LTD-REG-S 1.25 16-26 23/02A	200'000	0	(200'000)	0	CHF	0.00	0.00
UBS GROUP INC 0.8750 19-25 30/01A	400'000	0	(200'000)	200'000	CHF	197'600.00	0.04
UBS GROUP SA 0.435 21-28 09/11A	0	1'000'000	0	1'000'000	CHF	910'000.00	0.18
UBS GROUP SA FL.R 16-22 01/02S	1'800'000	0	0	1'800'000	CHF	1'588'500.00	0.32
UBS GROUP SA 0.625 17-24 18/05A	200'000	0	(200'000)	0	CHF	0.00	0.00
UNICREDIT BANK (IRELAND) PLC 4.25 12-22 19/10A	100'000	0	(100'000)	0	CHF	0.00	0.00
UNION BANC PRIV 0.2000 21-26 15/12A	0	400'000	(100'000)	300'000	CHF	282'900.00	0.06
URNER KANTONALBANK 0.125 16-26 27/11A	100'000	0	(100'000)	0	CHF	0.00	0.00
VALIANT BANK 0.1 21-30 29/11A	250'000	0	0	250'000	CHF	226'250.00	0.05
VALIANT BANK 0.0000 19-29 31/07A	1'600'000	0	0	1'600'000	CHF	1'464'000.00	0.29

¹ Les achats englobent les transactions suivantes: achats, attributions à partir des droits de souscription, attributions sur la base des titres en portefeuille, conversions, distributions en titres, échanges, répartitions des titres, souscriptions, "splits", titres gratuits, transferts, apports en nature, etc.

Die Käufe umfassen folgende Transaktionen: Kauf, Zuteilung auf Grundlage von Bezugsrechten, Zuteilung auf Grundlage von Portfoliotiteln, Umwandlung, Wertpapierdividende, Umtausch, Titelaufteilung, Zeichnung, Split, Gratisaktien, Übertragung, Sacheinlagen usw.

Purchases include the following: purchases, allocations from subscription rights, allocations based on portfolio holdings, conversions, stock dividends, exchanges, stock distributions, subscriptions, splits, scrip issues, transfers, contributions in kind, etc.

² Les ventes englobent les transactions suivantes: échanges, exercices des droits de souscription et d'option, remboursements, "reverse-splits", sorties dues à l'échéance, tirages au sort, transferts, ventes, rachats en nature, etc.

Die Verkäufe umfassen folgende Transaktionen: Umtausch, Ausübung von Bezugs- und Optionsrechten, Rückzahlung, Reverse Split, Fälligkeit, Auslösung, Übertragung, Verkauf, Sachauslage usw. Sales include the following: exchanges, exercising of subscription and option rights, redemptions, reverse splits, expirations, drawings, transfers, sales, redemptions in kind, etc.

³ % de la fortune totale | % des Gesamtvermögens | % of total assets

INVENTAIRE DE LA FORTUNE | INVENTAR DES VERMÖGENS | INVENTORY OF ASSETS

Désignation		Total au	Achats ¹	Ventes ²	Total au	Monnaie	Valeur vénale	en
Bezeichnung		Total per	Kauf ¹	Verkauf ²	Total per	Währung	Verkehrswert	in
Description		Total as of	Purchases ¹	Sales ²	Total as of	Currency	Market Value	in
		01.08.2021			31.07.2022		CHF	% ³
VALIANT BANK	0.0000 21-26 20/01A	250'000	0	(250'000)	0	CHF	0.00	0.00
VALIANT BANK	0.1000 21-31 07/05A	200'000	0	0	200'000	CHF	177'500.00	0.04
VALIANT BANK	0.125 19-34 04/12A	350'000	0	0	350'000	CHF	292'075.00	0.06
VARIA US PROPERTIES	2.875 21-25 07/10S	0	1'000'000	0	1'000'000	CHF	995'000.00	0.20
VAUD, CANTON OF	2.00 13-33 24/10A	300'000	0	0	300'000	CHF	324'900.00	0.07
VERIZON COMMUNICATI	0.1925 21-28 24/03A	530'000	0	0	530'000	CHF	486'540.00	0.10
VERIZON COMMUNICATIO	0.555 21-31 24/03A	400'000	0	0	400'000	CHF	351'200.00	0.07
VERIZON COMMUNICATION	1.00 17-27 30/11A	1'240'000	0	0	1'240'000	CHF	1'198'460.00	0.24
VIFOR PHARMA AG	0.7500 18-22 13/09A	800'000	0	(800'000)	0	CHF	0.00	0.00
VILLE DE BERNE	0.7 19-34 30/01A	150'000	0	0	150'000	CHF	141'075.00	0.03
VILLE DE LAUSANNE	1.2 37-18 26/10A	100'000	0	0	100'000	CHF	95'550.00	0.02
VILLE DE ST-GALL	0.60 17-37 21/09A	50'000	0	0	50'000	CHF	44'225.00	0.01
VODAFONE GROUP PLC	0.375 16-24 03/12A	500'000	0	(500'000)	0	CHF	0.00	0.00
VODAFONE GROUP	0.50 16-31 19/09A	1'440'000	0	0	1'440'000	CHF	1'288'800.00	0.26
VODAFONE GROUP	0.625 17-27 15/03A	1'000'000	0	(1'000'000)	0	CHF	0.00	0.00
VORARLBERGER LANDES	0.5 22-27 07/04A	0	250'000	(250'000)	0	CHF	0.00	0.00
VP BANK AG	0.6000 19-29 29/11A	200'000	0	0	200'000	CHF	176'700.00	0.04
VP BANK AG	0.875 15-24 07/10A	100'000	0	(100'000)	0	CHF	0.00	0.00
WALLISER KANTONALBANK	0.00 20-29 14/02A	300'000	0	(300'000)	0	CHF	0.00	0.00
WALLISER KANTONALBANK	0.125 21-33 15/09A	0	350'000	0	350'000	CHF	298'375.00	0.06
WALLISER KANTONALBANK	0.40 15-25 15/09A	380'000	0	(380'000)	0	CHF	0.00	0.00
WINTERTHUR, CITY OF	0.30 15-27 10/12A	100'000	0	(100'000)	0	CHF	0.00	0.00
WINTERTHUR, CITY OF	1.50 13-36 24/01A	300'000	0	0	300'000	CHF	295'200.00	0.06
WWZ AG	0.2 21-33 29/09A	0	100'000	0	100'000	CHF	83'100.00	0.02
ZUERCHER KANTON	0.0000 21-33 21/01A	0	400'000	0	400'000	CHF	346'400.00	0.07
ZUERCHER KANTON	0.1000 21-31 31/03A	300'000	0	0	300'000	CHF	272'100.00	0.05
ZUERCHER KANTON	0.1250 19-29 06/06A	2'370'000	0	(2'370'000)	0	CHF	0.00	0.00
ZUERCHER KANTON	0.1500 21-31 21/10A	0	200'000	0	200'000	CHF	179'900.00	0.04
ZUERCHER KANTON	1.4000 22-29 25/07A	0	200'000	0	200'000	CHF	204'300.00	0.04
ZUERCHER KANTONALB	0.05 16-26 23/11A	150'000	0	(150'000)	0	CHF	0.00	0.00
ZUERCHER KANTONALBANK	1.625 12-27 12/04A	50'000	0	(50'000)	0	CHF	0.00	0.00
ZUERCHER KANTONALBANK	2.00 10-34 30/11A	300'000	0	0	300'000	CHF	317'700.00	0.06
ZUERCHER KANTONALBANK	2.50 11-31 10/06A	100'000	200'000	(100'000)	200'000	CHF	220'100.00	0.04
ZUG ESTATES HOLDING A	0.75 22-29 17/04A	0	1'900'000	0	1'900'000	CHF	1'766'050.00	0.35
ZUG ESTATES HOLDING AG	0.10 19-25 02/10A	600'000	0	0	600'000	CHF	574'200.00	0.12
ZUGER KANTONALB	0.1000 20-31 14/10A	300'000	0	0	300'000	CHF	268'650.00	0.05
ZUGER KANTONALB	0.1250 19-30 27/06A	350'000	0	0	350'000	CHF	320'775.00	0.06
ZUGER KANTONALBANK	1.5 12-37 05/06A	200'000	0	0	200'000	CHF	198'500.00	0.04
ZUGER KANTONALBANK	0.55 18-28 08/03A	200'000	0	(200'000)	0	CHF	0.00	0.00
ZUGER KANTONALBANK	0.375 16-27 15/12A	150'000	0	(150'000)	0	CHF	0.00	0.00
ZUGER KANTONALBANK	1.5 12-37 20/11A	0	2'500'000	0	2'500'000	CHF	2'465'000.00	0.49
ZUGER KANTONALBANK AG	0.05 21-31 26/05A	150'000	0	0	150'000	CHF	134'100.00	0.03
ZUGER KANTONALBANK AG	0.125 19-29 03/12A	200'000	0	0	200'000	CHF	185'100.00	0.04
ZUGER KANTONALBANK AG	0.3 22-30 31/01A	0	300'000	0	300'000	CHF	280'050.00	0.06

¹ Les achats englobent les transactions suivantes: achats, attributions à partir des droits de souscription, attributions sur la base des titres en portefeuille, conversions, distributions en titres, échanges, répartitions des titres, souscriptions, "splits", titres gratuits, transferts, apports en nature, etc.

Die Käufe umfassen folgende Transaktionen: Kauf, Zuteilung auf Grundlage von Bezugsrechten, Zuteilung auf Grundlage von Portfoliotiteln, Umwandlung, Wertpapierdividende, Umtausch, Titelaufteilung, Zeichnung, Split, Gratisaktien, Übertragung, Sacheinlagen usw.

Purchases include the following: purchases, allocations from subscription rights, allocations based on portfolio holdings, conversions, stock dividends, exchanges, stock distributions, subscriptions, splits, scrip issues, transfers, contributions in kind, etc.

² Les ventes englobent les transactions suivantes: échanges, exercices des droits de souscription et d'option, remboursements, "reverse-splits", sorties dues à l'échéance, tirages au sort, transferts, ventes, rachats en nature, etc.

Die Verkäufe umfassen folgende Transaktionen: Umtausch, Ausübung von Bezugs- und Optionsrechten, Rückzahlung, Reverse Split, Fälligkeit, Auslösung, Übertragung, Verkauf, Sachauslage usw. Sales include the following: exchanges, exercising of subscription and option rights, redemptions, reverse splits, expirations, drawings, transfers, sales, redemptions in kind, etc.

³ % de la fortune totale | % des Gesamtvermögens | % of total assets

INVENTAIRE DE LA FORTUNE | INVENTAR DES VERMÖGENS | INVENTORY OF ASSETS

Désignation	Total au	Achats ¹	Ventes ²	Total au	Monnaie	Valeur vénale	en
Bezeichnung	Total per	Kauf ¹	Verkauf ²	Total per	Währung	Verkehrswert	in
Description	Total as of	Purchases ¹	Sales ²	Total as of	Currency	Market Value	in
	01.08.2021			31.07.2022		CHF	% ³
ZUGER KANTONALBANK 0.50 15-27 03/03A	100'000	0	(100'000)	0	CHF	0.00	0.00
ZURCHER KANTONALBANK 0.25 22-28 28/03A	0	250'000	(250'000)	0	CHF	0.00	0.00
ZURICH 0.75 22-31 25/04A	0	300'000	(300'000)	0	CHF	0.00	0.00
ZURICH CIE ASS. 0.5 18-24 18/12A	200'000	0	0	200'000	CHF	197'200.00	0.04
ZURICH COMPAGNIE D'ASSUR 1 18-28 30/10A	150'000	0	0	150'000	CHF	145'350.00	0.03
ZURICH INSURANC 0.0000 21-31 26/08A	0	150'000	0	150'000	CHF	126'975.00	0.03
ZURICH INSURANC 0.1000 20-32 27/08A	350'000	0	(150'000)	200'000	CHF	166'200.00	0.03
ZURICH INSURANCE CO 1.50 14-26 22/07A	350'000	0	0	350'000	CHF	354'900.00	0.07
ZURICH VERSICHERUNGS 1.125 22-29 04/07	0	400'000	0	400'000	CHF	388'200.00	0.08
ZURICH INSURANC FL.R.22-52 03/05U	0	2'000'000	0	2'000'000	CHF	1'675'000.00	0.34
EUR						17'761'611.73	3.56
ABANCA CORP BAN FL.R 19-30 07/04A	700'000	500'000	(700'000)	500'000	EUR	449'052.48	0.09
ALBION FINANCING 5.25 21-26 15/10S	0	1'120'000	(1'120'000)	0	EUR	0.00	0.00
ALTICE FRANCE SA 2.5 19-25 15/01S	700'000	0	(700'000)	0	EUR	0.00	0.00
ALTICE FRANCE SA 3.375 19-28 15/01S	0	1'150'000	0	1'150'000	EUR	933'959.57	0.19
ALTICE FRANCE SA 5.8750 18-27 01/02S	0	700'000	0	700'000	EUR	642'833.80	0.13
AT&T INC 2.875 20-99 01/05A	600'000	500'000	(200'000)	900'000	EUR	807'490.34	0.16
BANCO DE SABADELL FL.R 21-99 31/12Q	0	1'600'000	(1'200'000)	400'000	EUR	305'803.48	0.06
BANCO DE SABADELL SA FL.R 20-30 17/01A	900'000	400'000	(800'000)	500'000	EUR	426'412.54	0.09
BAWAG GROUP AG FL.R 18-49 11/23S	800'000	0	(800'000)	0	EUR	0.00	0.00
BRITISH TELECOMMUNICA FL.R 20-80 18/08	453'000	0	(453'000)	0	EUR	0.00	0.00
CAIXA CENTRAL DE CRED 2.5 21-26 05/11A	0	1'300'000	(1'300'000)	0	EUR	0.00	0.00
CITYCON OYJ FL.R 21-99 31/12A	850'000	1'540'000	(1'250'000)	1'140'000	EUR	703'962.06	0.14
COMMERZBANK AG FL.R 20-99 31/12A	600'000	0	(600'000)	0	EUR	0.00	0.00
CPI PROPERTY GROUP 4.875 19-49 16/10A	1'140'000	1'340'000	(1'430'000)	1'050'000	EUR	717'379.52	0.14
CPI PROPERTY GROUP 3.75 21-99 31/12A	0	400'000	0	400'000	EUR	234'045.21	0.05
CTP NV 1.5000 21-31 27/09A	0	700'000	(700'000)	0	EUR	0.00	0.00
DEUTSCHE BANK AG FL.R 21-99 31/12A	600'000	0	(600'000)	0	EUR	0.00	0.00
DEUTSCHE BANK AG FL.R 20-31 19/05A	700'000	0	(700'000)	0	EUR	0.00	0.00
EDF FL.R 21-99 01/06A	1'400'000	600'000	(2'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
ENEL SPA FL.R 21-99 31/12A	714'000	700'000	(714'000)	700'000	EUR	490'679.85	0.10
ENEL SPA 1.375 21-99 31/12A	764'000	0	(764'000)	0	EUR	0.00	0.00
ENI SPA FL.R 20-49 13/10A	0	1'420'000	(800'000)	620'000	EUR	506'563.69	0.10
FAURECIA 2.7500 21-27 15/02S	0	1'741'000	(1'280'000)	461'000	EUR	382'398.60	0.08
FAURECIA 3.75 20-28 31/07S	260'000	0	(260'000)	0	EUR	0.00	0.00
FAURECIA SE 2.375 21-29 22/03S	864'000	1'400'000	(1'824'000)	440'000	EUR	332'867.11	0.07
FERROVIAL NL BV FL.R 17-49 14/11A	610'000	0	(610'000)	0	EUR	0.00	0.00
FORD MOTOR CREDIT CO 2.33 19-25 25/11A	490'000	0	(490'000)	0	EUR	0.00	0.00
FORD MOTOR CREDIT CO 3.25 20-25 15/09A	1'466'000	0	(1'466'000)	0	EUR	0.00	0.00
GOODYEAR DUNLOP TIRES 2.75 21-28 15/08S	0	817'000	(817'000)	0	EUR	0.00	0.00
HEIMSTADEN BOST FL.R 21-49 01/05A	0	570'000	0	570'000	EUR	395'977.62	0.08
HEIMSTADEN BOST FL.R 19-99 19/02A	0	700'000	(380'000)	320'000	EUR	231'767.67	0.05
HEIMSTADEN BOST 3.00 21-49 31/12A	0	1'150'000	0	1'150'000	EUR	788'901.08	0.16
INFRASTRUTTURE WIREL 1.875 20-26 08/07A	1'440'000	0	0	1'440'000	EUR	1'319'722.92	0.26
LANXESS AG 1.75 22-28 22/03A	0	1'300'000	(1'300'000)	0	EUR	0.00	0.00

¹ Les achats englobent les transactions suivantes: achats, attributions à partir des droits de souscription, attributions sur la base des titres en portefeuille, conversions, distributions en titres, échanges, répartitions des titres, souscriptions, "splits", titres gratuits, transferts, apports en nature, etc.

Die Käufe umfassen folgende Transaktionen: Kauf, Zuteilung auf Grundlage von Bezugsrechten, Zuteilung auf Grundlage von Portfoliotiteln, Umwandlung, Wertpapierdividende, Umtausch, Titelaufteilung, Zeichnung, Split, Gratisaktien, Übertragung, Sacheinlagen usw.

Purchases include the following: purchases, allocations from subscription rights, allocations based on portfolio holdings, conversions, stock dividends, exchanges, stock distributions, subscriptions, splits, scrip issues, transfers, contributions in kind, etc.

² Les ventes englobent les transactions suivantes: échanges, exercices des droits de souscription et d'option, remboursements, "reverse-splits", sorties dues à l'échéance, tirages au sort, transferts, ventes, rachats en nature, etc.

Die Verkäufe umfassen folgende Transaktionen: Umtausch, Ausübung von Bezugs- und Optionsrechten, Rückzahlung, Reverse Split, Fälligkeit, Auslosung, Übertragung, Verkauf, Sachauslage usw. Sales include the following: exchanges, exercising of subscription and option rights, redemptions, reverse splits, expirations, drawings, transfers, sales, redemptions in kind, etc.

³ % de la fortune totale | % des Gesamtvermögens | % of total assets

INVENTAIRE DE LA FORTUNE | INVENTAR DES VERMÖGENS | INVENTORY OF ASSETS

Désignation	Total au	Achats ¹	Ventes ²	Total au	Monnaie	Valeur vénale	en
Bezeichnung	Total per	Kauf ¹	Verkauf ²	Total per	Währung	Verkehrswert	in
Description	Total as of	Purchases ¹	Sales ²	Total as of	Currency	Market Value	in
	01.08.2021			31.07.2022		CHF	% ³
LENZING AG 5.75 20-49 07/12A	1'700'000	200'000	(1'900'000)	0	EUR	0.00	0.00
NE PROPERTY BV 1.8750 19-26 09/10A	290'000	0	(290'000)	0	EUR	0.00	0.00
OMV AG FL.R 20-49 01/09A	0	900'000	0	900'000	EUR	743'135.15	0.15
PPF TELECOM GR 3.125 19-26 27/03A	0	600'000	(100'000)	500'000	EUR	449'914.37	0.09
RAIFFEISEN BANK INTE 1.375 21-33 17/06A	500'000	0	(500'000)	0	EUR	0.00	0.00
SAMHALLSBYGGNAD FL.R 20-49 14/03A	821'000	450'000	(580'000)	691'000	EUR	338'934.63	0.07
SES SA FL.R 21-99 31/12A	950'000	0	0	950'000	EUR	792'576.15	0.16
TELECOM ITALIA SPA 1.625 21-29 18/01A	1'500'000	773'000	(1'133'000)	1'140'000	EUR	823'590.94	0.17
TELEFONICA EUROPE BV FL.R 20-49 02/05A	2'700'000	200'000	(500'000)	2'400'000	EUR	2'026'875.51	0.41
TOTALENERGIES SE FL.R 20-99 04/09A	0	800'000	0	800'000	EUR	643'149.92	0.13
UNIPOLSAI SPA FL.R 20-99 31/12S	770'000	600'000	(1'370'000)	0	EUR	0.00	0.00
UNIQA INSURANCE GROUP FL.R 20-35 09/10A	300'000	0	(300'000)	0	EUR	0.00	0.00
UNIQA INSURANCE GROUP 2.375 21-41 09/12A	0	300'000	(300'000)	0	EUR	0.00	0.00
UNITED GROUP B.V. 3.125 20-26 06/02S	0	350'000	0	350'000	EUR	286'405.25	0.06
UPCB FINANCE VII 3.625 17-29 15/06S	0	700'000	0	700'000	EUR	601'029.19	0.12
VICTORIA PLC 3.625 21-26 05/03S	424'000	0	(424'000)	0	EUR	0.00	0.00
VIVION INVESTS 3.00 19-24 08/08A	500'000	700'000	(700'000)	500'000	EUR	445'245.56	0.09
VODAFONE GROUP 2.50 19-39 24/05A	790'000	0	(790'000)	0	EUR	0.00	0.00
VOLKSWAGEN INTL FIN FL.R 17-49 14/06A	300'000	0	(300'000)	0	EUR	0.00	0.00
VOLKSWAGEN INTL FIN FL.R 20-49 17/06A	0	300'000	0	300'000	EUR	259'238.78	0.05
VW INTEL FINANCE NV F.LR 22-99 28/03A	0	400'000	0	400'000	EUR	343'754.08	0.07
ZF EUROPE FINANCE 3 19-29 23/10A	300'000	0	(300'000)	0	EUR	0.00	0.00
ZF FINANCE GMBH 2.75 20-27 25/11A	1'400'000	400'000	(1'400'000)	400'000	EUR	337'944.66	0.07
GBP						913'305.55	0.18
AVIVA FL.R 22-99 31/12S	0	1'210'000	(400'000)	810'000	GBP	913'305.55	0.18
PHOENIX 5.75 18-99 26/04S	480'000	0	(480'000)	0	GBP	0.00	0.00
USD						1'937'640.02	0.39
BANCO MERCANTILE FL.R 20-99 14/01Q	0	600'000	(600'000)	0	USD	0.00	0.00
BRITISH TELECOM -81 23/11S	0	2'700'000	(2'270'000)	430'000	USD	360'180.12	0.07
DANSKE BANK A/S FL.R 21-99 31/12S	0	800'000	(800'000)	0	USD	0.00	0.00
FORD MOTOR COMP 3.2500 21-32 12/02S	0	500'000	(500'000)	0	USD	0.00	0.00
GENM CAPITAL LABUAN 3.882 21-31 19/04S	0	1'000'000	(700'000)	300'000	USD	219'128.07	0.04
INDIA GREEN ENERGY 5.375 20-24 29/04S	770'000	0	(770'000)	0	USD	0.00	0.00
RENEW POWER LTD 5.875 20-27 05/03S	2'164'000	0	(2'164'000)	0	USD	0.00	0.00
SABLE INTERNATIONAL 5.75 19-27 07/09S	0	800'000	0	800'000	USD	675'276.17	0.14
SKANDINAVISKA ENSKIL FL.R 19-49 13/05S	0	1'000'000	(1'000'000)	0	USD	0.00	0.00
SUNAC CHINA HOLDINGS 6.50 20-25 10/01S	0	400'000	(400'000)	0	USD	0.00	0.00
T-MOBILE USA 2.625 21-29 15/02S	0	800'000	0	800'000	USD	683'055.66	0.14
Titres de créances hypothécaires et assimilés Durch Immobilien und Anlagen gesicherte Wertpapiere Mortgage and asset backed securities						5'608'722.36	1.13
CHF						5'608'722.36	1.13
FIRST SWISS MOB 0.5000 20-29 15/02A	500'000	0	0	500'000	CHF	492'650.00	0.10
FIRST SWISS MOBILI 0.625 20-29 22/11A	2'860'000	0	0	2'860'000	CHF	2'809'126.03	0.56
FIRST SWISS MOBILITY 0.00 19-22 16/12A	400'000	0	(400'000)	0	CHF	0.00	0.00
SWICA 2020-1 A FL.R 20-30 18/08A	500'000	0	0	500'000	CHF	491'787.70	0.10

¹ Les achats englobent les transactions suivantes: achats, attributions à partir des droits de souscription, attributions sur la base des titres en portefeuille, conversions, distributions en titres, échanges, répartitions des titres, souscriptions, "splits", titres gratuits, transferts, apports en nature, etc.

Die Käufe umfassen folgende Transaktionen: Kauf, Zuteilung auf Grundlage von Bezugsrechten, Zuteilung auf Grundlage von Portfoliotiteln, Umwandlung, Wertpapierdividende, Umtausch, Titelaufteilung, Zeichnung, Split, Gratisaktien, Übertragung, Sacheinlagen usw.

Purchases include the following: purchases, allocations from subscription rights, allocations based on portfolio holdings, conversions, stock dividends, exchanges, stock distributions, subscriptions, splits, scrip issues, transfers, contributions in kind, etc.

² Les ventes englobent les transactions suivantes: échanges, exercices des droits de souscription et d'option, remboursements, "reverse-splits", sorties dues à l'échéance, tirages au sort, transferts, ventes, rachats en nature, etc. Die Verkäufe umfassen folgende Transaktionen: Umtausch, Ausübung von Bezugs- und Optionsrechten, Rückzahlung, Reverse Split, Fälligkeit, Auslösung, Übertragung, Verkauf, Sachauslage usw. Sales include the following: exchanges, exercising of subscription and option rights, redemptions, reverse splits, expirations, drawings, transfers, sales, redemptions in kind, etc.

³ % de la fortune totale | % des Gesamtvermögens | % of total assets

INVENTAIRE DE LA FORTUNE | INVENTAR DES VERMÖGENS | INVENTORY OF ASSETS

Désignation		Total au	Achats ¹	Ventes ²	Total au	Monnaie	Valeur vénale	en
Bezeichnung		Total per	Kauf ¹	Verkauf ²	Total per	Währung	Verkehrswert	in
Description		Total as of	Purchases ¹	Sales ²	Total as of	Currency	Market Value	in
		01.08.2021			31.07.2022		CHF	% ³
SWICC 2020-1 A	-25 15/06A	500'000	0	0	500'000	CHF	495'508.61	0.10
SWICC 2020-1 B	-25 15/06A	500'000	0	0	500'000	CHF	496'043.02	0.10
SWICC 2020-1 C	-25 15/06A	200'000	0	0	200'000	CHF	198'536.43	0.04
SWISS ALSE 19-1 0.15	19-22 23/03A	200'000	0	(200'000)	0	CHF	0.00	0.00
SWISS AUTO LEASE 2020 0.00	20-30 23/03U	440'000	0	0	440'000	CHF	430'554.05	0.09
SWISS CAR ABS 2021-1	0.5 21-31 18/04A	200'000	0	0	200'000	CHF	194'516.52	0.04
Placements négociés sur un autre marché réglementé ouvert au public, évalués au prix payé selon les cours du marché principal Anlagen, die an einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden, bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden Investments that are listed in another regulated market open to the public and valued according to the prices in the primary market							9'716'219.61	1.95
Obligations, obligations convertibles, emprunts à option et autres titres de créances et droits-valeurs Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen und sonstige Forderungswertpapiere und -rechte Bonds, convertible bonds, warrant bonds and other debt securities and rights							9'716'219.61	1.95
CHF							1'364'495.53	0.27
BLS	2.0 22-34 26/07A	0	100'000	0	100'000	CHF	108'200.00	0.02
DIGITAL INTREPID	1.7 22-27 30/03A	0	1'150'000	0	1'150'000	CHF	1'101'700.00	0.22
PRIMEO HOLDING AG	1.875 22-26 23/09A	0	150'000	0	150'000	CHF	154'595.53	0.03
EUR							7'703'649.81	1.55
ABANCA CORP BAN	FL.R 21-49 31/12Q	400'000	1'200'000	(1'200'000)	400'000	EUR	351'843.76	0.07
ABERTIS FINANCE BV	FL.R 20-49 24/02A	700'000	700'000	(1'200'000)	200'000	EUR	174'780.78	0.04
ARCELIK AS	3 21-26 27/05A	750'000	0	(750'000)	0	EUR	0.00	0.00
BANCO DE SABADELL	FL.R 22-26 24/03A	0	300'000	(300'000)	0	EUR	0.00	0.00
BPCE	FL.R 21-42 13/01A	0	1'000'000	(1'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
CIRSA FINANCE INTE	4.5 21-27 15/03A	0	700'000	(380'000)	320'000	EUR	262'867.77	0.05
CRED SUIS SA AG	FL.R 22-32 02/04A	0	400'000	(400'000)	0	EUR	0.00	0.00
CULLINAN HOLDCO SCSP	4.625 21-26 15/10S	0	700'000	(480'000)	220'000	EUR	179'511.25	0.04
DEUTSCHE BK	4.0 22-32 24/06A	0	400'000	(400'000)	0	EUR	0.00	0.00
ELIS SA	4.1250 22-27 24/05A	0	400'000	0	400'000	EUR	388'013.27	0.08
EUROFINS SCIENT	4.0000 22-29 06/07A	0	800'000	0	800'000	EUR	821'930.86	0.16
INPOST S.A.	2.25 21-27 29/06S	536'000	200'000	(540'000)	196'000	EUR	156'585.74	0.03
MACIF	FL.R 21-49 21/12S	500'000	0	(500'000)	0	EUR	0.00	0.00
NETFLIX INC	3.625 17-27 05/02S	0	1'050'000	0	1'050'000	EUR	1'014'940.37	0.20
NEXI S.P.A.	2.125 21-29 29/04S	1'000'000	0	(1'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
NOMAD FOODS BONDCO P	2.5 21-28 24/06S	567'000	0	(567'000)	0	EUR	0.00	0.00
PERMANENT TSB GROUP	3 21-31 19/05A	845'000	0	(845'000)	0	EUR	0.00	0.00
POSTE ITALIANE	FL.R 21-49 24/06A	1'280'000	500'000	(1'203'000)	577'000	EUR	404'118.58	0.08
PPF TELECOM GROUP B.	3.25 20-27 29/09A	0	650'000	(100'000)	550'000	EUR	476'443.52	0.10
SAMHALLSBYGGNAD	2.8750 21-49 31/12A	0	1'520'000	0	1'520'000	EUR	717'681.02	0.14
SCIL IV LLC / SCIL US	4.375 21-26 01/11S	0	1'037'000	(1'037'000)	0	EUR	0.00	0.00
UNICAJA BANCO	3.125 22-32 19/07A	0	1'500'000	(1'000'000)	500'000	EUR	375'024.14	0.08
UNICAJA BANCO S	FL.R 21-99 31/12Q	0	1'800'000	(1'400'000)	400'000	EUR	311'410.90	0.06
UNICREDIT SPA	4.4500 21-49 31/12S	1'000'000	800'000	(1'800'000)	0	EUR	0.00	0.00
VOLKSWAGEN INTL FIN	FL.R 8-49 27/06A	300'000	0	(300'000)	0	EUR	0.00	0.00
VZ SECURED FINANCING	3.5 22-32 15/01S ZF	0	3'100'000	(830'000)	2'270'000	EUR	1'821'785.44	0.37
FINANCE GMBH	2 21-27 06/05A	800'000	400'000	(900'000)	300'000	EUR	246'712.41	0.05

¹ Les achats englobent les transactions suivantes: achats, attributions à partir des droits de souscription, attributions sur la base des titres en portefeuille, conversions, distributions en titres, échanges, répartitions des titres, souscriptions, "splits", titres gratuits, transferts, apports en nature, etc.

Die Käufe umfassen folgende Transaktionen: Kauf, Zuteilung auf Grundlage von Bezugsrechten, Zuteilung auf Grundlage von Portfoliotiteln, Umwandlung, Wertpapierdividende, Umtausch, Titelaufteilung, Zeichnung, Split, Gratisaktien, Übertragung, Sacheinlagen usw.

Purchases include the following: purchases, allocations from subscription rights, allocations based on portfolio holdings, conversions, stock dividends, exchanges, stock distributions, subscriptions, splits, scrip issues, transfers, contributions in kind, etc.

² Les ventes englobent les transactions suivantes: échanges, exercices des droits de souscription et d'option, remboursements, "reverse-splits", sorties dues à l'échéance, tirages au sort, transferts, ventes, rachats en nature, etc.

Die Verkäufe umfassen folgende Transaktionen: Umtausch, Ausübung von Bezugs- und Optionsrechten, Rückzahlung, Reverse Split, Fälligkeit, Auslösung, Übertragung, Verkauf, Sachauslage usw. Sales include the following: exchanges, exercising of subscription and option rights, redemptions, reverse splits, expirations, drawings, transfers, sales, redemptions in kind, etc.

³ % de la fortune totale | % des Gesamtvermögens | % of total assets

INVENTAIRE DE LA FORTUNE | INVENTAR DES VERMÖGENS | INVENTORY OF ASSETS

Désignation	Total au	Achats ¹	Ventes ²	Total au	Monnaie	Valeur vénale	en
Bezeichnung	Total per	Kauf ¹	Verkauf ²	Total per	Währung	Verkehrswert	in
Description	Total as of	Purchases ¹	Sales ²	Total as of	Currency	Market Value	in
	01.08.2021			31.07.2022		CHF	% ³
GBP						648'074.27	0.13
ABRDN PLC FL.R 21-49 31/12S	0	310'000	(310'000)	0	GBP	0.00	0.00
NATWEST GROUP PLC FL.R 20-49 31/03Q	385'000	0	(385'000)	0	GBP	0.00	0.00
VIRGIN MONEY UK PLC 2.625 21-31 19/05S	452'000	0	(452'000)	0	GBP	0.00	0.00
VMED 02 UK FINANCING 4.5 21-31 07/07S	764'000	420'000	(540'000)	644'000	GBP	648'074.27	0.13
Placements pour lesquels aucun cours selon la let. a n'est disponible, évalués selon des paramètres observables sur le marché Anlagen, für die keine Kurse gemäss Buchstabe a verfügbar sind, bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern Investments that are not priced according to let. a whose value is based on market-observed parameters						29'671'900.20	5.95
Obligations, obligations convertibles, emprunts à option et autres titres de créances et droits-valeurs Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen und sonstige Forderungswertpapiere und -rechte Bonds, convertible bonds, warrant bonds and other debt securities and rights						18'807'744.28	3.77
CHF						15'050'571.51	3.02
ACHMEA BANK 0.50 17-25 03/10A	150'000	0	0	150'000	CHF	146'100.00	0.03
AEROPORT INT 0.40 17-27 20/09A	100'000	0	0	100'000	CHF	92'850.00	0.02
AKADEMISKA HUS 0.65 18-44 08/02A	350'000	0	0	350'000	CHF	288'750.00	0.06
AMAG LEASING 0.55 18-23 10/02A	150'000	0	(150'000)	0	CHF	0.00	0.00
ANZ NEW ZEALAND 0.35 18-24 22/10A	150'000	0	(150'000)	0	CHF	0.00	0.00
AROUNDTOWN SA 0.732 18-25 30/01A	1'705'000	0	0	1'705'000	CHF	1'600'995.00	0.32
ASIA DEV BK 0.8 22-27 06/07A	0	300'000	(300'000)	0	CHF	0.00	0.00
BANQUE CANTONALE DE T 0.125 21-32 21/05A	300'000	0	0	300'000	CHF	265'350.00	0.05
BASELLANDSCHAFT 0.25 19-27 04/02A	350'000	0	(350'000)	0	CHF	0.00	0.00
BASELLANDSCHAFT 0.375 19-30 13/05A	400'000	0	0	400'000	CHF	375'000.00	0.08
BERLIN HYP AG 0.968 22-26 04/08A	0	150'000	0	150'000	CHF	150'961.50	0.03
BFCM 0.60 17-27 05/04A	100'000	0	0	100'000	CHF	95'600.00	0.02
CANADIAN IMPERIAL 0.60 19-25 30/01A	250'000	0	0	250'000	CHF	245'000.00	0.05
CANTON DE GENEVE 0.25 20-40 15/06A	300'000	0	0	300'000	CHF	245'850.00	0.05
CANTON DE ZURICH 0.25 19-39 12/07A	250'000	0	0	250'000	CHF	208'375.00	0.04
COOP-GRUPPE GENOSSEN 0.50 17-27 29/09A	400'000	0	0	400'000	CHF	378'000.00	0.08
EMIS FUER GEM WOHN 0.375 17-32 22/06A	0	200'000	0	200'000	CHF	186'300.00	0.04
FIRST ABU DHABI 0.4010 19-24 02/10A	200'000	0	(200'000)	0	CHF	0.00	0.00
FIRST SWISS MOB 1.3750 20-29 15/02A	500'000	0	0	500'000	CHF	492'000.01	0.10
GRANDE DIXANCE SA 1.125 17-24 04/07A	150'000	0	(150'000)	0	CHF	0.00	0.00
INVESTIS HOLDING 0.75 17-22 03/10A	450'000	0	(120'000)	330'000	CHF	329'637.00	0.07
KAZAKHSTAN 3.25 18-23 05/12A	1'250'000	0	0	1'250'000	CHF	1'154'375.00	0.23
LAUSANNE 1.1 18-38 15/03A	100'000	0	0	100'000	CHF	93'000.00	0.02
LONZA SWISS 0.70 17-24 12/07A	150'000	0	(150'000)	0	CHF	0.00	0.00
NATIONWIDE BUILDING 0.919 22-25 17/12A	0	300'000	0	300'000	CHF	301'050.00	0.06
NATIONWIDE BUILDING 1.520 22-29 17/12A	0	800'000	0	800'000	CHF	816'800.00	0.16
PFANDBRIEF 0.55 19-31 08/02A	1'100'000	0	0	1'100'000	CHF	1'042'800.00	0.21
PFANDBRIEF SCHWEIZ 1.625 22-30 03/07A	0	750'000	0	750'000	CHF	778'635.00	0.16
PFANDBRIEF SCHWEIZ H 1.875 22-38 25/01A	0	2'200'000	0	2'200'000	CHF	2'324'058.00	0.47
PFANDBRIEF SCHWEIZ HYP 0.25 21-41 24/01A	200'000	0	0	200'000	CHF	160'640.00	0.03
PFANDBRIEFZENTRALE 0.50 18-28 19/05A	0	350'000	(350'000)	0	CHF	0.00	0.00
PFANDBRIEFZENTRALE SC 0.3 19-29 05/03A	1'100'000	0	(1'100'000)	0	CHF	0.00	0.00
PFANDBRIEFZENTRALE SC 0.5 19-34 15.05A	500'000	0	(200'000)	300'000	CHF	270'720.00	0.05

¹ Les achats englobent les transactions suivantes: achats, attributions à partir des droits de souscription, attributions sur la base des titres en portefeuille, conversions, distributions en titres, échanges, répartitions des titres, souscriptions, "splits", titres gratuits, transferts, apports en nature, etc.

Die Käufe umfassen folgende Transaktionen: Kauf, Zuteilung auf Grundlage von Bezugsrechten, Zuteilung auf Grundlage von Portfoliotiteln, Umwandlung, Wertpapierdividende, Umtausch, Titelaufteilung, Zeichnung, Split, Gratisaktien, Übertragung, Sacheinlagen usw.

Purchases include the following: purchases, allocations from subscription rights, allocations based on portfolio holdings, conversions, stock dividends, exchanges, stock distributions, subscriptions, splits, scrip issues, transfers, contributions in kind, etc.

² Les ventes englobent les transactions suivantes: échanges, exercices des droits de souscription et d'option, remboursements, "reverse-splits", sorties dues à l'échéance, tirages au sort, transferts, ventes, rachats en nature, etc. Die Verkäufe umfassen folgende Transaktionen: Umtausch, Ausübung von Bezugs- und Optionsrechten, Rückzahlung, Reverse Split, Fälligkeit, Auslösung, Übertragung, Verkauf, Sachauslage usw. Sales include the following: exchanges, exercising of subscription and option rights, redemptions, reverse splits, expirations, drawings, transfers, sales, redemptions in kind, etc.

³ % de la fortune totale | % des Gesamtvermögens | % of total assets

INVENTAIRE DE LA FORTUNE | INVENTAR DES VERMÖGENS | INVENTORY OF ASSETS

Désignation	Total au	Achats ¹	Ventes ²	Total au	Monnaie	Valeur vénale	en
Bezeichnung	Total per	Kauf ¹	Verkauf ²	Total per	Währung	Verkehrswert	in
Description	Total as of	Purchases ¹	Sales ²	Total as of	Currency	Market Value	in
	01.08.2021			31.07.2022		CHF	% ³
PFANDBRIEFZENTRALE SC 1.45 22-30 30/04A	0	350'000	0	350'000	CHF	359'310.00	0.07
PFANDBRIEFZENTRALE SC 1.65 22-32 21/12A	0	350'000	0	350'000	CHF	362'215.00	0.07
PFANDBRIEFZENTRALE SC 1.8 22-36 23/05A	0	1'100'000	0	1'100'000	CHF	1'152'360.00	0.23
PFBRF SCHWZ KANTBK 0.65 18-33 15/02A	600'000	0	0	600'000	CHF	559'740.00	0.11
PSP SWISS PROPERTY 0.7 19-27 08/02A	250'000	0	0	250'000	CHF	240'125.00	0.05
RAIFFEISEN SUISSE 0.35 18-24 16/02A	450'000	0	(450'000)	0	CHF	0.00	0.00
SWISS LIFE HOLD 0.2500 19-23 11/10A	250'000	0	(250'000)	0	CHF	0.00	0.00
WESTPAC BANKING 0.50 18-28 16/05A	150'000	0	0	150'000	CHF	140'175.00	0.03
ZURICH INSURANCE 0.75 19-27 24/01A	200'000	0	0	200'000	CHF	193'800.00	0.04
EUR						3'757'172.77	0.75
ALMAVIVA - THE ITALIA 4.875 21-26 30/10S	0	1'874'000	(1'150'000)	724'000	EUR	590'424.75	0.12
BLACKSTONE PRIVATE CRE 1.75 21-26 30/11A	0	400'000	(400'000)	0	EUR	0.00	0.00
CASTELLUM AB FL.R 21-99 31/12A	0	1'410'000	0	1'410'000	EUR	920'649.62	0.18
LOARRE INVESTME 6.5000 22-29 15/05S	0	1'505'000	0	1'505'000	EUR	1'420'035.31	0.28
MATTERHORN TELECOM 2.625 19-24 15/09S	0	550'000	0	550'000	EUR	533'269.88	0.11
PPF TELECOM GROUP 2.125 19-25 31/01A	0	321'000	0	321'000	EUR	292'793.21	0.06
GBP						0.00	0.00
BUPA FINANCE PL FL.R 21-49 31/12S	0	612'000	(612'000)	0	GBP	0.00	0.00
INVESTEK PLC FL.R 21-32 04/01A	0	700'000	(700'000)	0	GBP	0.00	0.00
PARAGON BANKING GROU 4.375 21-31 25/03A	672'000	0	(672'000)	0	GBP	0.00	0.00
Parts d'autres placements collectifs Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen Units of other investment schemes						10'369'256.70	2.08
Luxembourg Luxemburg Luxembourg						10'369'256.70	2.08
LOF FALLEN ANGELS CHF S CAP SMH	0	1'141'800	0	1'141'800	CHF	10'369'256.70	2.09
Titres de créances hypothécaires et assimilés Durch Immobilien und Anlagen gesicherte Wertpapiere Mortgage and asset backed securities						494'899.22	0.10
CHF						494'899.22	0.10
SWISSCARD AECS 1.073 22-27 15/06A	0	500'000	0	500'000	CHF	494'899.22	0.10
Total Total Total						455'826'478.37	91.44

¹ Les achats englobent les transactions suivantes: achats, attributions à partir des droits de souscription, attributions sur la base des titres en portefeuille, conversions, distributions en titres, échanges, répartitions des titres, souscriptions, "splits", titres gratuits, transferts, apports en nature, etc.

Die Käufe umfassen folgende Transaktionen: Kauf, Zuteilung auf Grundlage von Bezugsrechten, Zuteilung auf Grundlage von Portfoliotiteln, Umwandlung, Wertpapierdividende, Umtausch, Titelaufteilung, Zeichnung, Split, Gratisaktien, Übertragung, Sacheinlagen usw.

Purchases include the following: purchases, allocations from subscription rights, allocations based on portfolio holdings, conversions, stock dividends, exchanges, stock distributions, subscriptions, splits, scrip issues, transfers, contributions in kind, etc.

² Les ventes englobent les transactions suivantes: échanges, exercices des droits de souscription et d'option, remboursements, "reverse-splits", sorties dues à l'échéance, tirages au sort, transferts, ventes, rachats en nature, etc. Die Verkäufe umfassen folgende Transaktionen: Umtausch, Ausübung von Bezugs- und Optionsrechten, Rückzahlung, Reverse Split, Fälligkeit, Auslösung, Übertragung, Verkauf, Sachauslage usw. Sales include the following: exchanges, exercising of subscription and option rights, redemptions, reverse splits, expirations, drawings, transfers, sales, redemptions in kind, etc.

³ % de la fortune totale | % des Gesamtvermögens | % of total assets

INVENTAIRE DE LA FORTUNE | INVENTAR DES VERMÖGENS | INVENTORY OF ASSETS

Désignation	Valeur vénale	en
Bezeichnung	Verkehrswert	in
Description	Market Value	in
	CHF	% ³
Total avoirs en banque Total Bankguthaben Total bank deposits		
- à vue Sichtguthaben sight	36'183'415.29	7.26
CHF	35'134'799.35	7.05
EUR	959'985.95	0.19
GBP	29'828.15	0.01
USD	58'801.84	0.01
Instruments financiers dérivés Derivative Finanzinstrumente Derivative financial instruments	3'296'078.15	0.66
Autres actifs Andere Vermögenswerte Other assets	3'184'967.10	0.64
Fortune totale Gesamtvermögen Total assets	498'490'938.91	100.00
Total engagements en banque Total Bankverbindlichkeiten Total Bank liabilities	(32'408'370.93)	
CHF	(32'300'000.07)	
EUR	(108'209.70)	
USD	(161.16)	
Autres engagements Andere Verbindlichkeiten Other liabilities	(3'674'871.44)	
Fortune nette Nettovermögen Net assets	462'407'696.54	

³ % de la fortune totale | % des Gesamtvermögens | % of total assets

INVENTAIRE DES INSTRUMENTS FINANCIERS DERIVES I INVENTAR DER DERIVATIVEN FINANZINSTRUMENTE I INVENTORY OF DERIVATIVE FINANCIAL INSTRUMENTS

Placements cotés en bourse ou négociés sur un autre marché réglementé ouvert au public, évalués au prix payé selon les cours du marché principal | Börsengehandelte Anlagen, oder Anlagen, die an einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden, bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden | Investments that are listed in a stock exchange or in another regulated market open to the public and valued according to the prices in the primary market

Vente de call(s) Verkauf von Call(s) Sale of call(s)				(175'551.04)	(0.04)
Désignation	Nombre de contracts	Monnaie	Valeur de remplacement	en	
Bezeichnung	Anzahl Kontrakte	Währung	Ersatzwert	in	
Description	Number of contracts	Currency	Replacement value	in	
			CHF		% ¹
IEUROP375M OTC AUG 0.900 17.08.22 CALL	(19'250'000)	EUR	(9'662.88)	0.00	
IEUROP375M OTC AUG 1.000 17.08.22 CALL	(31'000'000)	EUR	(68'621.01)	(0.01)	
IEUROP375M OTC SEP 0.900 21.09.22 CALL	(9'500'000)	EUR	(13'177.94)	0.00	
IEUROP375M OTC SEP 0.900 21.09.22 CALL	(15'500'000)	EUR	(21'500.85)	0.00	
IXOVER375M OTC AUG 5.000 17.08.22 CALL	(3'500'000)	EUR	(26'552.64)	(0.01)	
IXOVER375M OTC AUG 5.000 17.08.22 CALL	(4'750'000)	EUR	(36'035.72)	(0.01)	

Vente de put(s) Verkauf von Put(s) Sale of put(s)				(155'430.20)	(0.03)
Désignation	Nombre de contracts	Monnaie	Valeur de remplacement	en	
Bezeichnung	Anzahl Kontrakte	Währung	Ersatzwert	in	
Description	Number of contracts	Currency	Replacement value	in	
			CHF		% ¹
IEUROP375M OTC AUG 1.350 17.08.22 PUT	(8'250'000)	EUR	(1'265.49)	0.00	
IEUROP375M OTC AUG 1.450 17.08.22 PUT	(11'000'000)	EUR	(665.96)	0.00	
IEUROP375M OTC AUG 1.500 17.08.22 PUT	(14'000'000)	EUR	(521.68)	0.00	
IEUROP375M OTC AUG 1.600 17.08.22 PUT	(17'000'000)	EUR	(239.39)	0.00	
IEUROP375M OTC SEP 1.400 21.09.22 PUT	(9'500'000)	EUR	(9'595.42)	0.00	
IEUROP375M OTC SEP 1.500 21.09.22 PUT	(15'500'000)	EUR	(11'115.61)	0.00	
IXOVER375M OTC AUG 7.000 17.08.22 PUT	(3'500'000)	EUR	(1'751.18)	0.00	
IXOVER375M OTC AUG 7.500 17.08.22 PUT	(4'750'000)	EUR	(869.13)	0.00	
IXOVER375M OTC JUL 5.000 20.07.22 PUT	(6'250'000)	EUR	(129'406.34)	(0.03)	

Achat de put(s) Kauf von Put(s) Purchase of put(s)				90'768.66	0.02
Désignation	Nombre de contracts	Monnaie	Valeur de remplacement	en	
Bezeichnung	Anzahl Kontrakte	Währung	Ersatzwert	in	
Description	Number of contracts	Currency	Replacement value	in	
			CHF		% ¹
IEUROP375M OTC AUG 1.150 17.08.22 PUT	19'250'000	EUR	15'547.40	0.00	
IEUROP375M OTC AUG 1.300 17.08.22 PUT	31'000'000	EUR	7'376.19	0.00	
IEUROP375M OTC SEP 1.200 21.09.22 PUT	15'500'000	EUR	31'704.41	0.01	

¹ % de la fortune totale | % des Gesamtvermögens | % of total assets

INVENTAIRE DES INSTRUMENTS FINANCIERS DERIVES | INVENTAR DER DERIVATIVEN FINANZINSTRUMENTE | INVENTORY OF DERIVATIVE FINANCIAL INSTRUMENTS

Achat de put(s) | Kauf von Put(s) | Purchase of put(s)

Désignation	Nombre de contracts	Monnaie	Valeur de remplacement	en
Bezeichnung	Anzahl Kontrakte	Währung	Ersatzwert	in
Description	Number of contracts	Currency	Replacement value	in
			CHF	% ¹
IEUROP375M OTC SEP 1.200 21.09.22 PUT	9'500'000	EUR	19'431.74	0.00
IXOVER375M OTC AUG 6.250 17.08.22 PUT	4'750'000	EUR	8'635.70	0.00
IXOVER375M OTC AUG 6.250 17.08.22 PUT	3'500'000	EUR	6'363.14	0.00
IXOVER375M OTC AUG 8.250 17.08.22 PUT	46'000'000	EUR	1'710.08	0.00

Vente de future(s) | Verkauf on Future(s) | Sale of future(s) (1'392'017.25) (0.28)

Désignation	Nombre de contracts	Monnaie	Valeur de remplacement	en
Bezeichnung	Anzahl Kontrakte	Währung	Ersatzwert	in
Description	Number of contracts	Currency	Replacement value	in
			CHF	% ¹
EURO BOBL FUT 202209	(133)	EUR	(409'446.55)	(0.08)
EURO BUND FU /202209	(8)	EUR	(121'022.05)	(0.02)
EURO SCHATZ /202209	(125)	EUR	(181'645.99)	(0.04)
LONG GILT FUTURE-LIF	(5)	GBP	927.22	0.00
US 10YR ULTR /202209	(243)	USD	(680'829.88)	(0.14)

Achat de future(s) | Kauf von Future(s) | Purchase of future(s) 478'600.80 0.10

Désignation	Nombre de contracts	Monnaie	Valeur de remplacement	en
Bezeichnung	Anzahl Kontrakte	Währung	Ersatzwert	in
Description	Number of contracts	Currency	Replacement value	in
			CHF	% ¹
US 10YR NOTE 0922	325	USD	427'261.00	0.09
US 2 YEARS N /202209	58	USD	51'339.80	0.01

¹ % de la fortune totale | % des Gesamtvermögens | % of total assets

INVENTAIRE DES INSTRUMENTS FINANCIERS DERIVES I INVENTAR DER DERIVATIVEN FINANZINSTRUMENTE I INVENTORY OF DERIVATIVE FINANCIAL INSTRUMENTS

Placements pour lesquels aucun cours selon la let. a n'est disponible, évalués selon des paramètres observables sur le marché | Anlagen, für die keine Kurse gemäss Buchstabe a verfügbar sind, bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern | Investments that are not priced according to let. a whose value is based on market-observed parameters

Swaps

Interest Rate Swaps			(410'871.39)	(0.08)
Désignation	Monnaie	Valeur de	en	
Bezeichnung	Währung	Ersatzwert	in	
Description	Currency	Replacement	in	
		value	CHF	% ¹
BNP PARIBAS-PARIS IRS FIX 0.256%	CHF	737'050.98		0.15
BNP PARIBAS-PARIS IRS FIX 0.256%	CHF	(106'544.14)		(0.02)
UBS LTD LONDON IRS FIX 0.000%	CHF	345'105.84		0.07
UBS LTD LONDON IRS FIX 0.000%	CHF	30'660.58		0.01
UBS LTD LONDON IRS FIX 0.000%	CHF	(79'060.64)		(0.02)
UBS LTD LONDON IRS FIX 0.000%	CHF	(285'905.14)		(0.06)
UBS LTD LONDON IRS FIX 0.000%	CHF	(289'738.16)		(0.06)
UBS LTD LONDON IRS FIX 0.000%	CHF	(762'440.71)		(0.15)

Credit Default Swaps			2'603'905.34	0.52
Désignation	Monnaie	Valeur de	en	
Bezeichnung	Währung	Ersatzwert	in	
Description	Currency	Replacement	in	
		value	CHF	% ¹
BARCLAYS BANK PLC (LONDON) 15.04.2020 CDS PAYER 1.00000 20.12.2024	EUR	375'596.87		0.08
BARCLAYS BANK PLC (LONDON) 17.06.2022 CDS REC 1.00000 20.06.2027	USD	(47'256.85)		(0.01)
BARCLAYS BANK PLC (LONDON) 18.05.2022 CDS PAYER 5.00000 20.06.2027	EUR	7'623.64		0.00
BARCLAYS BANK PLC (LONDON) 22.03.2022 CDS PAYER 1.00000 20.06.2027	EUR	72'272.09		0.01
BARCLAYS BANK PLC (LONDON) 23.03.2022 CDS REC 1.00000 20.06.2032	EUR	1'102'859.62		0.22
BNP PARIBAS-PARIS 02.05.2022 CDS REC 1.00000 20.06.2027	USD	(73'248.12)		(0.01)
BNP PARIBAS-PARIS 07.06.2022 CDS PAYER 5.00000 20.06.2027	USD	190'997.74		0.04
BNP PARIBAS-PARIS 10.05.2022 CDS REC 1.00000 20.06.2027	USD	(51'982.54)		(0.01)
BNP PARIBAS-PARIS 15.04.2020 CDS PAYER 1.00000 20.12.2024	EUR	375'596.87		0.08
BNP PARIBAS-PARIS 15.04.2020 CDS REC 1.00000 20.12.2024	EUR	(751'193.74)		(0.15)
BNP PARIBAS-PARIS 20.05.2022 CDS PAYER 1.00000 20.06.2027	EUR	23'086.92		0.00
CITIGROUP GLOBAL MKT LTD LONDON 14.06.2022 CDS REC 1.00000 20.06.2027	USD	(51'982.54)		(0.01)
CITIGROUP GLOBAL MKT LTD LONDON 18.05.2022 CDS PAYER 1.00000 20.06.2027	EUR	23'086.92		0.00
CITIGROUP GLOBAL MKT LTD LONDON 20.06.2022 CDS PAYER 1.00000 20.06.2027	EUR	5'520.78		0.00
CITIGROUP GLOBAL MKT LTD LONDON 20.07.2022 CDS REC 5.00000 20.06.2027	EUR	(10'358.21)		0.00
CITIGROUP GLOBAL MKT LTD LONDON 30.06.2022 CDS PAYER 1.00000 20.06.2027	EUR	5'520.78		0.00
GOLDMAN SACHS AND COMPANY 21.03.2022 CDS PAYER 1.00000 20.06.2027	EUR	11'292.51		0.00
MORGAN STANLEY INTL LONDON 23.03.2022 CDS PAYER 1.00000 20.06.2027	USD	784'463.76		0.16

¹ % de la fortune totale | % des Gesamtvermögens | % of total assets

INVENTAIRE DES INSTRUMENTS FINANCIERS DERIVES | INVENTAR DER DERIVATIVEN FINANZINSTRUMENTE | INVENTORY OF DERIVATIVE FINANCIAL INSTRUMENTS

Credit Default Swaps

Désignation	Monnaie	Valeur de remplacement	en
Bezeichnung	Währung	Ersatzwert	in
Description	Currency	Replacement value	in
		CHF	% ¹
NTBU /GOLDMAN SACHS INTERN FINANCE LTD 10.06.2022 CDS PAYER 1.00000 20.06.2027	EUR	5'520.78	0.00
NTBU /GOLDMAN SACHS INTERN FINANCE LTD 22.03.2022 CDS PAYER 5.00000 20.06.2027	EUR	19'059.11	0.00
NTBU /GOLDMAN SACHS INTERN FINANCE LTD 23.03.2022 CDS REC 1.00000 20.06.2032	USD	592'949.73	0.12
NTBU /GOLDMAN SACHS INTERN FINANCE LTD 23.06.2022 CDS REC 1.00000 20.06.2027	EUR	(5'520.78)	0.00

Contrats de devises à terme | Devisenterminkontrakte | Forward currency contracts

2'256'673.23 0.45

Monnaie	Montant acheté	Echéance	Monnaie contrepartie	Montant vendu	Non réalisé	en
Währung	Kaufbetrag	Fälligkeit	Währung Gegenpartei	Verkaufsbetrag	Nicht realisiert	in
Currency	Amount bought	Maturity	Counterparty currency	Amount sold	Not realized	in
					CHF	% ¹
CHF	860'819.42	17.08.22	EUR	(871'618.95)	14'483.82	0.00
CHF	756'669.30	17.08.22	EUR	(765'651.31)	13'227.58	0.00
CHF	9'657'823.06	17.08.22	EUR	(9'279'524.68)	647'551.29	0.13
CHF	21'344'061.05	17.08.22	EUR	(20'508'010.97)	1'431'106.58	0.29
CHF	1'569'995.58	17.08.22	GBP	(1'311'105.15)	51'710.14	0.01
CHF	641'166.68	17.08.22	USD	(644'115.70)	28'450.93	0.01
CHF	1'441'357.49	17.08.22	USD	(1'447'986.95)	63'958.37	0.01
CHF	2'784'213.27	20.09.22	EUR	(2'700'000.00)	163'071.71	0.03
CHF	2'223'712.56	20.09.22	USD	(2'400'000.00)	(53'735.22)	(0.01)
EUR	339'437.37	17.08.22	CHF	(339'278.24)	(9'686.14)	0.00
EUR	794'310.25	17.08.22	CHF	(800'285.85)	(29'014.30)	(0.01)
EUR	351'819.48	17.08.22	CHF	(357'825.04)	(16'209.97)	0.00
EUR	197'291.68	17.08.22	CHF	(197'199.19)	(5'629.89)	0.00
EUR	500'000.00	20.09.22	CHF	(510'193.50)	(24'786.47)	0.00
USD	700'000.00	20.09.22	CHF	(682'022.60)	(17'825.20)	0.00

Total instruments financiers dérivés | Total derivative Finanzinstrumente | Total derivative financial instruments

3'296'078.15 0.66

¹ % de la fortune totale | % des Gesamtvermögens | % of total assets

RÉPARTITION DES PLACEMENTS DANS LES TROIS CATÉGORIES D'ÉVALUATION | AUFTEILUNG DER ANLAGEN IN DEN DREI BEWERTUNGSKATEGORIEN | INVESTMENTS BREAKDOWN ACCORDING TO THE THREE CATEGORIES

Catégories d'évaluation conformément à l'OPC-FINMA: | Bewertungskategorien gemäss KKV-FINMA: | Valuation categories in accordance with CISO-FINMA:

	Valeur vénale Verkehrswert Market value CHF	en in in %
Catégorie a: Kategorie a: Category a:	426'154'578.17	85.49
<p>Placements cotés en bourse ou négociés sur un autre marché réglementé ouvert au public, évalués au prix payé selon les cours du marché principal Börsengehandelte Anlagen, oder Anlagen, die an einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden, bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden Investments that are listed in a stock exchange or in another regulated market open to the public and valued according to the prices in the primary market</p>		
Catégorie b: Kategorie b: Category b:	32'967'978.35	6.61
<p>Placements pour lesquels aucun cours selon la let. a n'est disponible, évalués selon des paramètres observables sur le marché Anlagen, für die keine Kurse gemäss Buchstabe a verfügbar sind, bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern Investments that are not priced according to let. a whose value is based on market-observed parameters</p>		
Catégorie c: Kategorie c: Category c:	0.00	0.00
<p>Placements qui, en raison de paramètres non observables sur le marché, sont évalués au moyen de modèles d'évaluation appropriés en tenant compte des conditions actuelles du marché Anlagen, die aufgrund von am Markt nicht beobachtbaren Parametern mit geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten bewertet werden Investments whose value cannot be based on market-observed parameters and are valued with suitable valuation models taking account of the current market circumstances</p>		

¹ % de la fortune totale | % des Gesamtvermögens | % of total assets

MOUVEMENTS DES INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS | BEWEGUNGEN DER DERIVATIVEN FINANZINSTRUMENTE | TRADES IN DERIVATIVE FINANCIAL INSTRUMENTS

Call(s)				
Désignation		Monnaie	Achats ¹	Ventes ²
Bezeichnung		Währung	Kauf ¹	Verkauf ²
Description		Currency	Purchases ¹	Sales ²
IEUROP355M	OTC AUG 0.450 18.08.21 CALL	EUR	0	0
IEUROP355M	OTC OCT 0.400 20.10.21 CALL	EUR	0	0
IEUROP355M	OTC OCT 0.425 20.10.21 CALL	EUR	0	0
IEUROP355M	OTC OCT 0.425 20.10.21 CALL	EUR	0	0
IEUROP355M	OTC SEP 0.425 15.09.21 CALL	EUR	0	0
IEUROP355M	OTC SEP 0.425 15.09.21 CALL	EUR	0	0
IEUROP365M	OTC APR 0.425 20.04.22 CALL	EUR	0	(16'000'000)
IEUROP365M	OTC APR 0.425 20.04.22 CALL	EUR	0	(15'000'000)
IEUROP365M	OTC FEB 0.425 16.02.22 CALL	EUR	0	(19'000'000)
IEUROP365M	OTC FEB 0.425 16.02.22 CALL	EUR	0	(11'750'000)
IEUROP365M	OTC MAR 0.450 16.03.22 CALL	EUR	0	(29'500'000)
IEUROP365M	OTC MAR 0.475 16.03.22 CALL	EUR	0	(29'500'000)
XNAIG3615	OTC SEP 0.425 15.09.21 CALL	USD	0	0

Put(s)				
Désignation		Monnaie	Achats ¹	Ventes ²
Bezeichnung		Währung	Kauf ¹	Verkauf ²
Description		Currency	Purchases ¹	Sales ²
IEUROP355M	OTC AUG 0.550 18.08.21 PUT	EUR	0	(20'000'000)
IEUROP355M	OTC AUG 0.575 18.08.21 PUT	EUR	0	(28'000'000)
IEUROP355M	OTC AUG 0.700 18.08.21 PUT	EUR	20'000'000	0
IEUROP355M	OTC OCT 0.525 20.10.21 PUT	EUR	0	(29'000'000)
IEUROP355M	OTC OCT 0.525 20.10.21 PUT	EUR	0	(30'000'000)
IEUROP355M	OTC OCT 0.650 20.10.21 PUT	EUR	14'500'000	0
IEUROP355M	OTC OCT 0.700 20.10.21 PUT	EUR	14'500'000	0
IEUROP355M	OTC SEP 0.550 15.09.21 PUT	EUR	0	(24'000'000)
IEUROP355M	OTC SEP 0.550 15.09.21 PUT	EUR	0	(30'000'000)
IEUROP355M	OTC SEP 0.700 15.09.21 PUT	EUR	24'000'000	0
IEUROP365M	OTC APR 0.525 20.04.22 PUT	EUR	15'000'000	(15'000'000)
IEUROP365M	OTC APR 0.550 20.04.22 PUT	EUR	16'000'000	(16'000'000)
IEUROP365M	OTC APR 0.725 20.04.22 PUT	EUR	15'000'000	(15'000'000)
IEUROP365M	OTC FEB 0.550 16.02.22 PUT	EUR	19'000'000	(19'000'000)
IEUROP365M	OTC FEB 0.550 16.02.22 PUT	EUR	11'750'000	(11'750'000)
IEUROP365M	OTC FEB 0.750 16.02.22 PUT	EUR	11'750'000	(11'750'000)
IEUROP365M	OTC MAR 0.550 16.03.22 PUT	EUR	12'000'000	(12'000'000)
IEUROP365M	OTC MAR 0.575 16.03.22 PUT	EUR	17'500'000	(17'500'000)
IEUROP365M	OTC MAR 0.575 16.03.22 PUT	EUR	12'000'000	(12'000'000)
IEUROP365M	OTC MAR 0.600 16.03.22 PUT	EUR	17'500'000	(17'500'000)
IEUROP365M	OTC MAR 0.725 16.03.22 PUT	EUR	12'000'000	(12'000'000)
IEUROP365M	OTC MAR 0.750 16.03.22 PUT	EUR	12'000'000	(12'000'000)
IXOVER345M	OTC AUG 6.250 18.08.21 PUT	EUR	10'300'000	0

¹ Les achats englobent les opérations suivantes: achats, exercices d'options, échéances, etc.
Die Käufe umfassen folgende Transaktionen: Kauf, Optionsausübung, Fälligkeit usw.
Purchases include the following: purchases, exercising of options, expirations, etc.

² Les ventes englobent les opérations suivantes: ventes, exercices d'options, échéances, etc.
Die Verkäufe umfassen folgende Transaktionen: Verkauf, Optionsausübung, Fälligkeit usw.
Sales include the following: sales, exercising of options, expirations, etc.

MOUVEMENTS DES INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS | BEWEGUNGEN DER DERIVATIVEN FINANZINSTRUMENTE | TRADES IN DERIVATIVE FINANCIAL INSTRUMENTS

Put(s)			
Désignation	Monnaie	Achats ¹	Ventes ²
Bezeichnung	Währung	Kauf ¹	Verkauf ²
Description	Currency	Purchases ¹	Sales ²
XNAIG3615 OTC SEP 0.525 15.09.21 PUT	USD	0	(12'000'000)
XNAIG3615 OTC SEP 0.650 15.09.21 PUT	USD	12'000'000	0

Future(s)			
Désignation	Monnaie	Achats ¹	Ventes ²
Bezeichnung	Währung	Kauf ¹	Verkauf ²
Description	Currency	Purchases ¹	Sales ²
CBOT USUL 30A 0322	CHF	48	(54)
CBOT USUL 30A 0622	CHF	79	(79)
EUR BOBL MAR22	CHF	123	(156)
EUR FU Mar22	CHF	158	(276)
EURO BOBL FUT 202209	EUR	39	(39)
EURO BOBL 0622	CHF	381	(381)
EURO BUND FU /202206	CHF	221	(221)
EURO BUND FU /202209	EUR	39	(47)
EURO SCHATZ /202206	CHF	100	(100)
EUR-SCH Mar22	CHF	100	(100)
FGBL BUND 10A 0921	CHF	194	0
FGBL BUND 10A 1221	CHF	194	(194)
FV CBOT UST 5 0622	CHF	547	(547)
FV CBOT UST 5 1221	CHF	5	(5)
LIFFE LG GILT 1221	CHF	23	(23)
LONG GILT FU /202109	CHF	14	0
LONG GILT FU /202206	CHF	26	(26)
LONG GILT MAR22	CHF	33	(46)
TU CBOT UST 2 0322	CHF	542	(632)
TY CBOT YST 1 0921	CHF	19	0
US ULTRA BD /202209	CHF	18	(18)
US 10Y ULT 0322	CHF	320	(320)
US 10ye Mar22	CHF	953	(907)
US 10YR NOTE 0622	CHF	1'192	(1'192)
US 10YR NOTE 0922	USD	531	(206)
US 10YR NOTE 1221	CHF	19	(19)
US 10YR ULTR /202206	CHF	578	(578)
US 2 YEARS N /202206	CHF	496	(496)
US 5 YEARS N /202109	CHF	5	0
US 5 YEARS N /202209	CHF	101	(101)
US 5yr Mar22	CHF	220	(225)
XEUR FBTP BTP 0922	CHF	44	(44)
XEUR FGBM BOB 0921	CHF	58	0
XEUR FGBM BOB 1221	CHF	58	(58)

¹ Les achats englobent les opérations suivantes: achats, exercices d'options, échéances, etc.
Die Käufe umfassen folgende Transaktionen: Kauf, Optionsausübung, Fälligkeit usw.
Purchases include the following: purchases, exercising of options, expirations, etc.

² Les ventes englobent les opérations suivantes: ventes, exercices d'options, échéances, etc.
Die Verkäufe umfassen folgende Transaktionen: Verkauf, Optionsausübung, Fälligkeit usw.
Sales include the following: sales, exercising of options, expirations, etc.

MOUVEMENTS DES INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS | BEWEGUNGEN DER DERIVATIVEN FINANZINSTRUMENTE | TRADES IN DERIVATIVE FINANCIAL INSTRUMENTS

Contrats de devises à terme | Devisenterminkontrakte | Forward currency contracts

Monnaie	Achats ¹	Monnaie	Ventes ²	Echéance
Währung	Kauf ¹	Währung	Verkauf ²	Fälligkeit
Currency	Purchases ¹	Currency	Sales ²	Maturity
CHF	7'302'060	EUR	(6'725'769)	18.08.21
CHF	33'579'051	EUR	(30'928'936)	18.08.21
CHF	3'677'061	GBP	(2'896'608)	18.08.21
CHF	3'803'724	USD	(4'161'050)	18.08.21
EUR	247'745	CHF	(268'005)	18.08.21
EUR	2'201'949	CHF	(2'361'186)	18.08.21
EUR	1'311'591	CHF	(1'420'360)	18.08.21
USD	1'398'042	CHF	(1'278'151)	18.08.21
USD	68'965	CHF	(62'631)	18.08.21
USD	986'332	CHF	(904'976)	18.08.21
CHF	106'574	EUR	(99'547)	15.09.21
CHF	57'971	EUR	(53'644)	15.09.21
CHF	7'314'785	EUR	(6'805'619)	15.09.21
CHF	29'122'857	EUR	(27'095'678)	15.09.21
CHF	3'109'867	GBP	(2'459'656)	15.09.21
CHF	2'853'157	USD	(3'129'267)	15.09.21
EUR	124'348	CHF	(135'038)	15.09.21
EUR	231'763	CHF	(250'471)	15.09.21
EUR	996'423	CHF	(1'066'760)	15.09.21
USD	1'366'819	CHF	(1'246'291)	15.09.21
CHF	2'322'959	EUR	(2'100'000)	20.09.21
CHF	2'122'394	USD	(2'300'000)	20.09.21
CHF	20'589	USD	(22'118)	22.09.21
EUR	148'037	CHF	(161'695)	22.09.21
GBP	612'000	CHF	(783'746)	22.09.21
EUR	1'025'837	CHF	(1'110'936)	24.09.21
CHF	29'339'572	EUR	(26'963'248)	20.10.21
CHF	672'585	EUR	(620'386)	20.10.21
CHF	6'261'018	EUR	(5'753'914)	20.10.21
CHF	1'342'972	EUR	(1'240'250)	20.10.21
CHF	67'310	EUR	(61'636)	20.10.21
CHF	35'491	EUR	(32'499)	20.10.21
CHF	820'814	GBP	(651'943)	20.10.21
CHF	3'160'208	GBP	(2'475'803)	20.10.21
CHF	802'204	GBP	(626'859)	20.10.21
CHF	153'989	USD	(166'856)	20.10.21
CHF	150'945	USD	(163'557)	20.10.21
CHF	43'857	USD	(47'278)	20.10.21
CHF	2'889'367	USD	(3'142'613)	20.10.21
EUR	428'583	CHF	(459'597)	20.10.21
EUR	144'954	CHF	(157'153)	20.10.21
USD	1'478'840	CHF	(1'359'668)	20.10.21
USD	184'771	CHF	(171'405)	20.10.21

¹ Les achats englobent les opérations suivantes: achats, exercices d'options, échéances, etc.
Die Käufe umfassen folgende Transaktionen: Kauf, Optionsausübung, Fälligkeit usw.
Purchases include the following: purchases, exercising of options, expirations, etc.

² Les ventes englobent les opérations suivantes: ventes, exercices d'options, échéances, etc.
Die Verkäufe umfassen folgende Transaktionen: Verkauf, Optionsausübung, Fälligkeit usw.
Sales include the following: sales, exercising of options, expirations, etc.

MOUVEMENTS DES INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS | BEWEGUNGEN DER DERIVATIVEN FINANZINSTRUMENTE | TRADES IN DERIVATIVE FINANCIAL INSTRUMENTS

Contrats de devises à terme | Devisenterminkontrakte | Forward currency contracts

Monnaie	Achats ¹	Monnaie	Ventes ²	Echéance
Währung	Kauf ¹	Währung	Verkauf ²	Fälligkeit
Currency	Purchases ¹	Currency	Sales ²	Maturity
USD	10'815	CHF	(10'060)	20.10.21
CHF	908'675	EUR	(861'196)	17.11.21
USD	1'328'238	CHF	(1'224'527)	17.11.21
CHF	1'832'770	EUR	(1'718'565)	15.12.21
CHF	5'971'022	EUR	(5'697'361)	15.12.21
CHF	1'578'579	EUR	(1'492'744)	15.12.21
CHF	479'246	EUR	(448'477)	15.12.21
CHF	1'348'806	EUR	(1'297'166)	15.12.21
CHF	6'057'277	EUR	(5'778'218)	15.12.21
CHF	522'935	EUR	(495'698)	15.12.21
CHF	5'945'820	EUR	(5'549'834)	15.12.21
CHF	1'036'446	EUR	(998'788)	15.12.21
CHF	1'413'472	EUR	(1'352'240)	15.12.21
CHF	31'107'602	EUR	(29'035'864)	15.12.21
CHF	110'515	EUR	(104'571)	15.12.21
CHF	4'716'120	GBP	(3'724'230)	15.12.21
CHF	2'857'762	USD	(3'097'614)	15.12.21
CHF	407'527	USD	(442'987)	15.12.21
CHF	6'107'944	USD	(6'596'800)	15.12.21
CHF	445'105	USD	(487'901)	15.12.21
CHF	1'411'520	USD	(1'524'427)	15.12.21
CHF	1'176'219	USD	(1'276'724)	15.12.21
EUR	1'195'909	CHF	(1'253'635)	15.12.21
EUR	1'384'032	CHF	(1'455'189)	15.12.21
EUR	1'203'163	CHF	(1'265'021)	15.12.21
EUR	1'291'756	CHF	(1'362'734)	15.12.21
EUR	465'454	CHF	(488'882)	15.12.21
EUR	261'915	CHF	(274'496)	15.12.21
EUR	4'562'786	CHF	(4'797'373)	15.12.21
EUR	2'006'822	CHF	(2'105'239)	15.12.21
EUR	4'523'943	CHF	(4'742'312)	15.12.21
GBP	734'240	CHF	(892'949)	15.12.21
GBP	535'101	CHF	(666'757)	15.12.21
USD	6'595'533	CHF	(6'123'564)	15.12.21
USD	1'276'724	CHF	(1'177'805)	15.12.21
CHF	5'055'601	EUR	(4'850'696)	16.02.22
CHF	59'449'047	EUR	(57'113'175)	16.02.22
CHF	4'127'895	EUR	(3'912'345)	16.02.22
CHF	2'128'311	EUR	(2'050'905)	16.02.22
CHF	8'826'750	EUR	(8'479'929)	16.02.22
CHF	2'203'017	EUR	(2'113'728)	16.02.22
CHF	3'412'008	EUR	(3'219'601)	16.02.22
CHF	4'349'041	GBP	(3'560'177)	16.02.22

¹ Les achats englobent les opérations suivantes: achats, exercices d'options, échéances, etc.
Die Käufe umfassen folgende Transaktionen: Kauf, Optionsausübung, Fälligkeit usw.
Purchases include the following: purchases, exercising of options, expirations, etc.

² Les ventes englobent les opérations suivantes: ventes, exercices d'options, échéances, etc.
Die Verkäufe umfassen folgende Transaktionen: Verkauf, Optionsausübung, Fälligkeit usw.
Sales include the following: sales, exercising of options, expirations, etc.

MOUVEMENTS DES INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS | BEWEGUNGEN DER DERIVATIVEN FINANZINSTRUMENTE | TRADES IN DERIVATIVE FINANCIAL INSTRUMENTS

Contrats de devises à terme | Devisenterminkontrakte | Forward currency contracts

Monnaie	Achats ¹	Monnaie	Ventes ²	Echéance
Währung	Kauf ¹	Währung	Verkauf ²	Fälligkeit
Currency	Purchases ¹	Currency	Sales ²	Maturity
CHF	214'698	GBP	(170'682)	16.02.22
CHF	8'813'723	USD	(9'574'005)	16.02.22
EUR	427'678	CHF	(445'964)	16.02.22
EUR	6'129'008	CHF	(6'369'793)	16.02.22
EUR	1'659'108	CHF	(1'728'835)	16.02.22
EUR	203'805	CHF	(215'332)	16.02.22
EUR	1'663'219	CHF	(1'728'359)	16.02.22
EUR	1'204'160	CHF	(1'256'744)	16.02.22
EUR	13'786'424	CHF	(14'301'692)	16.02.22
EUR	4'653'170	CHF	(4'822'243)	16.02.22
EUR	479'726	CHF	(506'860)	16.02.22
GBP	644'399	CHF	(799'927)	16.02.22
GBP	403'652	CHF	(496'247)	16.02.22
GBP	612'273	CHF	(762'144)	16.02.22
GBP	413'682	CHF	(505'494)	16.02.22
USD	1'996'481	CHF	(1'826'634)	16.02.22
USD	1'154'311	CHF	(1'057'799)	16.02.22
USD	875'277	CHF	(803'822)	16.02.22
USD	712'716	CHF	(655'351)	16.02.22
USD	593'030	CHF	(542'578)	16.02.22
CHF	5'085'884	EUR	(4'854'203)	17.03.22
CHF	2'895'547	EUR	(2'773'576)	17.03.22
CHF	2'732'224	EUR	(2'646'332)	17.03.22
CHF	25'083'607	EUR	(23'940'953)	17.03.22
CHF	263'559	EUR	(252'309)	17.03.22
CHF	1'478'870	EUR	(1'416'575)	17.03.22
CHF	618'810	EUR	(606'049)	17.03.22
CHF	1'129'707	GBP	(902'894)	17.03.22
CHF	1'459'144	USD	(1'574'202)	17.03.22
CHF	1'889'357	USD	(2'040'806)	17.03.22
CHF	726'729	USD	(784'035)	17.03.22
EUR	501'681	CHF	(514'382)	17.03.22
CHF	5'218'227	EUR	(4'800'000)	21.03.22
CHF	541'328	EUR	(500'000)	21.03.22
CHF	4'418'818	USD	(4'800'000)	21.03.22
CHF	457'041	EUR	(443'238)	18.05.22
CHF	4'761'366	EUR	(4'582'087)	18.05.22
CHF	590'529	EUR	(572'695)	18.05.22
CHF	265'657	EUR	(260'189)	18.05.22
CHF	224'993	EUR	(218'982)	18.05.22
CHF	334'809	EUR	(327'917)	18.05.22
CHF	6'398'213	EUR	(6'205'464)	18.05.22
CHF	31'680'212	EUR	(30'725'831)	18.05.22

¹ Les achats englobent les opérations suivantes: achats, exercices d'options, échéances, etc.
Die Käufe umfassen folgende Transaktionen: Kauf, Optionsausübung, Fälligkeit usw.
Purchases include the following: purchases, exercising of options, expirations, etc.

² Les ventes englobent les opérations suivantes: ventes, exercices d'options, échéances, etc.
Die Verkäufe umfassen folgende Transaktionen: Verkauf, Optionsausübung, Fälligkeit usw.
Sales include the following: sales, exercising of options, expirations, etc.

MOUVEMENTS DES INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS | BEWEGUNGEN DER DERIVATIVEN FINANZINSTRUMENTE | TRADES IN DERIVATIVE FINANCIAL INSTRUMENTS

Contrats de devises à terme | Devisenterminkontrakte | Forward currency contracts

Monnaie	Achats ¹	Monnaie	Ventes ²	Echéance
Währung	Kauf ¹	Währung	Verkauf ²	Fälligkeit
Currency	Purchases ¹	Currency	Sales ²	Maturity
CHF	1'198'712	EUR	(1'153'577)	18.05.22
CHF	497'445	EUR	(480'873)	18.05.22
CHF	125'360	GBP	(102'106)	18.05.22
CHF	1'109'673	GBP	(905'526)	18.05.22
CHF	1'248'444	USD	(1'338'442)	18.05.22
CHF	3'252'093	USD	(3'461'479)	18.05.22
CHF	723'338	USD	(775'482)	18.05.22
CHF	720'932	USD	(767'350)	18.05.22
EUR	4'426'677	CHF	(4'477'721)	18.05.22
EUR	122'144	CHF	(124'923)	18.05.22
EUR	3'682'454	CHF	(3'766'234)	18.05.22
EUR	2'666'146	CHF	(2'739'337)	18.05.22
EUR	914'440	CHF	(926'396)	18.05.22
EUR	10'921'117	CHF	(11'116'540)	18.05.22
GBP	213'565	CHF	(259'283)	18.05.22
GBP	309'636	CHF	(376'927)	18.05.22
USD	1'324'680	CHF	(1'252'627)	18.05.22
USD	851'796	CHF	(825'168)	18.05.22
USD	1'338'001	CHF	(1'246'371)	18.05.22
USD	813'494	CHF	(758'506)	18.05.22
CHF	2'236'150	EUR	(2'168'449)	15.06.22
CHF	14'118'697	EUR	(13'521'248)	15.06.22
CHF	1'751'832	EUR	(1'704'649)	15.06.22
CHF	5'336'457	EUR	(5'168'907)	15.06.22
CHF	10'163'528	EUR	(9'733'446)	15.06.22
CHF	122'317	GBP	(101'582)	15.06.22
CHF	575'701	GBP	(468'963)	15.06.22
CHF	184'750	USD	(192'502)	15.06.22
CHF	466'498	USD	(465'940)	15.06.22
CHF	1'483'057	USD	(1'481'284)	15.06.22
EUR	37'953	CHF	(39'007)	15.06.22

Interest Rate Swap(s)

Désignation	Monnaie	Nominal
Bezeichnung	Währung	Nominal
Description	Currency	Nominal
BNP PARIBAS-PARIS IRS FIX 0.256%	CHF	4'800'000
BNP PARIBAS-PARIS IRS FLR 0.637%	CHF	(4'800'000)
CREDIT SUISSE INTERNATIONAL IRS FLR 0.656%	CHF	(2'000'000)
NTBU /GOLDMAN SACHS INTERN FINANCE LTD IRS FIX 0.000%	USD	18'000'000
NTBU /GOLDMAN SACHS INTERN FINANCE LTD IRS FIX 0.123%	CHF	7'400'000
NTBU /GOLDMAN SACHS INTERN FINANCE LTD IRS FIX 1.055%	USD	55'000'000

¹ Les achats englobent les opérations suivantes: achats, exercices d'options, échéances, etc.
Die Käufe umfassen folgende Transaktionen: Kauf, Optionsausübung, Fälligkeit usw.
Purchases include the following: purchases, exercising of options, expirations, etc.

² Les ventes englobent les opérations suivantes: ventes, exercices d'options, échéances, etc.
Die Verkäufe umfassen folgende Transaktionen: Verkauf, Optionsausübung, Fälligkeit usw.
Sales include the following: sales, exercising of options, expirations, etc.

MOUVEMENTS DES INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS | BEWEGUNGEN DER DERIVATIVEN FINANZINSTRUMENTE | TRADES IN DERIVATIVE FINANCIAL INSTRUMENTS

Interest Rate Swap(s)

Désignation	Monnaie	Nominal
Bezeichnung	Währung	Nominal
Description	Currency	Nominal
NTBU /GOLDMAN SACHS INTERN FINANCE LTD IRS FIX 1.740%	USD	2'400'000
UBS LTD LONDON IRS FIX 0.000%	CHF	14'700'000
UBS LTD LONDON IRS FIX 0.000%	CHF	12'450'000
UBS LTD LONDON IRS FIX 0.000%	CHF	21'500'000
UBS LTD LONDON IRS FIX 0.385%	CHF	4'600'000
UBS LTD LONDON IRS FIX 0.529%	CHF	(21'500'000)
UBS LTD LONDON IRS FIX 0.538%	CHF	(12'450'000)
UBS LTD LONDON IRS FIX 0.648% 18.07.2027	CHF	(6'000'000)
UBS LTD LONDON IRS FIX 0.652%	CHF	(14'700'000)
UBS LTD LONDON IRS FLR 0.628%	CHF	(4'600'000)

Credit Default Swap(s)

Désignation	Monnaie	Nominal ³
Bezeichnung	Währung	Nominal ³
Description	Currency	Nominal ³
BARCLAYS BANK PLC (LONDON) 21.07.2021 CDS REC 1.00000 20.06.2026	EUR	50'000'000
BARCLAYS BANK PLC (LONDON) 22.03.2021 CDS REC 1.00000 20.06.2026	EUR	46'500'000
BARCLAYS BANK PLC (LONDON) 23.04.2021 CDS REC 1.00000 20.06.2026	EUR	48'000'000
BNP PARIBAS-PARIS 28.05.2021 CDS PAYER 5.00000 20.06.2026	EUR	(11'100'000)
BNP PARIBAS-PARIS 28.05.2021 CDS REC 5.00000 20.06.2026	USD	13'500'000
CITIGROUP GLOBAL MKT LTD LONDON 10.05.2021 CDS PAYER 1.00000 20.06.2026	EUR	(4'000'000)
CITIGROUP GLOBAL MKT LTD LONDON 21.01.2021 CDS REC 1.00000 20.12.2025	EUR	3'300'000
CREDIT SUISSE INTERNATIONAL 19.04.2021 CDS REC 5.00000 20.06.2026	USD	1'500'000
CREDIT SUISSE INTERNATIONAL 21.01.2021 CDS PAYER 5.00000 20.12.2025	EUR	(1'300'000)
CREDIT SUISSE INTERNATIONAL 23.03.2021 CDS PAYER 1.00000 20.06.2026	USD	(71'000'000)
CREDIT SUISSE INTERNATIONAL 30.03.2021 CDS PAYER 5.00000 20.06.2026	USD	(12'250'000)
CREDIT SUISSE SECURITIES LLC (USA - ICE) 17.06.2021 CDS PAYER 1.00000 20.06.2026	EUR	(14'500'000)
CREDIT SUISSE SECURITIES LLC (USA - ICE) 17.06.2021 CDS REC 1.00000 20.06.2026	EUR	14'500'000
MORGAN STANLEY INTL LONDON 23.03.2021 CDS PAYER 5.00000 20.06.2026	EUR	(10'250'000)
MORGAN STANLEY INTL LONDON 23.03.2021 CDS REC 1.00000 20.06.2031	EUR	39'250'000
NTBU /GOLDMAN SACHS INTERN FINANCE LTD 24.03.2021 CDS PAYER 1.00000 20.06.2026	EUR	(55'000'000)
NTBU /GOLDMAN SACHS INTERN FINANCE LTD 24.03.2021 CDS REC 1.00000 20.06.2026	EUR	46'500'000
NTBU /GOLDMAN SACHS INTERN FINANCE LTD 26.03.2021 CDS REC 1.00000 20.06.2031	USD	48'500'000
NTBU /GOLDMAN SACHS INTERN FINANCE LTD 28.01.2021 CDS PAYER 5.00000 20.12.2025	EUR	(1'400'000)
NTBU /GOLDMAN SACHS INTERN FINANCE LTD 28.01.2021 CDS REC 1.00000 20.12.2025	EUR	1'400'000

³ Les achats et les ventes sont respectivement reflétés par les montants positifs et négatifs.
Käufe und Verkäufe spiegeln sich in den positiven bzw. negativen Beträgen wider.
Purchases and sales are describe as positive and negative amount respectively



LOMBARD ODIER
INVESTMENT MANAGERS

LO Funds (CH) – Swiss Franc High Grade Bond

Rapport annuel révisé · Geprüfter Jahresbericht ·
Audited annual report

31.07.2022

COMPTE DE FORTUNE | VERMÖGENSRECHNUNG | STATEMENT OF NET ASSETS

	31.07.2022	31.07.2021
	CHF	CHF
Avoirs en banque Bankguthaben Bank deposits - à vue Sichtguthaben sight	718'390.66	636'327.73
Valeurs mobilières Effekten Securities - Obligations, obligations convertibles, emprunts à option et autres titres de créances et droits-valeurs Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen und sonstige Forderungswertpapiere und -rechte Bonds, convertible bonds, warrant bonds and other debt securities and rights	149'840'814.49	178'653'908.59
Instruments financiers dérivés Derivative Finanzinstrumente Derivative financial instruments	195'285.08	97'587.24
Autres actifs ¹ Andere Vermögenswerte ¹ Other assets ¹	732'576.18	796'579.10
Fortune totale Gesamtvermögen Total assets	151'487'066.41	180'184'402.66
Engagements en banque Bankverbindlichkeiten Bank liabilities	(260'000.00)	(320'000.00)
Autres engagements ¹ Andere Verbindlichkeiten ¹ Other liabilities ¹	(721'113.63)	(22'402.21)
Fortune nette Nettovermögen Net assets	150'505'952.78	179'842'000.45

¹ Les autres actifs et engagements peuvent varier d'un exercice à l'autre selon qu'ils incluent des opérations de souscription-rachat et/ou achat-vente non réglées à la date de clôture | Die andere Vermögenswerte und Verbindlichkeiten können sich von Jahr zu Jahr ändern, je nachdem, ob es sich um Zeichnungen-Rückgaben und/oder Käufe-Verkäufe handelt, die zum Bilanzstichtag noch nicht abgewickelt wurden | The other assets and liabilities may change from year to year depending on whether they include subscription-redemption and/or purchase-sale operations unsettled at the closing date

ÉVOLUTION DU NOMBRE DE PARTS | ANZAHL ANTEILE IM UMLAUF | CHANGE IN NUMBER OF UNITS OUTSTANDING

	01.08.21 - 31.07.22	01.08.20 - 31.07.21
	Nombre Anzahl Number	Nombre Anzahl Number
Classe I-D Klasse I-D Class I-D		
Nombre de parts au début de l'exercice Anzahl Anteile am Anfang des Geschäftsjahres Units outstanding at the beginning of the fiscal year	197'222.48848	397'596.97824
Parts émises Neu ausgegebene Anteile Units issued	22'069.81200	34'416.31938
Parts rachetées Zurückgenommene Anteile Units redeemed	(98'301.74367)	(234'790.80914)
Nombre de parts à la fin de l'exercice Anzahl Anteile am Ende des Geschäftsjahres Units outstanding at the end of the fiscal year	120'990.55681	197'222.48848
	CHF	CHF
Valeur nette d'inventaire par part à la fin de l'exercice Nettoinventarwert je Anteil am Ende des Geschäftsjahres Net asset value per unit at the end of the fiscal year	107.80	119.97
	01.08.21 - 31.07.22	01.08.20 - 31.07.21
	Nombre Anzahl Number	Nombre Anzahl Number
Classe M-D Klasse M-D Class M-D		
Nombre de parts au début de l'exercice Anzahl Anteile am Anfang des Geschäftsjahres Units outstanding at the beginning of the fiscal year	179'000.17157	169'288.82798
Parts émises Neu ausgegebene Anteile Units issued	27'495.21688	44'708.77005
Parts rachetées Zurückgenommene Anteile Units redeemed	(142'380.11300)	(34'997.42646)
Nombre de parts à la fin de l'exercice Anzahl Anteile am Ende des Geschäftsjahres Units outstanding at the end of the fiscal year	64'115.27545	179'000.17157
	CHF	CHF
Valeur nette d'inventaire par part à la fin de l'exercice Nettoinventarwert je Anteil am Ende des Geschäftsjahres Net asset value per unit at the end of the fiscal year	109.59	121.96
	01.08.21 - 31.07.22	01.08.20 - 31.07.21
	Nombre Anzahl Number	Nombre Anzahl Number
Classe P-D Klasse P-D Class P-D		
Nombre de parts au début de l'exercice Anzahl Anteile am Anfang des Geschäftsjahres Units outstanding at the beginning of the fiscal year	5'294.85238	5'975.77782
Parts émises Neu ausgegebene Anteile Units issued	50.00000	50.79675
Parts rachetées Zurückgenommene Anteile Units redeemed	(3'777.84961)	(731.72219)
Nombre de parts à la fin de l'exercice Anzahl Anteile am Ende des Geschäftsjahres Units outstanding at the end of the fiscal year	1'567.00277	5'294.85238
	CHF	CHF
Valeur nette d'inventaire par part à la fin de l'exercice Nettoinventarwert je Anteil am Ende des Geschäftsjahres Net asset value per unit at the end of the fiscal year	107.43	119.55

ÉVOLUTION DU NOMBRE DE PARTS | ANZAHL ANTEILE IM UMLAUF | CHANGE IN NUMBER OF UNITS OUTSTANDING

	01.08.21 - 31.07.22	01.08.20 - 31.07.21
	Nombre Anzahl Number	Nombre Anzahl Number
Classe Z-D Klasse Z-D Class Z-D		
Nombre de parts au début de l'exercice Anzahl Anteile am Anfang des Geschäftsjahres Units outstanding at the beginning of the fiscal year	1'110'996.04658	829'525.74392
Parts émises Neu ausgegebene Anteile Units issued	177'925.18744	408'942.00549
Parts rachetées Zurückgenommene Anteile Units redeemed	(84'456.27749)	(127'471.70283)
Nombre de parts à la fin de l'exercice Anzahl Anteile am Ende des Geschäftsjahres Units outstanding at the end of the fiscal year	1'204'464.95653	1'110'996.04658
	CHF	CHF
Valeur nette d'inventaire par part à la fin de l'exercice Nettoinventarwert je Anteil am Ende des Geschäftsjahres Net asset value per unit at the end of the fiscal year	108.16	120.36

COMPTE DE RÉSULTATS | ERTRAGSRECHNUNG | STATEMENT OF INCOME

	01.08.21 - 31.07.22	01.08.20 - 31.07.21
	CHF	CHF
Revenus Erträge Income		
Produits des avoirs en banque Erträge der Bankguthaben Income from bank deposits	1'000.36	632.94
Produits des valeurs mobilières Erträge der Effekten Income from securities		
- Obligations, obligations convertibles, emprunts à option et autres titres de créances et droits-valeurs Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen und sonstige Forderungswertpapiere und -rechte Bonds, convertible bonds, warrant bonds and other debt securities and rights	1'046'579.64	1'103'328.47
Produits des instruments financiers dérivés Erträge aus derivativen Finanzinstrumenten Income from derivative financial instruments	0.00	1'542.56
Participation des souscripteurs aux revenus nets courus Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen Current net income paid in on issued units	59'571.24	143'673.66
Total des revenus Total Erträge Total income	1'107'151.24	1'249'177.63
Charges Aufwendungen Expenses		
Intérêts passifs Passivzinsen Interest paid	1'398.68	2'188.72
Intérêts négatifs Negativzinsen Negative interests	14'800.90	10'642.91
Rémunérations à la charge du compartiment Vergütungen zulasten des Teilvermögens Fees charged to the sub-fund		
- Commission de gestion Verwaltungskommissionen Investment management fee	51'809.84	96'478.51
- Commission de distribution Vertriebskommission Distribution fee	529.19	1'394.35
- Commission forfaitaire de direction et de banque dépositaire Pauschalkommission für Fondsleitung und Depotbank Flat-rate management and custodian fee	155'910.26	181'852.90
Autres charges Sonstige Aufwendungen Other expenses	0.00	5'769.23
Participation des porteurs de parts sortants aux revenus nets courus Auszahlung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen Current net income paid out on redeemed units	72'710.87	79'008.67
Total des charges Total Aufwendungen Total expenses	297'159.74	377'335.29
Résultat net Nettoertrag Net income	809'991.50	871'842.33
Gains et pertes de capital réalisés Realisierte Kapitalgewinne und -verluste Realized capital gains and losses	(2'037'140.04)	(83'943.10)
Résultat réalisé Realisierter Ertrag Realized return	(1'227'148.54)	787'899.23
Variation des gains et pertes de capital non réalisés Veränderung der nicht realisierten Kapitalgewinne und -verluste Change in unrealized capital gains and losses	(15'392'127.78)	1'821'698.00
Résultat total Gesamterfolg Total return	(16'619'276.32)	2'609'597.23
Résultat net par classe Nettoertrag je Klasse Net income by class		
Classe I-D Klasse I-D Class I-D	44'241.54	77'025.44
Classe M-D Klasse M-D Class M-D	22'725.41	67'825.49
Classe P-D Klasse P-D Class P-D	216.10	807.46
Classe Z-D Klasse Z-D Class Z-D	742'808.45	726'183.94

UTILISATION DU RÉSULTAT | VERWENDUNG DES ERTRAGS | APPLICATION OF INCOME

	01.08.21 - 31.07.22	01.08.20 - 31.07.21
	CHF	CHF
Résultat net Nettoertrag Net income	809'991.50	871'842.33
Report de l'exercice précédent Vortrag des Vorjahres Net income brought forward	6'608.37	4'616.76
Résultat disponible pour être réparti Zur Verteilung verfügbarer Ertrag Balance available for distribution	816'599.87	876'459.09
Résultat prévu pour être réparti aux investisseurs An die Anleger auszuschütten der Ertrag Balance intended to be distributed to investors	(813'641.42)	(869'850.72)
Report à compte nouveau Vortrag auf neue Rechnung Amount carried forward to the following fiscal year	2'958.45	6'608.37

UTILISATION DU RÉSULTAT | VERWENDUNG DES ERTRAGS | APPLICATION OF INCOME

	01.08.21 - 31.07.22	01.08.20 - 31.07.21
	CHF	CHF
Paiement du dividende Dividendenausschüttung Dividend		
Classe I-D Klasse I-D Class I-D		
Aux investisseurs domiciliés en Suisse et à l'étranger An Anleger mit Domizil in der Schweiz und im Ausland To investors domiciled in Switzerland and abroad		
- Montant brut Bruttoertrag Gross amount	0.3600	0.4000
- Impôt anticipé suisse 35% Schweizerische Verrechnungssteuer 35% 35% Swiss withholding tax	0.1260	0.1400
- Montant net Nettobetrag Net amount	0.2340	0.2600
Date ex Datum "ex-Dividende" Ex date:	11.11.2022	12.11.2021
Date de paiement Zahlbar am Payment date:	25.11.2022	26.11.2021

	01.08.21 - 31.07.22	01.08.20 - 31.07.21
	CHF	CHF
Paiement du dividende Dividendenausschüttung Dividend		
Classe M-D Klasse M-D Class M-D		
Aux investisseurs domiciliés en Suisse et à l'étranger An Anleger mit Domizil in der Schweiz und im Ausland To investors domiciled in Switzerland and abroad		
- Montant brut Bruttoertrag Gross amount	0.3600	0.3800
- Impôt anticipé suisse 35% Schweizerische Verrechnungssteuer 35% 35% Swiss withholding tax	0.1260	0.1330
- Montant net Nettobetrag Net amount	0.2340	0.2470
Date ex Datum "ex-Dividende" Ex date:	11.11.2022	12.11.2021
Date de paiement Zahlbar am Payment date:	25.11.2022	26.11.2021

	01.08.21 - 31.07.22	01.08.20 - 31.07.2021
	CHF	CHF
Paiement du dividende Dividendenausschüttung Dividend		
Classe P-D Klasse P-D Class P-D		
Aux investisseurs domiciliés en Suisse et à l'étranger An Anleger mit Domizil in der Schweiz und im Ausland To investors domiciled in Switzerland and abroad		
- Montant brut Bruttoertrag Gross amount	0.1500	0.1500
- Impôt anticipé suisse 35% Schweizerische Verrechnungssteuer 35% 35% Swiss withholding tax	0.0525	0.0525
- Montant net Nettobetrag Net amount	0.0975	0.0975
Date ex Datum "ex-Dividende" Ex date:	11.11.2022	12.11.2021
Date de paiement Zahlbar am Payment date:	25.11.2022	26.11.2021

UTILISATION DU RÉSULTAT | VERWENDUNG DES ERTRAGS | APPLICATION OF INCOME

	01.08.21 - 31.07.22	01.08.20 - 31.07.21
	CHF	CHF
Paiement du dividende Dividendenausschüttung Dividend		
Classe Z-D Klasse Z-D Class Z-D		
Aux investisseurs domiciliés en Suisse et à l'étranger An Anleger mit Domizil in der Schweiz und im Ausland To investors domiciled in Switzerland and abroad		
- Montant brut Bruttoertrag Gross amount	0.6200	0.6500
- Impôt anticipé suisse 35% Schweizerische Verrechnungssteuer 35% 35% Swiss withholding tax	0.2170	0.2275
- Montant net Nettobetrag Net amount	0.4030	0.4225
Date ex Datum "ex-Dividende" Ex date:	11.11.2022	12.11.2021
Date de paiement Zahlbar am Payment date:	25.11.2022	26.11.2021

VARIATION DE LA FORTUNE NETTE | VERÄNDERUNG DES NETTOVERMÖGENS | CHANGE IN NET ASSETS

	01.08.21 - 31.07.22	01.08.20 - 31.07.21
	CHF	CHF
Fortune nette au début de l'exercice Nettovermögen am Anfang des Geschäftsjahres Net assets at the beginning of the fiscal year	179'842'000.45	167'253'873.05
Distribution Ausschüttung Distribution	(904'279.21)	(862'604.67)
Solde des mouvements de parts Saldo Zeichnungen/Rücknahmen von Anteilen Net subscriptions/redemptions	(11'812'492.14)	10'841'134.84
Résultat total Gesamterfolg Total return	(16'619'276.32)	2'609'597.23
Fortune nette à la fin de l'exercice Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres Net assets at the end of the fiscal year	150'505'952.78	179'842'000.45

INFORMATIONS DES ANNÉES PRÉCÉDENTES | ANGABEN FRÜHERER JAHRE | DETAILS FOR PREVIOUS YEARS

	Fortune nette Nettovermögen Net assets CHF	Valeur nette d'inventaire par part Nettoinventarwert je Anteil Net asset value per unit CHF	Nombre de parts en circulation Anzahl Anteile im Umlauf Number of units outstanding	Distribution par part Ausschüttung je Anteil Distribution per unit CHF
Classe I-D Klasse I-D Class I-D				
31.07.2020	47'232'824.33	118.80	397'596.97824	0.4600
31.07.2021	23'660'688.16	119.97	197'222.48848	0.4000
31.07.2022	13'042'235.10	107.80	120'990.55681	0.3600
Classe M-D Klasse M-D Class M-D				
31.07.2020	20'443'752.84	120.76	169'288.82798	0.4500
31.07.2021	21'830'022.08	121.96	179'000.17157	0.3800
31.07.2022	7'026'246.97	109.59	64'115.27545	0.3600
Classe P-D Klasse P-D Class P-D				
31.07.2020	707'463.29	118.39	5'975.77782	0.2300
31.07.2021	633'000.51	119.55	5'294.85238	0.1500
31.07.2022	168'345.04	107.43	1'567.00277	0.1500
Classe Z-D Klasse Z-D Class Z-D				
31.07.2020	98'869'832.59	119.19	829'525.74392	0.7300
31.07.2021	133'718'289.70	120.36	1'110'996.04658	0.6500
31.07.2022	130'269'125.67	108.16	1'204'464.95653	0.6200

ANNEXES | ANHÄNGE | ANNEXES

1. RÉMUNÉRATIONS À LA CHARGE DU COMPARTIMENT | VERGÜTUNGEN ZULASTEN DES TEILVERMÖGENS | FEES CHARGED TO THE SUB-FUND

Les rémunérations à la charge du compartiment sont listées dans le contrat de fonds. | Die Vergütungen zulasten des Teilvermögens sind im Fondsvertrag aufgeführt. | The fees charged to the sub-fund are set out in the fund agreement.

Taux effectifs des rémunérations dont les taux indiqués dans le contrat de fonds sont des taux maximaux ou variables (en % de la fortune nette) : | Effektiv angewandte Sätze für die Vergütungen, die im Fondsvertrag als Höchstsätze oder variable Sätze (in % des Nettovermögens) angegeben sind: | The actual fee rates charged are shown in the fund agreement as maximum or variable rates (as a % of net assets):

Classe	Commission de gestion	Commission de distribution	Commission forfaitaire de direction et de banque dépositaire
Klasse	Verwaltungskommission	Vertriebskommission	Pauschalkommission für Fondsleitung und Depotbank
Class	Investment management fee	Distribution fee	Flat-rate management and custodian fee
	%	%	%
I-D	0.150	0.000	0.150
M-D	0.165	0.000	0.150
P-D	0.150	0.200	0.150
Z-D	0.000	0.000	0.080

Pour la Classe Z, les éléments de gestion sont facturés séparément sur la base d'un mandat de gestion de fortune discrétionnaire conclu à titre onéreux avec une entité du Groupe Lombard Odier. | Für die Klasse Z werden die Bestandteile Verwaltung auf der Grundlage eines Vermögensverwaltungsauftrags, der gegen Entgelt mit einer Einheit der Gruppe Lombard Odier abgeschlossen wurde, separat verrechnet. | For Class Z, the management components are invoiced separately pursuant to an asset management mandate agreed for valuable consideration with an entity of the Lombard Odier Group.

2. RÉMUNÉRATIONS À LA CHARGE DE L'INVESTISSEUR | VERGÜTUNGEN ZULASTEN DER ANLEGER | FEES CHARGED TO THE INVESTOR

Les rémunérations à la charge de l'investisseur sont listées dans le contrat de fonds. | Die Vergütungen zulasten der Anleger sind im Fondsvertrag aufgeführt. | The fees charged to the investor are set out in the fund agreement.

Taux effectifs des rémunérations dont les taux indiqués dans le contrat de fonds sont des taux maximaux ou variables (en % de la fortune nette) : | Effektiv angewandte Sätze für die Vergütungen, die im Fondsvertrag als Höchstsätze oder variable Sätze (in % des Nettovermögens) angegeben sind: | The actual fee rates charged are shown in the fund agreement as maximum or variable rates (as a % of net assets):

Commission en faveur de la direction de fonds, de la banque dépositaire et/ou des distributeurs : | Kommission zugunsten der Fondsleitung, der Depotbank und/oder von Vertriebssträgern: | Commission payable to the fund management company, the custodian bank and/or to distributors:

ANNEXES | ANHÄNGE | ANNEXES

Classe	Commission d'émission	Commission de rachat
Klasse	Ausgabekommission	Rücknahmekommission
Class	Issue commission	Redemption commission
	%	%
I-D	0.000	0.000
M-D	0.000	0.000
P-D	0.000	0.000
Z-D	0.000	0.000

Commission de transaction en faveur du compartiment : | Transaktionskommission zugunsten des Teilvermögens: | Transaction commission payable to the sub-fund:

Compartiment	À l'émission	Au rachat
Teilvermögen	An der Ausgabe	Bei der Rücknahme
Sub-fund	At the issue	At the redemption
	%	%
Swiss Franc High Grade Bond	0.200	0.000

3. TER DU COMPARTIMENT | TER DES TEILVERMÖGENS | TER OF THE SUB-FUND

Cet indice a été calculé conformément à la directive de l'Asset Management Association Switzerland (AMAS) relative au calcul et à la publication du Total Expense Ratio (TER) pour les placements collectifs de capitaux. Il exprime, à titre rétrospectif, l'ensemble des rémunérations et frais accessoires imputés au fur et à mesure sur la fortune du compartiment (charges d'exploitation), sous la forme d'un pourcentage de sa fortune nette moyenne.

Diese Kennziffer wurde gemäss der Richtlinie zur Berechnung und Offenlegung der Total Expense Ratio (TER) von kollektiven Kapitalanlagen der Asset Management Association Switzerland (AMAS) berechnet. Sie drückt die Gesamtheit derjenigen Vergütungen und Nebenkosten, die laufend dem Vermögen des Teilvermögens belastet werden (Betriebsaufwand), retrospektiv in einem %-Satz des durchschnittlichen Nettovermögens aus.

This ratio was calculated in accordance with the Asset Management Association Switzerland (AMAS)'s guidelines on the calculation and disclosure of the Total Expense Ratio (TER) of collective investment schemes. It expresses the sum of all fees and ancillary expenses charged on an ongoing basis to the sub-fund's assets (operating expenses), taking retrospectively as a percentage of its average net assets.

Classe Klasse Class	TER	TER
	31.07.2022	31.07.2021
	%	%
I-D	0.30	0.30
M-D	0.31	0.32
P-D	0.50	0.50
Z-D	0.08	0.08

4. PERFORMANCES

La performance a été calculée conformément à la directive de l'Asset Management Association Switzerland (AMAS) relative au calcul et à la publication de performance pour les placements collectifs de capitaux. | Diese Performance wurde gemäss der Richtlinie zur Berechnung und Offenlegung der Performance von kollektiven Kapitalanlagen der Asset Management Association Switzerland (AMAS) berechnet. | The performance was calculated in accordance with the Asset Management Association Switzerland (AMAS)'s guidelines on the calculation and disclosure of performance data of collective investment schemes.

Classe Klasse Class	31.07.21 – 31.07.22	31.12.20 – 31.12.21	31.12.18 – 31.12.21 ¹	31.12.16 – 31.12.21 ¹
	%	%	%	%
I-D	(9.84)	(1.35)	0.58	0.40
M-D	(9.86)	(1.37)	0.56	0.39
P-D	(10.02)	(1.55)	0.38	0.20
Z-D	(9.65)	(1.14)	0.80	0.62
SBI AAA-AA®	(9.02)	(2.32)	0.59	0.38

¹ Annualisé sur 3 ans, 5 ans ou depuis la date de lancement | Annualisiert über 3 Jahre, 5 Jahre oder seit Lancierungsdatum | Annualised on 3 years, 5 years or since launch date

La performance historique ne représente pas un indicateur de performance courante ou future. Les données de cette performance ne tiennent pas compte des commissions et frais perçus lors de l'émission et du rachat des parts. | Die historische Performance ist kein Indikator für die laufende oder zukünftige Performance. Die Performancedaten berücksichtigen nicht die bei der Ausgabe und Rücknahme der Anteile erhobenen Kommissionen und Kosten. | Past performance is no indication of current or future performance. This performance data does not take account of any commissions and costs incurred on the issue and redemption of units.

5. COLLATERAL | SICHERHEIT | COLLATERAL

Les contreparties avec lesquelles le compartiment a conclu des opérations over-the-counter (OTC) sur instruments financiers dérivés au cours de l'exercice sont les suivantes : | Die Kontrahenten, mit denen das Teilvermögen over-the-counter (OTC)-Geschäfte mit derivativen Finanzinstrumenten während des Geschäftsjahres geschlossen hat, sind die folgenden: | The counterparties with which the sub-fund has concluded over-the-counter (OTC) transactions on derivative financial instruments during the fiscal year are as follows:

- BNP Paribas SA
- Credit Suisse International
- Goldman Sachs International
- UBS AG/London

À la date du bilan, les montants de collateral détenus et versés afin de gérer le risque de contrepartie sur les instruments financiers dérivés OTC sont les suivants : | Die Sicherheiten die am Bilanzstichtag zur Steuerung des Kontrahentenrisikos bei OTC-derivate Finanzinstrumente gehalten oder gezahlt wurden, sind die folgenden: | At the balance sheet date, the collateral held or paid to manage the counterparty exposure on OTC derivatives financial instruments is as follows:

Désignation	Devise	Collateral versé en cash/titres par le compartiment en faveur de la contrepartie		Collateral détenu en cash/titres par le compartiment en faveur de la contrepartie	
Bezeichnung	Währung	Sicherheiten in Cash/Wertpapieren, die vom Teilvermögens zugunsten des Kontrahenten gezahlt wurden		Sicherheiten in Cash/Wertpapieren die vom Teilvermögens zugunsten des Kontrahenten gehalten wurden	
Designation	Currency	Collateral cash/securities paid by the sub-fund in favour of the counterparty		Collateral cash/securities held by the sub-fund in favour of the counterparty	
		31.07.2022	31.07.2021	31.07.2022	31.07.2021
Cash	CHF	320'000.00	140'000.00	260'000.00	320'000.00

6. VALUE-AT-RISK (VaR) + BACKTESTING

La VaR se définit comme la perte potentielle maximale consécutive à une évolution défavorable des prix de marché, dans un laps de temps spécifié et à un niveau donné de probabilité. La VaR du compartiment est calculée quotidiennement selon la méthode paramétrique avec un intervalle de confiance unilatéral de 99% et une période de détention de 20 jours ouvrables.

Der VaR entspricht dem maximal möglichen Verlust, der in einem bestimmten Zeitraum und mit einer bestimmten Wahrscheinlichkeit infolge einer ungünstigen Entwicklung der Marktkurse eintritt. Der VaR des Teilvermögens wird täglich anhand der parametrischen Methode mit einem einseitigen Konfidenzintervall von 99% und einer Haltedauer von 20 Werktagen berechnet.

VaR is the maximum expected loss caused by a downturn in market prices, over a given time period and for a given probability. The sub-fund's VaR is calculated on a daily basis using a parametric method with a 99% one-tailed confidence interval and a holding period of 20 bank business days.

La VaR du portefeuille (VaR Ptf) et la VaR de l'indice de référence (VaR Bch) sont exprimées, dans le graphique ci-dessous, en pourcentage de la fortune nette du compartiment au même jour. La VaR relative (VaR Relative) correspond au rapport entre la VaR du portefeuille et celle de son indice de référence. À aucun moment, ce ratio ne doit être supérieur à 2.

L'indice de référence du compartiment est le SBI AAA-AA®.

Der VaR des Portfolios (VaR Ptf) und der VaR des Referenzindex (VaR Bch) sind in untenstehender Grafik in Prozent des Nettoteilvermögens des Teilvermögens desselben Tages ausgedrückt. Der relative VaR (Rel VaR) entspricht dem Verhältnis zwischen dem VaR des Portfolios und jenem des Referenzindex. Dieser Wert darf zu keinem Zeitpunkt 2 übersteigen.

Referenzindex des Teilvermögens ist der SBI AAA-AA®.

The portfolio's VaR (VaR Ptf) and the benchmark's VaR (VaR Bch) are shown in the chart below as a percentage of the sub-fund's net asset value on the same day. The relative VaR column (VaR Rel) shows the ratio of the portfolio's VaR to the benchmark's VaR. This ratio may at no time exceed 2.

The sub-fund's benchmark is the SBI AAA-AA®.

Le backtesting ou test rétro-actif de validité consiste à tester la pertinence de la VaR comme mesure de risque. Le nombre de dépassements sur la période ne doit pas excéder 6. Il y a dépassement lorsque la variation de valeur du portefeuille sur un jour est supérieure à la mesure de la VaR du jour précédent calculée par le modèle.

Le nombre de dépassements sur la période d'observation du 01.08.2021 au 31.07.2022 est de 9.

Das Backtesting bzw. der Rückvergleich ist ein Verfahren, mit dem der VaR als Risikomass evaluiert wird. Die Anzahl Überschreitungen in einem Beobachtungszeitraum darf höchstens 6 betragen. Eine Überschreitung liegt vor, wenn an einem Tag die Wertveränderung des Portfolios gemäss Modellberechnung den entsprechenden VaR-Wert des Tages vorher übertrifft.

ANNEXES | ANHÄNGE | ANNEXES

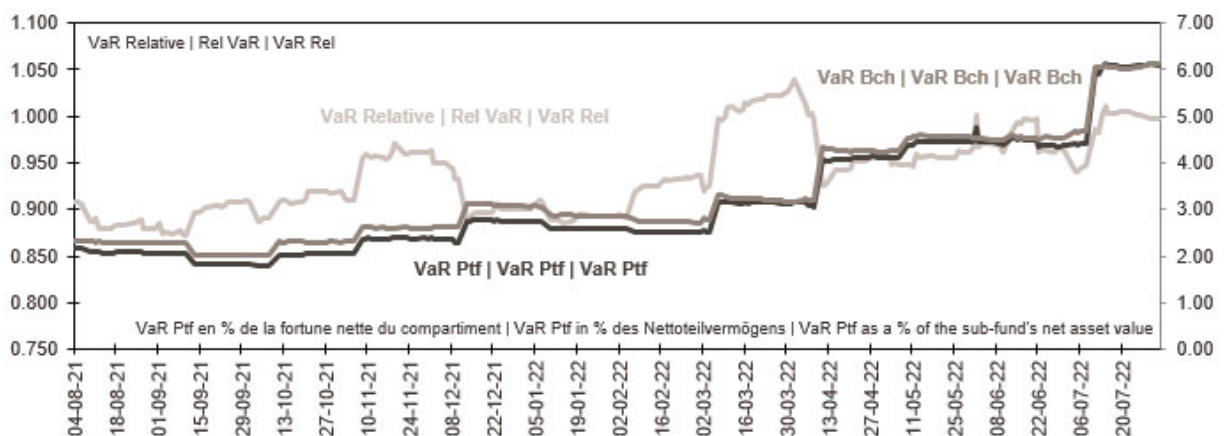
Während des Zeitraums von 01.08.2021 bis 31.07.2022 gab es 9 Überschreitungen.

Backtesting is a technique used to assess the accuracy of the VaR as a measure of risk. Over the observation period, no more than 6 excesses may occur.

An excess occurs when the daily variation in the portfolio's net asset value is greater than the VaR of the day before, as calculated by the model.

Over the observation period from 01.08.2021 to 31.07.2022, excesses occurred 9 times.

Graphique VaR | VaR Grafik | VaR chart



À aucun moment la VaR relative du portefeuille n'a dépassé la limite susmentionnée. La VaR minimale, la VaR maximale, la VaR moyenne et la VaR médiane sur la période d'observation sont indiquées dans le tableau ci-dessous : | Der relative VaR des Portfolios hat die genannt Limite zu keinem Zeitpunkt überschritten. Der minimale VaR, der maximale VaR, der durchschnittliche VaR und der mittlere VaR für den Beobachtungszeitraum sind in untenstehender Tabelle aufgeführt: | At no time did the portfolio's relative VaR exceed the above-mentioned limit. The following table shows minimum VaR, maximum VaR, mean VaR, and median VaR over the observation period:

	Ptf ¹	Bch ¹	Rel ²
Min. Min. Min.	1.80	2.00	0.87
Moy. Durchschn. Mean	3.12	3.31	0.94
Med. Mittl. Median	2.60	2.88	0.93
Max. Max. Max.	6.13	6.13	1.04

¹ % de la fortune nette | % des Nettovermögens | % of net asset

² Rapport entre la VaR du portefeuille et celle de son indice de référence | Verhältnis zwischen dem VaR des Portfolios und jenem des Referenzindex | Ratio of the portfolio's VaR to the benchmark's VaR

INVENTAIRE DE LA FORTUNE | INVENTAR DES VERMÖGENS | INVENTORY OF ASSETS

Désignation	Total au	Achats ¹	Ventes ²	Total au	Monnaie	Valeur vénale	en
Bezeichnung	Total per	Kauf ¹	Verkauf ²	Total per	Währung	Verkehrswert	in
Description	Total as of	Purchases ¹	Sales ²	Total as of	Currency	Market Value	in

01.08.2021

31.07.2022

CHF %³

Valeurs mobilières | Effekten | Securities

149'840'814.49 98.91

Placements cotés en bourse, évalués au prix payé selon les cours du marché principal | Börsengehandelte Anlagen, bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden | Investments that are listed in a stock exchange and valued according to the prices in the primary market

142'644'068.81 94.16

Obligations, obligations convertibles, emprunts à option et autres titres de créances et droits-valeurs | Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen und sonstige Forderungswertpapiere und -rechte | Bonds, convertible bonds, warrant bonds and other debt securities and rights

137'846'907.50 90.99

CHF							137'846'907.50	90.99	
AAREKRAFTWERK K	0.6250	19-29 03/08A	350'000	0	0	350'000	CHF	326'375.00	0.22
AARGAUISCHE KAN	0.0100	20-30 18/02A	90'000	0	0	90'000	CHF	82'035.00	0.05
AARGAUISCHE KAN	0.5000	18-27 15/11A	200'000	0	(100'000)	100'000	CHF	97'450.00	0.06
AARGAUISCHE KANT.	0.25	18-25 03/04A	150'000	0	(150'000)	0	CHF	0.00	0.00
AARGAUISCHE KANTON	0.02	16-24 17/10A	150'000	0	(150'000)	0	CHF	0.00	0.00
AARGAUISCHE KANTON	0.11	17-24 21/02A	100'000	0	(100'000)	0	CHF	0.00	0.00
AARGAUISCHE KANTONALBANK	0.06	16-25 01/07A	100'000	0	0	100'000	CHF	97'900.00	0.06
AARGAUISCHE KANTONALBANK	0.625	15-28 13/04A	100'000	0	0	100'000	CHF	97'950.00	0.06
AARGAUISCHE KANTONALBANK	0.875	15-30 23/01A	150'000	0	0	150'000	CHF	146'550.00	0.10
AARGAUISCHE KANTONALBANK	1.60	12-37 18/05A	200'000	0	0	200'000	CHF	200'900.00	0.13
AEW ENERGIE AG	1.5	22-29 29/06A	0	100'000	0	100'000	CHF	101'750.00	0.07
AKADEMISKA HUS AB	0.3522	27 24/03A	0	100'000	0	100'000	CHF	97'600.00	0.06
AMAG LEASING AG	0.0000	21-25 18/02A	0	150'000	0	150'000	CHF	146'250.00	0.10
AMAG LEASING AG	0.5000	19-25 12/11A	325'000	0	(325'000)	0	CHF	0.00	0.00
ANDEAN DEV CORP	0.30	17-25 07/04A	170'000	0	(170'000)	0	CHF	0.00	0.00
APPLE INC-REG-S	0.75	15-30 25/02A	1'035'000	0	0	1'035'000	CHF	1'003'950.00	0.66
AUCKLAND COUNCIL	1.5	14-25 28/11A	80'000	0	0	80'000	CHF	81'920.00	0.05
BALOISE HOLDING	0.125	21-30 27/06A	0	200'000	(200'000)	0	CHF	0.00	0.00
BALOISE LIFE LTD	2.2	17-48 19/06A	770'000	0	0	770'000	CHF	683'375.00	0.45
BANCA D STATO	0.375	18-28 08/02A	100'000	0	0	100'000	CHF	96'150.00	0.06
BANCA D'STATO C	0.0500	19-29 10/07A	1'400'000	200'000	(900'000)	700'000	CHF	644'000.00	0.43
BANCA D'STATO C	0.4500	19-29 26/02A	150'000	0	0	150'000	CHF	142'800.00	0.09
BANCA D'STATO CANT	0.50	15-24 24/06A	100'000	300'000	(400'000)	0	CHF	0.00	0.00
BANCO SANTANDER CHILE	0.135	19-29 29/08A	400'000	0	0	400'000	CHF	346'000.00	0.23
BANK OF NOVA SC	0.1425	21-28 25/10A	0	200'000	0	200'000	CHF	180'200.00	0.12
BANK OF NOVA SCOTIA	0.7325	22-2925/04A	0	50'000	0	50'000	CHF	48'875.00	0.03
BANK OF NOVA SCOTIA	0.278	22-27 01/04A	0	200'000	0	200'000	CHF	195'100.00	0.13
BANK V.NED.GEM. EMTN	2.50	05-25 21/07A	200'000	0	(200'000)	0	CHF	0.00	0.00
BANQ CANT FRIBOURG	0.20	18-26 20/02A	100'000	0	0	100'000	CHF	97'800.00	0.06
BANQ CANTONALE	0.1000	21-31 18/04A	200'000	0	(200'000)	0	CHF	0.00	0.00
BANQ CANTONALE	0.2500	19-29 24/05A	50'000	0	0	50'000	CHF	46'950.00	0.03
BANQ CANTONALE	0.3000	22-30 07/02A	0	100'000	0	100'000	CHF	93'050.00	0.06
BANQ CANTONALE	0.3500	18-27 07/09A	50'000	0	0	50'000	CHF	48'275.00	0.03
BANQ CANTONALE DU	0.2	17-26 02/02A	50'000	0	0	50'000	CHF	48'825.00	0.03
BANQ CANTONALE DU	0.625	14-23 15/12A	100'000	0	(100'000)	0	CHF	0.00	0.00
BANQ CANTONALE FRI	0.30	17-27 17/02A	200'000	0	0	200'000	CHF	194'200.00	0.13
BANQUE CANT DES GRIS	0.3	18-26 20/02A	200'000	0	(200'000)	0	CHF	0.00	0.00

¹ Les achats englobent les transactions suivantes: achats, attributions à partir des droits de souscription, attributions sur la base des titres en portefeuille, conversions, distributions en titres, échanges, répartitions des titres, souscriptions, "splits", titres gratuits, transferts, apports en nature, etc.

Die Käufe umfassen folgende Transaktionen: Kauf, Zuteilung auf Grundlage von Bezugsrechten, Zuteilung auf Grundlage von Portfoliotiteln, Umwandlung, Wertpapierdividende, Umtausch, Titelaufteilung, Zeichnung, Split, Gratisaktien, Übertragung, Sacheinlagen usw.

Purchases include the following: purchases, allocations from subscription rights, allocations based on portfolio holdings, conversions, stock dividends, exchanges, stock distributions, subscriptions, splits, scrip issues, transfers, contributions in kind, etc.

² Les ventes englobent les transactions suivantes: échanges, exercices des droits de souscription et d'option, remboursements, "reverse-splits", sorties dues à l'échéance, tirages au sort, transferts, ventes, rachats en nature, etc.

Die Verkäufe umfassen folgende Transaktionen: Umtausch, Ausübung von Bezugs- und Optionsrechten, Rückzahlung, Reverse Split, Fälligkeit, Auslösung, Übertragung, Verkauf, Sachanlage usw.

Sales include the following: exchanges, exercising of subscription and option rights, redemptions, reverse splits, expirations, drawings, transfers, sales, redemptions in kind, etc.

³ % de la fortune totale | % des Gesamtvermögens | % of total assets

INVENTAIRE DE LA FORTUNE I INVENTAR DES VERMÖGENS I INVENTORY OF ASSETS

Désignation	Total au	Achats ¹	Ventes ²	Total au	Monnaie	Valeur vénale	en
Bezeichnung	Total per	Kauf ¹	Verkauf ²	Total per	Währung	Verkehrswert	in
Description	Total as of	Purchases ¹	Sales ²	Total as of	Currency	Market Value	in
	01.08.2021			31.07.2022		CHF	% ³
BANQUE CANTO VALAIS 0.15 20-32 05/10A	100'000	0	0	100'000	CHF	87'250.00	0.06
BANQUE CANTON BALE 1.125 13-23 27/03A	100'000	0	(100'000)	0	CHF	0.00	0.00
BANQUE CANTONAL 0.2000 21-33 22/12A	0	200'000	(200'000)	0	CHF	0.00	0.00
BANQUE CANTONAL 0.4000 21-36 05/05A	150'000	0	0	150'000	CHF	126'225.00	0.08
BANQUE CANTONAL ARGOVIE 0.1 21-30 09/12A	0	100'000	0	100'000	CHF	90'650.00	0.06
BANQUE CANTONAL VAUDO 0.25 17-25 28/11A	100'000	0	0	100'000	CHF	97'950.00	0.06
BANQUE CANTONALE D'ARG 0 19-29 17/09A	50'000	0	0	50'000	CHF	46'000.00	0.03
BANQUE CANTONALE D'ARG 0.01 20-28 29/06A	100'000	0	0	100'000	CHF	94'000.00	0.06
BANQUE CANTONALE DE 0.14 20-30 12/06A	100'000	0	0	100'000	CHF	91'350.00	0.06
BANQUE CANTONALE DE 0.625 22-29 16/03A	0	200'000	0	200'000	CHF	192'500.00	0.13
BANQUE CANTONALE DE 0.3126 22-32 02/02A	0	150'000	0	150'000	CHF	135'225.00	0.09
BANQUE CANTONALE DE BA 0.01 22-26 28/07A	0	100'000	0	100'000	CHF	96'650.00	0.06
BANQUE CANTONALE DE ZU 0.05 20-31 05/02A	150'000	0	0	150'000	CHF	134'925.00	0.09
BANQUE CANTONALE DE ZU 0.75 15-30 28/10A	300'000	0	(150'000)	150'000	CHF	144'225.00	0.10
BANQUE CANTONALE V 0.5 17-29 12/07A	200'000	0	(100'000)	100'000	CHF	95'100.00	0.06
BANQUE CANTONALE VAUDOISE 0.40 16-31 07/04A	620'000	0	(100'000)	520'000	CHF	477'100.00	0.31
BANQUE CANTONALE VAUDOISE 1.50 14-24 28/03A	100'000	0	(100'000)	0	CHF	0.00	0.00
BANQUE CANTONALE ZURI 0.2 22-30 31/07A	0	150'000	0	150'000	CHF	138'000.00	0.09
BANQUE DES LETTRES 0.125 19-30 10/12A	400'000	0	0	400'000	CHF	367'000.00	0.24
BANQUE DES LETTRES 0.5 19-41 17/06A	200'000	0	0	200'000	CHF	169'240.00	0.11
BANQUE DES LETTRES 0.25 18-26 16/11A	300'000	0	(300'000)	0	CHF	0.00	0.00
BANQUE DES LETTRES DE 0.25 21-32 10/03A	0	250'000	0	250'000	CHF	227'200.00	0.15
BANQUE DES LETTRES DE 0.125 21-31 19/08A	0	150'000	0	150'000	CHF	135'975.00	0.09
BANQUE FED CRED 0.1500 21-28 06/03A	0	200'000	(100'000)	100'000	CHF	91'750.00	0.06
BANQUE VALIANT SA 0.2 19-27 29/01A	200'000	0	(100'000)	100'000	CHF	96'250.00	0.06
BASELLANDSCHAFT 0.0500 20-31 28/01A	250'000	0	0	250'000	CHF	225'625.00	0.15
BASELLANDSCHAFT 0.1250 21-31 06/10A	0	100'000	0	100'000	CHF	89'300.00	0.06
BASELLANDSCHAFT 0.2500 20-32 02/09A	100'000	0	0	100'000	CHF	89'500.00	0.06
BASELLANDSCHAFTLICHE KANTONALBANK 0.25 15-25 13/05A	100'000	0	(100'000)	0	CHF	0.00	0.00
BASELLANDSCHAFTLICHE KANTONALBANK 0.75 15-28 30/03A	100'000	0	0	100'000	CHF	98'900.00	0.07
BASELLANDSCHAFTLICHE KANTONALBANK 1.75 11-24 22/11A	150'000	0	(150'000)	0	CHF	0.00	0.00
BASELLANDSSCHAFT 0.25 18-27 25/01A	100'000	0	0	100'000	CHF	97'150.00	0.06
BASLER KANTONAL 0.1500 19-27 02/04A	150'000	0	0	150'000	CHF	144'600.00	0.10
BASLER KANTONALBAN 0.00 19-34 23/08A	100'000	0	0	100'000	CHF	83'400.00	0.06
BASLER KANTONALBAN 0.3 17-27 22/06A	700'000	0	(500'000)	200'000	CHF	194'000.00	0.13
BASLER KANTONALBANK 0.125 18-24 11/04A	100'000	0	(100'000)	0	CHF	0.00	0.00
BASLER KANTONALBANK 2.00 10-32 15/11A	120'000	0	0	120'000	CHF	126'780.00	0.08
BASLER KANTONALBANK 0.25 21-36 10/03A	100'000	0	0	100'000	CHF	84'050.00	0.06
BC TICINO 0.30 17-27 15/06A	50'000	0	0	50'000	CHF	48'275.00	0.03
BC VALAIS 0.3 19-27 01/02A	200'000	0	0	200'000	CHF	194'200.00	0.13
BC ZURICH 2.125 17-49 30/10A	1'000'000	0	0	1'000'000	CHF	955'000.00	0.63
BERLIN HYP AG 0.25 21-29 04/10A	0	200'000	(100'000)	100'000	CHF	89'500.00	0.06
BERLIN HYP AG 0.25 20-28 11/09A	100'000	0	0	100'000	CHF	91'800.00	0.06
BERLIN HYP AG 0.375 22-25 21/02A	0	100'000	0	100'000	CHF	97'900.00	0.06

¹ Les achats englobent les transactions suivantes: achats, attributions à partir des droits de souscription, attributions sur la base des titres en portefeuille, conversions, distributions en titres, échanges, répartitions des titres, souscriptions, "splits", titres gratuits, transferts, apports en nature, etc.

Die Käufe umfassen folgende Transaktionen: Kauf, Zuteilung auf Grundlage von Bezugsrechten, Zuteilung auf Grundlage von Portfoliotiteln, Umwandlung, Wertpapierdividende, Umtausch, Titelaufteilung, Zeichnung, Split, Gratisaktien, Übertragung, Sacheinlagen usw.

Purchases include the following: purchases, allocations from subscription rights, allocations based on portfolio holdings, conversions, stock dividends, exchanges, stock distributions, subscriptions, splits, scrip issues, transfers, contributions in kind, etc.

² Les ventes englobent les transactions suivantes: échanges, exercices des droits de souscription et d'option, remboursements, "reverse-splits", sorties dues à l'échéance, tirages au sort, transferts, ventes, rachats en nature, etc.

Die Verkäufe umfassen folgende Transaktionen: Umtausch, Ausübung von Bezugs- und Optionsrechten, Rückzahlung, Reverse Split, Fälligkeit, Auslösung, Übertragung, Verkauf, Sachauslage usw.

Sales include the following: exchanges, exercising of subscription and option rights, redemptions, reverse splits, expirations, drawings, transfers, sales, redemptions in kind, etc.

³ % de la fortune totale | % des Gesamtvermögens | % of total assets

INVENTAIRE DE LA FORTUNE I INVENTAR DES VERMÖGENS I INVENTORY OF ASSETS

Désignation Bezeichnung Description	Total au Total per Total as of 01.08.2021	Achats ¹ Kauf ¹ Purchases ¹	Ventes ² Verkauf ² Sales ²	Total au Total per Total as of 31.07.2022	Monnaie Währung Currency	Valeur vénale Verkehrswert Market Value CHF	en in in % ³
BERLIN HYP AG 0.2500 21-31 10/03A	200'000	200'000	(300'000)	100'000	CHF	86'700.00	0.06
BERN, CITY OF 2.50 10-25 01/04A	70'000	0	(70'000)	0	CHF	0.00	0.00
BFCM 0.25 21-29 21/06A	100'000	0	0	100'000	CHF	89'350.00	0.06
BFCM 0.20 20-28 03/11A	750'000	0	0	750'000	CHF	679'875.00	0.45
BFCM 0.40 19-24 12/02A	0	200'000	0	200'000	CHF	197'700.00	0.13
BFCM 1.00 18-26 13/11A	500'000	0	0	500'000	CHF	488'000.00	0.32
BK CANTO SCHAFFHOUSE 0.5 18-28 31/05A	100'000	0	0	100'000	CHF	97'000.00	0.06
BK CANTONALE 0.375 18-26 23/03A	100'000	0	0	100'000	CHF	98'350.00	0.06
BK NEDERLANDSE GEM 2.125 10-29 09/11A	25'000	0	0	25'000	CHF	26'900.00	0.02
BLS AG 0.4000 18-28 12/12A	50'000	0	0	50'000	CHF	48'375.00	0.03
BQ CANTONALE VAUDOIS 1.875 19-99 31/12A	1'500'000	0	0	1'500'000	CHF	1'365'750.00	0.91
BQE LETTRE 2.625 11-31 16/02A	200'000	0	0	200'000	CHF	223'600.00	0.15
BQUE LETTER 1.125 18-47 19/10A	0	400'000	0	400'000	CHF	382'800.00	0.25
BQUE LETTRE 2.125 13-33 28/11A	150'000	0	(150'000)	0	CHF	0.00	0.00
BQUE LETTRE GAG 0.25 18-25 13/07A	425'000	0	(425'000)	0	CHF	0.00	0.00
BQUE LETTRE GAG 0.5 18-29 13/07A	900'000	0	0	900'000	CHF	871'200.00	0.58
CA HOME LOAN 1.125 14-24 05/06A	200'000	0	(200'000)	0	CHF	0.00	0.00
CA NEXT 0.22 22-28 19/01A	0	150'000	(150'000)	0	CHF	0.00	0.00
CA NEXT BANK SU 0.0700 20-29 18/09A	100'000	0	0	100'000	CHF	92'100.00	0.06
CA NEXT BANK SUISSE 0.125 21-31 09/04A	0	200'000	(100'000)	100'000	CHF	89'250.00	0.06
CABEI 0.405 20-25 25/06A	100'000	0	0	100'000	CHF	97'750.00	0.06
CAISSE DEPOTS ET CONS 0.0 20-26 16/06A	200'000	0	0	200'000	CHF	194'000.00	0.13
CAISSE DES DEPO 0.0000 21-28 26/06A	400'000	0	(200'000)	200'000	CHF	188'400.00	0.12
CAISSE DES DEPOTS 0.30 17-27 12/11A	200'000	0	(200'000)	0	CHF	0.00	0.00
CAN IMP BK 0.9675 22-29 26/04A	0	200'000	0	200'000	CHF	198'600.00	0.13
CANADA 0.25 17-29 28/06A	400'000	0	0	400'000	CHF	377'400.00	0.25
CANADIAN IMPERIAL BANK 0.18 21-29 20/04A	0	250'000	(250'000)	0	CHF	0.00	0.00
CANADIAN IMPERIAL BK 1.7125 22-27 13/07A	0	200'000	0	200'000	CHF	207'900.00	0.14
CANTON DE BERNE 0.625 22-35 27/03A	0	100'000	0	100'000	CHF	92'200.00	0.06
CANTON DE GENEVE 0.05 20-29 15/11A	200'000	0	0	200'000	CHF	187'200.00	0.12
CANTON DE GENEVE 0.3 18-26 29/11A	90'000	0	0	90'000	CHF	88'065.00	0.06
CANTON DE GENEVE 0.00 19-59 23/09A	1'010'000	0	0	1'010'000	CHF	575'195.00	0.38
CANTON DE GENEVE 0.50 17-31 28/11A	90'000	0	0	90'000	CHF	85'320.00	0.06
CANTON DE LUCERNE 0.0 21-31 25/06A	150'000	0	(150'000)	0	CHF	0.00	0.00
CANTON OF BASLE 1.7500 13-43 26/06A	100'000	0	0	100'000	CHF	107'050.00	0.07
CANTON OF BERN 0.0 21-33 18/05A	150'000	0	0	150'000	CHF	134'925.00	0.09
CANTON OF BERN 0.50 17-37 28/09A	800'000	0	(700'000)	100'000	CHF	88'100.00	0.06
CANTON OF GENEV 0.0300 20-30 28/06A	150'000	0	0	150'000	CHF	137'925.00	0.09
CANTON OF GENEV 0.0500 21-41 27/08A	0	200'000	0	200'000	CHF	153'100.00	0.10
CANTON OF GENEV 0.2000 20-35 28/09A	300'000	0	0	300'000	CHF	257'250.00	0.17
CANTON OF GENEV 0.3000 19-39 28/11A	100'000	0	0	100'000	CHF	82'750.00	0.05
CANTON OF GENEV 0.00 19-28 26/05A	100'000	0	0	100'000	CHF	94'450.00	0.06
CANTON OF GENEVE 0.125 19-32 28/05A	655'000	0	0	655'000	CHF	589'500.00	0.39
CANTON OF TICINO 1.25 12-27 11/06A	100'000	0	0	100'000	CHF	101'500.00	0.07

¹ Les achats englobent les transactions suivantes: achats, attributions à partir des droits de souscription, attributions sur la base des titres en portefeuille, conversions, distributions en titres, échanges, répartitions des titres, souscriptions, "splits", titres gratuits, transferts, apports en nature, etc.

Die Käufe umfassen folgende Transaktionen: Kauf, Zuteilung auf Grundlage von Bezugsrechten, Zuteilung auf Grundlage von Portfoliotiteln, Umwandlung, Wertpapierdividende, Umtausch, Titelaufteilung, Zeichnung, Split, Gratisaktien, Übertragung, Sacheinlagen usw.

Purchases include the following: purchases, allocations from subscription rights, allocations based on portfolio holdings, conversions, stock dividends, exchanges, stock distributions, subscriptions, splits, scrip issues, transfers, contributions in kind, etc.

² Les ventes englobent les transactions suivantes: échanges, exercices des droits de souscription et d'option, remboursements, "reverse-splits", sorties dues à l'échéance, tirages au sort, transferts, ventes, rachats en nature, etc.

Die Verkäufe umfassen folgende Transaktionen: Umtausch, Ausübung von Bezugs- und Optionsrechten, Rückzahlung, Reverse Split, Fälligkeit, Auslosung, Übertragung, Verkauf, Sachauslage usw.

Sales include the following: exchanges, exercising of subscription and option rights, redemptions, reverse splits, expirations, drawings, transfers, sales, redemptions in kind, etc.

³ % de la fortune totale | % des Gesamtvermögens | % of total assets

INVENTAIRE DE LA FORTUNE | INVENTAR DES VERMÖGENS | INVENTORY OF ASSETS

Désignation	Total au	Achats ¹	Ventes ²	Total au	Monnaie	Valeur vénale	en
Bezeichnung	Total per	Kauf ¹	Verkauf ²	Total per	Währung	Verkehrswert	in
Description	Total as of	Purchases ¹	Sales ²	Total as of	Currency	Market Value	in
	01.08.2021			31.07.2022		CHF	% ³
CANTON OF ZURIC 0.0000 21-33 10/11A	200'000	0	0	200'000	CHF	174'600.00	0.12
CANTON OF ZURICH 0.00 20-28 23/06A	100'000	0	0	100'000	CHF	95'400.00	0.06
CARIBBEAN DEVELOPMENT BANK 0.297 16-28 07/07A	125'000	0	0	125'000	CHF	118'875.00	0.08
CELLNEX TELECOM SA 0.775 20-27 18/02A	250'000	0	0	250'000	CHF	225'500.00	0.15
CENTRAL AMERICA 0.1100 21-28 15/12A	0	150'000	0	150'000	CHF	135'900.00	0.09
CENTRAL AMERICAN BAN 1.5462 22-26 30/11A	0	200'000	0	200'000	CHF	202'000.00	0.13
CENTRAL AMERICAN BANK 0.17 21-31 29/09A	0	100'000	0	100'000	CHF	86'900.00	0.06
CENTRALE DE LETTRES 0.25 18-26 20/07A	90'000	0	0	90'000	CHF	88'200.00	0.06
CENTRALE DE LETTRES DE 0.2 20-42 22/05A	250'000	0	0	250'000	CHF	197'025.00	0.13
CENTRLETTR 0.7 19-39 05/03A	200'000	0	(200'000)	0	CHF	0.00	0.00
CITY OF LUGANO 0.1500 20-70 28/11A	100'000	0	0	100'000	CHF	49'000.00	0.03
CITY OF WINTERT 0.1000 19-28 20/03A	50'000	0	0	50'000	CHF	47'375.00	0.03
CITY OF WINTERTHUR 0.150 18-25 26/03A	100'000	0	0	100'000	CHF	98'350.00	0.06
CITY OF ZURICH 0.70 17-39 24/11A	50'000	0	0	50'000	CHF	44'150.00	0.03
CITY OF ZURICH 2.55 06-36 10/03A	180'000	0	0	180'000	CHF	207'450.00	0.14
CITY OF ZURICH 2.625 11-38 10/06A	100'000	0	0	100'000	CHF	116'900.00	0.08
CITY OF ZURICH 0.0 21-30 25/11A	0	150'000	0	150'000	CHF	137'325.00	0.09
CITY OF ZURICH 0.2500 21-51 24/11A	0	100'000	0	100'000	CHF	74'400.00	0.05
CITY OF ZURICH 0.55 17-37 08/05A	50'000	0	0	50'000	CHF	44'175.00	0.03
CITY OF ZURICH 0.9500 18-42 19/12A	100'000	0	0	100'000	CHF	91'400.00	0.06
CITY OF ZURICH SWITZER 0.25 19-39 26/05A	820'000	0	0	820'000	CHF	672'400.00	0.44
CLARIANT AG 1.1250 19-26 15/04A	1'190'000	0	0	1'190'000	CHF	1'170'365.00	0.78
COMMONW BK AUSTRALIA 0.113 19-29 10/12A	100'000	0	0	100'000	CHF	89'350.00	0.06
COMMONW BK AUSTRALIA 0.40 17-26 25/09A	150'000	0	0	150'000	CHF	144'675.00	0.10
COMMONWEALTH BA 0.1575 21-31 08/12A	0	150'000	0	150'000	CHF	135'000.00	0.09
COMMONWEALTH BA 0.1875 21-28 08/12A	0	150'000	0	150'000	CHF	138'225.00	0.09
CONFEDERATION SUISSE 0.00 19-34 26/06U	725'000	0	(725'000)	0	CHF	0.00	0.00
CONFEDERATION SUISSE 0.50 16-58 30/05A	0	600'000	0	600'000	CHF	558'060.00	0.37
CORPORACION ANDINA DE F 0.7 20-25 04/09A	750'000	0	0	750'000	CHF	736'500.00	0.49
CORPORACION ANDINA DE FOMENTO 0.304 16-24 16/09A	125'000	0	(125'000)	0	CHF	0.00	0.00
CORPORACION ANDINA DE FOMENTO 0.45 15-23 07/09A	200'000	0	(200'000)	0	CHF	0.00	0.00
CORPORACION ANDINA DE FOMENTO 0.50 15-26 26/02A	300'000	0	(300'000)	0	CHF	0.00	0.00
CORPORACION ANDINA DE FOMENTO 0.51 16-26 16/09A	100'000	0	(100'000)	0	CHF	0.00	0.00
CORPORACION ANDINA DE FOMENTO 2.00 14-24 05/02A	2'250'000	0	(2'250'000)	0	CHF	0.00	0.00
CRED SUIS SA SCH AG 1.875 22-26 29/06A	0	200'000	0	200'000	CHF	205'900.00	0.14
CREDIT AGRICOLE 0.1637 21-28 28/04A	0	100'000	0	100'000	CHF	91'450.00	0.06
CREDIT AGRICOLE 0.2125 21-29 21/06A	100'000	0	0	100'000	CHF	89'800.00	0.06
CREDIT AGRICOLE 0.2500 19-29 10/10A	700'000	0	0	700'000	CHF	624'050.00	0.41
CREDIT AGRICOLE 0.2500 21-31 10/03A	750'000	0	(250'000)	500'000	CHF	430'000.00	0.28
CREDIT AGRICOLE HOME 0.1 16-27 26/01A	150'000	0	0	150'000	CHF	146'250.00	0.10
CREDIT AGRICOLE HOME 0.25 19-29 24/10A	100'000	0	0	100'000	CHF	93'700.00	0.06
CREDIT AGRICOLE HOME 0.50 18-28 10/03A	150'000	0	0	150'000	CHF	144'375.00	0.10
CREDIT AGRICOLE LDN 0.20 18-23 30/10A	0	200'000	(200'000)	0	CHF	0.00	0.00
CREDIT AGRICOLE LDN 0.1275 20-28 27/07A	2'050'000	0	0	2'050'000	CHF	1'861'400.00	1.24

¹ Les achats englobent les transactions suivantes: achats, attributions à partir des droits de souscription, attributions sur la base des titres en portefeuille, conversions, distributions en titres, échanges, répartitions des titres, souscriptions, "splits", titres gratuits, transferts, apports en nature, etc.

Die Käufe umfassen folgende Transaktionen: Kauf, Zuteilung auf Grundlage von Bezugsrechten, Zuteilung auf Grundlage von Portfoliotiteln, Umwandlung, Wertpapierdividende, Umtausch, Titelaufteilung, Zeichnung, Split, Gratisaktien, Übertragung, Sacheinlagen usw.

Purchases include the following: purchases, allocations from subscription rights, allocations based on portfolio holdings, conversions, stock dividends, exchanges, stock distributions, subscriptions, splits, scrip issues, transfers, contributions in kind, etc.

² Les ventes englobent les transactions suivantes: échanges, exercices des droits de souscription et d'option, remboursements, "reverse-splits", sorties dues à l'échéance, tirages au sort, transferts, ventes, rachats en nature, etc.

Die Verkäufe umfassen folgende Transaktionen: Umtausch, Ausübung von Bezugs- und Optionsrechten, Rückzahlung, Reverse Split, Fälligkeit, Auslosung, Übertragung, Verkauf, Sachauslage usw.

Sales include the following: exchanges, exercising of subscription and option rights, redemptions, reverse splits, expirations, drawings, transfers, sales, redemptions in kind, etc.

³ % de la fortune totale | % des Gesamtvermögens | % of total assets

INVENTAIRE DE LA FORTUNE | INVENTAR DES VERMÖGENS | INVENTORY OF ASSETS

Désignation	Total au	Achats ¹	Ventes ²	Total au	Monnaie	Valeur vénale	en
Bezeichnung	Total per	Kauf ¹	Verkauf ²	Total per	Währung	Verkehrswert	in
Description	Total as of	Purchases ¹	Sales ²	Total as of	Currency	Market Value	in
	01.08.2021			31.07.2022		CHF	% ³
CREDIT AGRICOLE LDN 0.300 17-24 18/04A	0	200'000	0	200'000	CHF	196'700.00	0.13
CREDIT AGRICOLE LDN 0.50 20-26 01/10A	400'000	0	0	400'000	CHF	380'000.00	0.25
CREDIT AGRICOLE NEXT 0.03 21 31 24/09A	0	150'000	0	150'000	CHF	131'850.00	0.09
CREDIT AGRICOLE SA 0.41 22-30 18/01A	0	250'000	(250'000)	0	CHF	0.00	0.00
CREDIT AGRICOLE SA LONDON 0.55 16-26 14/12A	100'000	0	0	100'000	CHF	95'850.00	0.06
CREDIT AGRICOLE SA LONDON 2.125 14-24 30/10A	300'000	0	(200'000)	100'000	CHF	101'850.00	0.07
CREDIT AGRICOLE SA/LONDON-SUB 2.125 15-25 29/09A	1'105'000	0	0	1'105'000	CHF	1'114'392.50	0.75
CREDIT SUISSE S 0.0000 20-25 31/07A	200'000	0	0	200'000	CHF	193'900.00	0.13
CREDIT SUISSE S 0.0000 20-30 31/10A	200'000	200'000	(200'000)	200'000	CHF	177'000.00	0.12
CREDIT SUISSE S 0.2500 20-28 16/06A	150'000	0	0	150'000	CHF	141'525.00	0.09
CREDIT SUISSE S 0.00 20-24 17/12A	150'000	0	0	150'000	CHF	146'325.00	0.10
CREDIT SUISSE SCHWEIZ 0.00 21-27 27/01A	100'000	0	0	100'000	CHF	95'150.00	0.06
CREDIT SUISSE SCHWEIZ 0.00 21-33 27/01A	150'000	0	(150'000)	0	CHF	0.00	0.00
CREDIT SUISSE SWITZERLAND 19-29 16/07A	1'250'000	0	0	1'250'000	CHF	1'136'250.00	0.76
CT DE GENEVA 0.02 15-24 27/11A	150'000	0	(150'000)	0	CHF	0.00	0.00
DEUTSCHE BA 0.25 21-31 27/10A	0	150'000	0	150'000	CHF	135'750.00	0.09
DEUTSCHE BAHN F 0.1000 21-36 28/01A	200'000	0	0	200'000	CHF	164'800.00	0.11
DEUTSCHE BAHN FIN 0.45 17-30 08/11A	100'000	0	0	100'000	CHF	93'550.00	0.06
DEUTSCHE BAHN FIN 0.10 15-25 01/12A	100'000	0	0	100'000	CHF	97'750.00	0.06
DEUTSCHE BAHN FIN 0.10 19-29 19/06A	140'000	0	0	140'000	CHF	130'410.00	0.09
DEUTSCHE BAHN FIN 0.50 18-28 18/07A	200'000	0	0	200'000	CHF	193'700.00	0.13
DEUTSCHE BAHN FIN 0.50 19-34 19/06A	160'000	0	0	160'000	CHF	140'160.00	0.09
DEUTSCHE BAHN FINANCE 0.2 21-33 20/05A	100'000	0	0	100'000	CHF	87'450.00	0.06
DNB BANK ASA 1.1675 22-27 03/06A	0	60'000	0	60'000	CHF	59'610.00	0.04
DNB BANK ASA 0.05 19-24 13/03A	200'000	0	(100'000)	100'000	CHF	98'100.00	0.06
DNB BANK ASA 0.125 18-23 30/11A	100'000	0	(100'000)	0	CHF	0.00	0.00
EBM NETZ AG 0.25 17-22 08/08A	1'280'000	0	(1'280'000)	0	CHF	0.00	0.00
EBN BV-REG-S 0.875 14-26 22/09A	50'000	0	(50'000)	0	CHF	0.00	0.00
EMIS FUER GEM W 0.1000 20-38 02/11A	100'000	0	0	100'000	CHF	80'300.00	0.05
EMIS FUER GEM W 0.7500 18-32 29/11A	70'000	0	0	70'000	CHF	67'410.00	0.04
EMIS FUER GEM W 0.7700 18-33 16/05A	50'000	0	0	50'000	CHF	48'025.00	0.03
EMIS FUER GEM WOHN 0.40 16-31 09/12A	50'000	0	0	50'000	CHF	46'575.00	0.03
EMISSIONSZENTRALE GEM WOHNBAUTRAEGER 0.375 15-30 27/05A	70'000	0	0	70'000	CHF	66'920.00	0.04
EUROFIMA 0.0000 21-31 22/12A	0	100'000	0	100'000	CHF	89'750.00	0.06
EUROFIMA EUROPEAN RAILROADMAT FIN CO 2.875 05-30 04/02A	100'000	0	0	100'000	CHF	113'250.00	0.07
EUROP.INVEST.BK 3.125 06-36 30/06A	100'000	0	(100'000)	0	CHF	0.00	0.00
EXP-IMP.BANK KOREA 0.00 19-25 27/05A	70'000	0	0	70'000	CHF	68'040.00	0.04
FCA CAPITAL SUISSE SA-REG-S 0.75 16-21 29/11A	1'150'000	0	(1'150'000)	0	CHF	0.00	0.00
FIRST ABU DHABI 0.0680 21-27 31/03A	400'000	250'000	0	650'000	CHF	605'475.00	0.40
FIRST ABU DHABI 0.07 19-27 18/10A	70'000	0	0	70'000	CHF	64'260.00	0.04
FIRST ABU DHABI 0.3225 18-23 27/09A	150'000	0	(150'000)	0	CHF	0.00	0.00
FIRST SWISS MOBILITY FL.R 20-29 15/02A	150'000	0	0	150'000	CHF	148'950.00	0.10
FLUGHAFEN ZURICH A 0.625 17-29 24/05A	750'000	0	0	750'000	CHF	703'500.00	0.46

¹ Les achats englobent les transactions suivantes: achats, attributions à partir des droits de souscription, attributions sur la base des titres en portefeuille, conversions, distributions en titres, échanges, répartitions des titres, souscriptions, "splits", titres gratuits, transferts; apports en nature, etc.

Die Käufe umfassen folgende Transaktionen: Kauf, Zuteilung auf Grundlage von Bezugsrechten, Zuteilung auf Grundlage von Portfoliotiteln, Umwandlung, Wertpapierdividende, Umtausch, Titelaufteilung, Zeichnung, Split, Gratisaktien, Übertragung, Sacheinlagen usw.

Purchases include the following: purchases, allocations from subscription rights, allocations based on portfolio holdings, conversions, stock dividends, exchanges, stock distributions, subscriptions, splits, scrip issues, transfers, contributions in kind, etc.

² Les ventes englobent les transactions suivantes: échanges, exercices des droits de souscription et d'option, remboursements, "reverse-splits", sorties dues à l'échéance, tirages au sort, transferts, ventes, rachats en nature, etc.

Die Verkäufe umfassen folgende Transaktionen: Umtausch, Ausübung von Bezugs- und Optionsrechten, Rückzahlung, Reverse Split, Fälligkeit, Auslösung, Übertragung, Verkauf, Sachauslage usw.

Sales include the following: exchanges, exercising of subscription and option rights, redemptions, reverse splits, expirations, drawings, transfers, sales, redemptions in kind, etc.

³ % de la fortune totale | % des Gesamtvermögens | % of total assets

INVENTAIRE DE LA FORTUNE I INVENTAR DES VERMÖGENS I INVENTORY OF ASSETS

Désignation Bezeichnung Description	Total au Total per Total as of 01.08.2021	Achats ¹ Kauf ¹ Purchases ¹	Ventes ² Verkauf ² Sales ²	Total au Total per Total as of 31.07.2022	Monnaie Währung Currency	Valeur vénale Verkehrswert Market Value CHF	en in in % ³
FREIBURGER KANTONALBANK 0.50 16-28 23/02A	130'000	0	0	130'000	CHF	126'295.00	0.08
FREIBURGER KANTONALBANK 0.55 15-25 03/02A	300'000	0	(300'000)	0	CHF	0.00	0.00
FREIBURGER KANTONALBANK 0.60 15-27 09/04A	100'000	0	0	100'000	CHF	98'400.00	0.06
FREIBURGER KANTONALBANK 1.125 13-23 28/03A	100'000	0	(100'000)	0	CHF	0.00	0.00
FREIBURGER KANTONALBK 0.0 21-31 05/02A	400'000	0	(250'000)	150'000	CHF	133'875.00	0.09
FREIBURGER KANTONALBK 0.00 20-30 26/02U	100'000	0	0	100'000	CHF	91'050.00	0.06
FREIBURGER KB 0.1 19-44 01/11A	200'000	0	(100'000)	100'000	CHF	71'050.00	0.05
GENEVA, CANTON OF 0.60 16-46 04/07A	0	300'000	0	300'000	CHF	246'900.00	0.16
GENEVA, CANTON OF 1.50 12-32 05/03A	170'000	0	0	170'000	CHF	176'120.00	0.12
GENEVA, CANTON OF 1.75 13-33 22/03A	125'000	0	0	125'000	CHF	132'000.00	0.09
GENEVA, CANTON OF 1.75 13-34 24/05A	80'000	0	0	80'000	CHF	82'640.00	0.05
GENEVA, CANTON OF-REG-S 0.40 16-36 28/04A	800'000	0	(700'000)	100'000	CHF	87'550.00	0.06
GENEVA, CANTON OF-REG-S 1.00 14-26 29/09A	50'000	0	0	50'000	CHF	50'225.00	0.03
GENEVA, CANTON OF-REG-S 1.375 14-34 29/09A	50'000	0	0	50'000	CHF	50'125.00	0.03
GENEVA, CITY OF 0.125 15-25 12/02A	50'000	0	(50'000)	0	CHF	0.00	0.00
GENEVA, CITY OF 1.375 12-29 19/11A	200'000	0	0	200'000	CHF	202'200.00	0.13
GLARNER KANTONA 0.4000 18-26 30/11A	100'000	0	0	100'000	CHF	97'800.00	0.06
GLARNER KANTONA 0.00 19-29 16/10A	100'000	100'000	0	200'000	CHF	183'100.00	0.12
GLARNER KANTONA 0.00 20-28 06/09A	100'000	0	0	100'000	CHF	93'600.00	0.06
GLARNER KANTONALBANK 0.05 18-24 06/12A	100'000	0	(100'000)	0	CHF	0.00	0.00
GRAND CITY PROPERTIES 0.57 19-24 24/06A	480'000	0	0	480'000	CHF	463'200.00	0.31
GRANDE DIXENCE 0.8000 19-26 17/06A	520'000	0	0	520'000	CHF	505'180.00	0.33
GRANDE DIXENCE SA 1.375 15-25 18/02A	1'145'000	0	0	1'145'000	CHF	1'142'137.50	0.76
GRAUBUENDNER KANTONALBANK 0.25 16-28 10/03A	200'000	0	0	200'000	CHF	191'700.00	0.13
GRAUBUENDNER KANTONALBANK 0.625 15-29 20/04A	100'000	0	0	100'000	CHF	96'800.00	0.06
GRAUBUENDNER KANTONALBANK 1.25 12-24 14/06A	100'000	0	(100'000)	0	CHF	0.00	0.00
GRAUBUNDNER KAN 0.1000 21-29 07/12A	0	100'000	0	100'000	CHF	92'300.00	0.06
GRAUBUNDNER KAN 0.1000 21-31 07/05A	150'000	0	0	150'000	CHF	135'600.00	0.09
GRAUBUNDNER KAN 1.3000 22-30 27/05A	0	50'000	0	50'000	CHF	50'350.00	0.03
GRAUBUNDNER KANTONAL 0.375 19-32 28/05A	170'000	0	(170'000)	0	CHF	0.00	0.00
HELVETIA ASSURANCE 1.75 20-49 31/12A	400'000	0	0	400'000	CHF	353'000.00	0.23
HELVETIA SCHWEIZ VERSICHERUNGSGES-SUB FL.R 15-49 23/11A	1'390'000	0	(1'390'000)	0	CHF	0.00	0.00
HIAG IMMOBILIEN HO 0.80 17-22 30/05A	165'000	0	(165'000)	0	CHF	0.00	0.00
HIAG IMMOBILIEN HOLDI 0.875 19-24 08/05A	1'200'000	0	0	1'200'000	CHF	1'180'200.00	0.79
HYPO VORARLBERG BK 0.125 20-21 27/03A	970'000	0	0	970'000	CHF	815'770.00	0.54
HYPO VORARLBERG BK 0.1250 19-29 03/09A	960'000	0	0	960'000	CHF	832'800.00	0.55
HYPO VORARLBERG BK 0.2500 18-25 12/11A	50'000	0	0	50'000	CHF	49'075.00	0.03
IKA LIMECO 0.375 18-26 25/09A	70'000	0	0	70'000	CHF	68'075.00	0.04
INDUST BANK OF KOREA 0.0219 19-25 16/07A	900'000	0	0	900'000	CHF	871'200.00	0.58
INSELSPIITAL STF 0.1250 21-29 28/09A	0	150'000	(150'000)	0	CHF	0.00	0.00
INVESTIS HOLDING S 0.55 16-21 15/11A	450'000	0	(450'000)	0	CHF	0.00	0.00
JPMORGAN CHASE & CO 0.45 16-26 11/11A	750'000	0	0	750'000	CHF	721'500.00	0.48
KANTONSSPIITAL AARAU 0.75 17-32 28/05A	150'000	0	0	150'000	CHF	138'000.00	0.09
KANTONSSPIITAL AARAU 1.65 22-37 22/05A	0	150'000	0	150'000	CHF	147'975.00	0.10

¹ Les achats englobent les transactions suivantes: achats, attributions à partir des droits de souscription, attributions sur la base des titres en portefeuille, conversions, distributions en titres, échanges, répartitions des titres, souscriptions, "splits", titres gratuits, transferts, apports en nature, etc.

Die Käufe umfassen folgende Transaktionen: Kauf, Zuteilung auf Grundlage von Bezugsrechten, Zuteilung auf Grundlage von Portfoliotiteln, Umwandlung, Wertpapierdividende, Umtausch, Titelaufteilung, Zeichnung, Split, Gratisaktien, Übertragung, Sacheinlagen usw.

Purchases include the following: purchases, allocations from subscription rights, allocations based on portfolio holdings, conversions, stock dividends, exchanges, stock distributions, subscriptions, splits, scrip issues, transfers, contributions in kind, etc.

² Les ventes englobent les transactions suivantes: échanges, exercices des droits de souscription et d'option, remboursements, "reverse-splits", sorties dues à l'échéance, tirages au sort, transferts, ventes, rachats en nature, etc.

Die Verkäufe umfassen folgende Transaktionen: Umtausch, Ausübung von Bezugs- und Optionsrechten, Rückzahlung, Reverse Split, Fälligkeit, Auslösung, Übertragung, Verkauf, Sachauslage usw.

Sales include the following: exchanges, exercising of subscription and option rights, redemptions, reverse splits, expirations, drawings, transfers, sales, redemptions in kind, etc.

³ % de la fortune totale | % des Gesamtvermögens | % of total assets

INVENTAIRE DE LA FORTUNE I INVENTAR DES VERMÖGENS I INVENTORY OF ASSETS

Désignation	Total au	Achats ¹	Ventes ²	Total au	Monnaie	Valeur vénale	en
Bezeichnung	Total per	Kauf ¹	Verkauf ²	Total per	Währung	Verkehrswert	in
Description	Total as of	Purchases ¹	Sales ²	Total as of	Currency	Market Value	in
	01.08.2021			31.07.2022		CHF	% ³
KANTONSSPITAL B 0.7000 18-28 23/05A	50'000	0	0	50'000	CHF	48'375.00	0.03
KANTONSSPITAL BADEN 0.35 21-36 30/09A	0	100'000	0	100'000	CHF	80'500.00	0.05
KANTONSSPITAL BADEN 1.1 18-33 23/05A	100'000	0	(100'000)	0	CHF	0.00	0.00
KANTONSSPITAL BASEL 1.7 22-32 24/06A	0	200'000	0	200'000	CHF	202'400.00	0.13
KANTONSSPITAL S 0.0500 21-31 30/09A	0	100'000	0	100'000	CHF	86'400.00	0.06
KANTONSSPITAL S 0.3000 21-36 30/09A	0	100'000	0	100'000	CHF	80'700.00	0.05
KANTONSSPITAL WINTERT 0.00 19-31 30/09U	125'000	0	0	125'000	CHF	107'437.50	0.07
KANTONSSPITAL WINTERTHUR 0 21-25 30/09A	0	100'000	0	100'000	CHF	96'750.00	0.06
KFW 2.75 07-37 16/02A	150'000	0	0	150'000	CHF	175'200.00	0.12
KINDERSPITAL ZUERICH-ELEONOREN-REG-S 0.25 16-28 28/07A	590'000	0	0	590'000	CHF	556'960.00	0.37
KINDERSPITAL ZUERICH-ELEONOREN-REG-S 0.75 16-36 28/07A	45'000	0	0	45'000	CHF	38'475.00	0.03
KOMMUNEKREDIT EMTN 2.875 06-31 13/10A	300'000	0	0	300'000	CHF	344'850.00	0.23
KOR HYDRO&NUCLEAR POW 19-24 19/07U	250'000	0	(250'000)	0	CHF	0.00	0.00
KOREA DEV BANK 0.303 18-23 14/06A	200'000	0	(200'000)	0	CHF	0.00	0.00
KOREA DEV BANK 0.445 20-25 08/05A	1'200'000	0	0	1'200'000	CHF	1'181'400.00	0.79
KOREA DEVELOPME 0.9400 22-27 28/04A	0	150'000	0	150'000	CHF	148'350.00	0.10
KOREA EXPRESSWAY 0.25 17-24 07/06A	160'000	0	0	160'000	CHF	157'760.00	0.10
KOREA GAS CORP 0.2075 18-23 02/08A	200'000	0	(200'000)	0	CHF	0.00	0.00
KOREA HYDRO & N 0.0500 19-27 19/07A	150'000	0	0	150'000	CHF	140'175.00	0.09
KOREA LAND & HO 0.1925 20-25 15/06A	100'000	0	(100'000)	0	CHF	0.00	0.00
KOREA RAILROAD CORP 0.00 19-24 19/11A	100'000	0	0	100'000	CHF	97'700.00	0.06
KOREA RAILROAD CORP 0.00 19-25 13/06A	100'000	0	0	100'000	CHF	97'000.00	0.06
KOREA WATER RESOUR 0.15 18-23 20/09A	200'000	0	(200'000)	0	CHF	0.00	0.00
KRAFTWERKE LINTH-LIMMERN AG 2.375 13-26 10/12A	1'200'000	0	0	1'200'000	CHF	1'221'600.00	0.82
KRAFTWERKE LINTH-LIMMERN AG 2.875 12-42 27/03A	710'000	0	0	710'000	CHF	754'020.00	0.50
KRAFTWERKE LINTH-LIMMERN AG 2.88 11-31 30/06A	220'000	0	0	220'000	CHF	231'880.00	0.15
KRAFTWERKE LINTH-LIMMERN AG 3.00 12-52 27/09A	750'000	0	0	750'000	CHF	817'875.00	0.54
KRAFTWERKE LINTH-LIMMERN AG 3.00 13-48 02/04A	600'000	0	0	600'000	CHF	667'200.00	0.44
LGT BANK AG 0.20 16-26 12/10A	1'500'000	0	0	1'500'000	CHF	1'427'250.00	0.95
LGT BANK AG 0.625 15-25 25/11A	500'000	0	0	500'000	CHF	490'000.00	0.32
LIECHTENSTEIN LDBANK 0.125 19-26 28/05A	750'000	0	0	750'000	CHF	712'875.00	0.47
LIECHTENSTEINISCHE LA 0.00 19-29 27/09A	200'000	200'000	(200'000)	200'000	CHF	174'800.00	0.12
LIECHTENSTEINISCHE LA 0.3 20-30 24/09A	0	200'000	(200'000)	0	CHF	0.00	0.00
LUZERNER KANTON 0.625 18-28 25/09A	1'300'000	0	0	1'300'000	CHF	1'246'700.00	0.83
LUZERNER KANTON 0.2500 22-30 24/01A	0	100'000	0	100'000	CHF	93'500.00	0.06
LUZERNER KANTON 0.4100 19-29 31/01A	100'000	0	0	100'000	CHF	95'650.00	0.06
LUZERNER KANTON 0.5000 19-41 26/07A	150'000	100'000	0	250'000	CHF	203'250.00	0.13
LUZERNER KANTON 1.8750 10-35 26/11A	100'000	0	0	100'000	CHF	103'800.00	0.07
LUZERNER KANTON 2.0000 21-49 31/12A	1'000'000	0	0	1'000'000	CHF	870'000.00	0.57
LUZERNER KANTONAL 1.625 22-42 13/11A	0	100'000	0	100'000	CHF	101'950.00	0.07
LUZERNER KANTONAL BANK 0.15 19-44 07/10A	600'000	500'000	0	1'100'000	CHF	820'050.00	0.54
LUZERNER KANTONALB 0.10 16-31 15/09A	200'000	0	0	200'000	CHF	178'500.00	0.12
LUZERNER KANTONALB 0.20 17-25 11/04A	350'000	0	(350'000)	0	CHF	0.00	0.00
LUZERNER KANTONALBANK 0.40 21-38 15/03A	150'000	0	0	150'000	CHF	125'325.00	0.08

¹ Les achats englobent les transactions suivantes: achats, attributions à partir des droits de souscription, attributions sur la base des titres en portefeuille, conversions, distributions en titres, échanges, répartitions des titres, souscriptions, "splits", titres gratuits, transferts, apports en nature, etc.
Die Käufe umfassen folgende Transaktionen: Kauf, Zuteilung auf Grundlage von Bezugsrechten, Zuteilung auf Grundlage von Portfoliotiteln, Umwandlung, Wertpapierdividende, Umtausch, Titelaufteilung, Zeichnung, Split, Gratisaktien, Übertragung, Sacheinlagen usw.
Purchases include the following: purchases, allocations from subscription rights, allocations based on portfolio holdings, conversions, stock dividends, exchanges, stock distributions, subscriptions, splits, scrip issues, transfers, contributions in kind, etc.

² Les ventes englobent les transactions suivantes: échanges, exercices des droits de souscription et d'option, remboursements, "reverse-splits", sorties dues à l'échéance, tirages au sort, transferts, ventes, rachats en nature, etc.
Die Verkäufe umfassen folgende Transaktionen: Umtausch, Ausübung von Bezugs- und Optionsrechten, Rückzahlung, Reverse Split, Fälligkeit, Auslosung, Übertragung, Verkauf, Sachauslage usw.
Sales include the following: exchanges, exercising of subscription and option rights, redemptions, reverse splits, expirations, drawings, transfers, sales, redemptions in kind, etc.

³ % de la fortune totale | % des Gesamtvermögens | % of total assets

INVENTAIRE DE LA FORTUNE I INVENTAR DES VERMÖGENS I INVENTORY OF ASSETS

Désignation	Total au	Achats ¹	Ventes ²	Total au	Monnaie	Valeur vénale	en
Bezeichnung	Total per	Kauf ¹	Verkauf ²	Total per	Währung	Verkehrswert	in
Description	Total as of	Purchases ¹	Sales ²	Total as of	Currency	Market Value	in
	01.08.2021			31.07.2022		CHF	% ³
LUZERNER KANTONALBANK 0.85 19-42 12/03A	50'000	0	0	50'000	CHF	43'850.00	0.03
LUZERNER KANTONALBANK 1.125 14-23 30/06A	100'000	0	(100'000)	0	CHF	0.00	0.00
LUZERNER KANTONALBANK 1.625 12-37 20/07A	100'000	0	0	100'000	CHF	100'450.00	0.07
LUZERNER KANTONALBANK 2.00 10-39 27/12A	160'000	0	0	160'000	CHF	170'480.00	0.11
LUZERNER KANTONALBK 0.35 18-27 05/02A	350'000	0	(250'000)	100'000	CHF	97'550.00	0.06
LUZERNER KANTONALBK 0.2500 20-40 28/08A	350'000	0	0	350'000	CHF	279'825.00	0.18
LUZERNER KANTONALBK 2.125 11-41 04/10A	200'000	0	0	200'000	CHF	219'100.00	0.14
LUZERNER KB FL.R 19-49 11/23A	400'000	0	0	400'000	CHF	371'400.00	0.25
LUZERNER KB 0.00 20-28 07/08U	150'000	0	0	150'000	CHF	140'700.00	0.09
MET LIFE GLOB F 0.1500 21-29 25/09A	250'000	0	(150'000)	100'000	CHF	88'100.00	0.06
MET LIFE GLOBAL FDG I 0.125 19-27 11/06A	110'000	0	0	110'000	CHF	102'135.00	0.07
MET LIFE GLOBAL FDG I 0.125 20-28 25/09A	700'000	0	(100'000)	600'000	CHF	542'700.00	0.36
MET LIFE GLOBAL FDG I 0.30 17-26 19/01A	1'050'000	0	0	1'050'000	CHF	1'010'100.00	0.67
METROP LIFE GL FUN I 2.15 22-26 17/12A	0	350'000	0	350'000	CHF	359'450.00	0.24
MUENCHENER HYPO 0.20 21-31 03/03A	150'000	0	(150'000)	0	CHF	0.00	0.00
MUENCHENER HYPO 0.25 19-30 10/05A	100'000	0	0	100'000	CHF	92'600.00	0.06
MUENCHENER HYPO 0.55 17-32 22/11A	100'000	0	0	100'000	CHF	92'150.00	0.06
MUENCHENER HYPO 0.0100 21-26 10/11A	0	200'000	(200'000)	0	CHF	0.00	0.00
MUENCHENER HYPO 0.2000 19-31 18/06A	180'000	0	0	180'000	CHF	163'440.00	0.11
MUENCHENER HYPO 0.3750 22-26 07/04A	0	250'000	0	250'000	CHF	245'875.00	0.16
MUENCHENER HYPO 0.5000 18-28 14/06A	100'000	0	(100'000)	0	CHF	0.00	0.00
MUENCHENER HYPO 0.125 19-27 1811/A	1'170'000	0	0	1'170'000	CHF	1'078'740.00	0.71
MUENCHENER HYPO 0.25 20-28 18/09A	400'000	0	(250'000)	150'000	CHF	137'175.00	0.09
MUENCHENER HYPO 0.55 19-34 15/03A	100'000	0	0	100'000	CHF	89'500.00	0.06
MUENCHENER HYPOTHEKENBA 0.2 21-31 27/10A	0	200'000	0	200'000	CHF	179'900.00	0.12
MUNICIPALITY FINANCE 0.75 14-24 17/09A	200'000	0	(200'000)	0	CHF	0.00	0.00
NANT DE DRANCE SA 2.375 13-28 15/02A	130'000	0	0	130'000	CHF	134'810.00	0.09
NATIONAL AUSTRALIA 0.2925 22-28 03/02A	0	100'000	0	100'000	CHF	93'100.00	0.06
NATIONAL AUSTRALIA 0.5650 22-31 03/02A	0	100'000	0	100'000	CHF	89'250.00	0.06
NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD 1.625 13-23 05/09A	140'000	0	(140'000)	0	CHF	0.00	0.00
NATIONAL AUSTRALIA BK 0.065 20-29 29/01A	110'000	0	0	110'000	CHF	99'000.00	0.07
NATIONAL AUSTRALIA BK 0.125 19-27 21/06A	600'000	0	0	600'000	CHF	563'100.00	0.37
NATIONAL AUSTRALIA BK 0.250 18-24 13/03A	250'000	0	(250'000)	0	CHF	0.00	0.00
NATIONAL AUSTRALIA BK 0.30 17-25 31/10A	100'000	0	0	100'000	CHF	97'000.00	0.06
NATIONAL BK ABU DHABI 0.148 21-26 17/11A	0	550'000	0	550'000	CHF	518'650.00	0.34
NATIONWIDE BUILDING 0.1675 19-31 11/07A	100'000	0	(100'000)	0	CHF	0.00	0.00
NATL BANK OF ABU DHA 1.0625 22-26 14/04A	0	300'000	0	300'000	CHF	295'800.00	0.20
NESTLE 1.625 22-26 15/07A	0	200'000	0	200'000	CHF	206'200.00	0.14
NESTLE 2.125 22-30 15/07A	0	200'000	0	200'000	CHF	212'900.00	0.14
NESTLE 2.5 22-34 14/07A	0	150'000	0	150'000	CHF	165'375.00	0.11
NESTLE HOLDINGS INC 0.25 17-27 04/10A	300'000	150'000	0	450'000	CHF	432'000.00	0.29
NESTLE HOLDINGS INC 0.55 17-32 04/10A	50'000	0	0	50'000	CHF	45'650.00	0.03
NEW YORK LIFE 1.375 22-28 04/05A	0	350'000	0	350'000	CHF	347'025.00	0.23
NEW YORK LIFE G 0.1250 21-30 23/07A	250'000	0	0	250'000	CHF	218'500.00	0.14

¹ Les achats englobent les transactions suivantes: achats, attributions à partir des droits de souscription, attributions sur la base des titres en portefeuille, conversions, distributions en titres, échanges, répartitions des titres, souscriptions, "splits", titres gratuits, transferts, apports en nature, etc.

Die Käufe umfassen folgende Transaktionen: Kauf, Zuteilung auf Grundlage von Bezugsrechten, Zuteilung auf Grundlage von Portfoliotiteln, Umwandlung, Wertpapierdividende, Umtausch, Titelaufteilung, Zeichnung, Split, Gratisaktien, Übertragung, Sacheinlagen usw.

Purchases include the following: purchases, allocations from subscription rights, allocations based on portfolio holdings, conversions, stock dividends, exchanges, stock distributions, subscriptions, splits, scrip issues, transfers, contributions in kind, etc.

² Les ventes englobent les transactions suivantes: échanges, exercices des droits de souscription et d'option, remboursements, "reverse-splits", sorties dues à l'échéance, tirages au sort, transferts, ventes, rachats en nature, etc.

Die Verkäufe umfassen folgende Transaktionen: Umtausch, Ausübung von Bezugs- und Optionsrechten, Rückzahlung, Reverse Split, Fälligkeit, Auslösung, Übertragung, Verkauf, Sachanlage usw.

Sales include the following: exchanges, exercising of subscription and option rights, redemptions, reverse splits, expirations, drawings, transfers, sales, redemptions in kind, etc.

³ % de la fortune totale | % des Gesamtvermögens | % of total assets

INVENTAIRE DE LA FORTUNE | INVENTAR DES VERMÖGENS | INVENTORY OF ASSETS

Désignation Bezeichnung Description	Total au Total per Total as of 01.08.2021	Achats ¹ Kauf ¹ Purchases ¹	Ventes ² Verkauf ² Sales ²	Total au Total per Total as of 31.07.2022	Monnaie Währung Currency	Valeur vénale Verkehrswert Market Value CHF	en in in % ³
NEW YORK LIFE GLB 0.125 20-29 11/09A	1'500'000	200'000	(300'000)	1'400'000	CHF	1'253'700.00	0.84
NEW YORK LIFE GLB 0.25 19-27 18/10A	1'040'000	0	(100'000)	940'000	CHF	885'010.00	0.58
NIDWALDNER KANT 0.00 19-29 05/11A	50'000	0	0	50'000	CHF	45'750.00	0.03
NIDWALDNER KANTONALBK 0.25 16-26 27/05A	50'000	0	0	50'000	CHF	48'900.00	0.03
NIDWALDNER KANTONALBK 0.05 21-31 27/05A	100'000	100'000	(100'000)	100'000	CHF	89'200.00	0.06
NIDWALDNER KANTONALBK 0.2 18-25 28/03A	40'000	0	0	40'000	CHF	39'480.00	0.03
NORDEA BANK 0.125 20-26 02/06A	200'000	0	(100'000)	100'000	CHF	95'450.00	0.06
NORDEA BANK AB 0.25 15-23 27/11A	200'000	0	(200'000)	0	CHF	0.00	0.00
NORDEA BANK AB 0.55 15-25 23/06A	300'000	0	(200'000)	100'000	CHF	98'400.00	0.06
NORTH AMERICAN DEV BK 0.20 20-28 28/11A	1'100'000	0	(100'000)	1'000'000	CHF	938'500.00	0.62
NORTH AMERICAN DEV BK 0.55 20-33 27/05A	650'000	0	0	650'000	CHF	584'675.00	0.39
NOVARTIS AG 0.25 15-25 13/05A	300'000	0	(300'000)	0	CHF	0.00	0.00
NOVARTIS AG 1.05 15-35 11/05A	250'000	0	(100'000)	150'000	CHF	140'775.00	0.09
NWB 1.375 12-27 13/09A	200'000	0	(100'000)	100'000	CHF	103'300.00	0.07
OESTER.KONTROLLBK 3.25 06-36 25/07A	150'000	0	0	150'000	CHF	185'400.00	0.12
PACIFIC LIFE GF 0.2500 21-28 26/10A	0	750'000	0	750'000	CHF	677'625.00	0.45
PACIFIC LIFE GL 1.75 22-29 02/05A	0	250'000	0	250'000	CHF	247'000.00	0.16
PFANDBR SCHWEIZ HYPO 0.25 17-26 18/09A	280'000	0	(280'000)	0	CHF	0.00	0.00
PFANDBR SCHWEIZ HYPO 1.625 13-30 03/07A	300'000	0	(100'000)	200'000	CHF	207'400.00	0.14
PFANDBREIFBANK 0.375 18-28 07/09A	200'000	0	0	200'000	CHF	193'400.00	0.13
PFANDBRIEF SCH HYPO 1.625 22-38 03/05A	0	150'000	0	150'000	CHF	152'910.00	0.10
PFANDBRIEF SCH KANTBK 0.625 17-35 25/01A	100'000	0	0	100'000	CHF	90'950.00	0.06
PFANDBRIEF SCHW 0.375 17-28 24/07A	220'000	0	0	220'000	CHF	212'388.00	0.14
PFANDBRIEF SCHW 0.0000 19-27 15/06A	400'000	0	(400'000)	0	CHF	0.00	0.00
PFANDBRIEF SCHW 0.0000 20-25 12/08A	150'000	0	(150'000)	0	CHF	0.00	0.00
PFANDBRIEF SCHW 0.0000 20-31 02/04A	230'000	0	0	230'000	CHF	207'345.00	0.14
PFANDBRIEF SCHW 0.0000 21-29 05/02A	250'000	100'000	0	350'000	CHF	327'670.00	0.22
PFANDBRIEF SCHW 0.0000 21-33 18/03A	250'000	0	0	250'000	CHF	217'250.00	0.14
PFANDBRIEF SCHW 0.0000 21-36 15/02A	400'000	150'000	(200'000)	350'000	CHF	287'350.00	0.19
PFANDBRIEF SCHW 0.0000 21-36 16/09A	0	100'000	(100'000)	0	CHF	0.00	0.00
PFANDBRIEF SCHW 0.0000 21-41 20/05A	50'000	0	0	50'000	CHF	38'195.00	0.03
PFANDBRIEF SCHW 0.0500 20-43 06/10A	500'000	0	(500'000)	0	CHF	0.00	0.00
PFANDBRIEF SCHW 0.1000 19-31 03/12A	450'000	0	0	450'000	CHF	404'010.00	0.27
PFANDBRIEF SCHW 0.1000 21-31 03/10A	200'000	0	0	200'000	CHF	180'080.00	0.12
PFANDBRIEF SCHW 0.1000 21-31 05/05A	0	150'000	0	150'000	CHF	136'095.00	0.09
PFANDBRIEF SCHW 0.1000 21-32 25/06A	200'000	0	0	200'000	CHF	177'980.00	0.12
PFANDBRIEF SCHW 0.1250 20-32 23/03A	160'000	0	0	160'000	CHF	143'280.00	0.09
PFANDBRIEF SCHW 0.1250 20-32 23/04A	200'000	0	0	200'000	CHF	178'840.00	0.12
PFANDBRIEF SCHW 0.1250 20-33 14/10A	100'000	0	(100'000)	0	CHF	0.00	0.00
PFANDBRIEF SCHW 0.1250 20-35 03/09A	300'000	0	0	300'000	CHF	252'540.00	0.17
PFANDBRIEF SCHW 0.1250 20-40 17/08A	450'000	0	(350'000)	100'000	CHF	78'650.00	0.05
PFANDBRIEF SCHW 0.1250 21-28 15/11A	0	150'000	0	150'000	CHF	142'200.00	0.09
PFANDBRIEF SCHW 0.1250 21-31 19/03A	100'000	300'000	0	400'000	CHF	365'600.00	0.24
PFANDBRIEF SCHW 0.1250 21-31 19/12A	0	565'000	0	565'000	CHF	509'121.50	0.34

¹ Les achats englobent les transactions suivantes: achats, attributions à partir des droits de souscription, attributions sur la base des titres en portefeuille, conversions, distributions en titres, échanges, répartitions des titres, souscriptions, "splits", titres gratuits, transferts, apports en nature, etc.

Die Käufe umfassen folgende Transaktionen: Kauf, Zuteilung auf Grundlage von Bezugsrechten, Zuteilung auf Grundlage von Portfoliotiteln, Umwandlung, Wertpapierdividende, Umtausch, Titelaufteilung, Zeichnung, Split, Gratisaktien, Übertragung, Sacheinlagen usw.

Purchases include the following: purchases, allocations from subscription rights, allocations based on portfolio holdings, conversions, stock dividends, exchanges, stock distributions, subscriptions, splits, scrip issues, transfers, contributions in kind, etc.

² Les ventes englobent les transactions suivantes: échanges, exercices des droits de souscription et d'option, remboursements, "reverse-splits", sorties dues à l'échéance, tirages au sort, transferts, ventes, rachats en nature, etc.

Die Verkäufe umfassen folgende Transaktionen: Umtausch, Ausübung von Bezugs- und Optionsrechten, Rückzahlung, Reverse Split, Fälligkeit, Auslosung, Übertragung, Verkauf, Sachauslage usw.

Sales include the following: exchanges, exercising of subscription and option rights, redemptions, reverse splits, expirations, drawings, transfers, sales, redemptions in kind, etc.

³ % de la fortune totale | % des Gesamtvermögens | % of total assets

INVENTAIRE DE LA FORTUNE | INVENTAR DES VERMÖGENS | INVENTORY OF ASSETS

Désignation		Total au	Achats ¹	Ventes ²	Total au	Monnaie	Valeur vénale	en
Bezeichnung		Total per	Kauf ¹	Verkauf ²	Total per	Währung	Verkehrswert	in
Description		Total as of	Purchases ¹	Sales ²	Total as of	Currency	Market Value	in
		01.08.2021			31.07.2022		CHF	% ³
PFANDBRIEF SCHW 0.2000 20-35 13/07A		250'000	0	0	250'000	CHF	213'750.00	0.14
PFANDBRIEF SCHW 0.2500 19-34 26/04A		575'000	375'000	(200'000)	750'000	CHF	658'500.00	0.43
PFANDBRIEF SCHW 0.2500 20-40 12/06A		100'000	0	0	100'000	CHF	80'420.00	0.05
PFANDBRIEF SCHW 0.2500 20-41 15/03A		180'000	100'000	(100'000)	180'000	CHF	145'242.00	0.10
PFANDBRIEF SCHW 0.2500 21-36 21/04A		100'000	0	0	100'000	CHF	84'800.00	0.06
PFANDBRIEF SCHW 0.3000 21-36 29/10A		0	150'000	0	150'000	CHF	127'500.00	0.08
PFANDBRIEF SCHW 0.3750 22-37 16/02A		0	150'000	0	150'000	CHF	128'775.00	0.09
PFANDBRIEF SCHW 0.5000 15-30 30/04A		330'000	0	0	330'000	CHF	314'556.00	0.21
PFANDBRIEF SCHW 0.5000 19-44 25/01A		450'000	0	(100'000)	350'000	CHF	290'640.00	0.19
PFANDBRIEF SCHW 0.6250 18-28 09/10A		100'000	0	0	100'000	CHF	97'920.00	0.06
PFANDBRIEF SCHW 0.6250 18-29 08/03A		1'750'000	0	0	1'750'000	CHF	1'704'325.00	1.14
PFANDBRIEF SCHW 0.8750 19-40 15/03A		100'000	0	0	100'000	CHF	90'550.00	0.06
PFANDBRIEF SCHW 0.8750 19-43 19/06A		0	100'000	0	100'000	CHF	90'170.00	0.06
PFANDBRIEF SCHW 1.5000 22-29 17/12A		0	150'000	0	150'000	CHF	154'455.00	0.10
PFANDBRIEF SCHW 2.6250 10-30 27/03A		80'000	0	0	80'000	CHF	88'888.00	0.06
PFANDBRIEF SCHW 0.00 20-28 21/06A		550'000	0	0	550'000	CHF	520'355.00	0.34
PFANDBRIEF SCHW 0.00 20-30 19/07A		500'000	0	0	500'000	CHF	456'450.00	0.30
PFANDBRIEF SCHW HYPO 2.125 22-32 18/10A		0	150'000	0	150'000	CHF	161'910.00	0.11
PFANDBRIEF SCHW HYPO 2.375 22-37 20/05A		0	100'000	0	100'000	CHF	112'330.00	0.07
PFANDBRIEF SCHW KA 0.00 16-26 02/10A		280'000	0	(280'000)	0	CHF	0.00	0.00
PFANDBRIEF SCHW KA 0.00 16-27 27/01A		360'000	0	0	360'000	CHF	347'688.00	0.23
PFANDBRIEF SCHW KA 0.125 16-31 02/09A		325'000	0	0	325'000	CHF	294'287.50	0.19
PFANDBRIEF SCHW KA 0.25 17-27 26/05A		500'000	100'000	(600'000)	0	CHF	0.00	0.00
PFANDBRIEF SCHW KA 0.375 17-26 07/12A		90'000	0	0	90'000	CHF	88'506.00	0.06
PFANDBRIEF SCHW KA 0.375 17-27 21/09A		500'000	0	0	500'000	CHF	487'750.00	0.32
PFANDBRIEF SCHW KA 0.50 17-29 12/10A		790'000	800'000	0	1'590'000	CHF	1'527'036.00	1.02
PFANDBRIEF SCHW KA 0.625 15-30 12/02A		320'000	0	0	320'000	CHF	308'608.00	0.20
PFANDBRIEF SCHWEIZ 0.50 20-40 22/06A		100'000	0	0	100'000	CHF	84'530.00	0.06
PFANDBRIEF SCHWEIZ 0.125 19-31 14/11A		250'000	0	0	250'000	CHF	225'200.00	0.15
PFANDBRIEF SCHWEIZ 0.125 20-25 13/08A		300'000	0	0	300'000	CHF	289'140.00	0.19
PFANDBRIEF SCHWEIZ 0.125 21-29 22/01A		200'000	0	(100'000)	100'000	CHF	88'150.00	0.06
PFANDBRIEF SCHWEIZ 0.125 21-31 20/06A		300'000	200'000	0	500'000	CHF	454'500.00	0.30
PFANDBRIEF SCHWEIZ 0.25 17-26 20/10A		260'000	0	0	260'000	CHF	254'592.00	0.17
PFANDBRIEF SCHWEIZ 0.25 21-35 21/12A		100'000	0	0	100'000	CHF	85'450.00	0.06
PFANDBRIEF SCHWEIZ 0.25 21-36 25/03A		0	200'000	0	200'000	CHF	169'700.00	0.11
PFANDBRIEF SCHWEIZ 0.25 21-42 25/04A		0	500'000	(500'000)	0	CHF	0.00	0.00
PFANDBRIEF SCHWEIZ 0.375 18-27 15/05A		300'000	0	0	300'000	CHF	293'550.00	0.19
PFANDBRIEF SCHWEIZ 1.0 14-24 21/05A		300'000	0	(300'000)	0	CHF	0.00	0.00
PFANDBRIEF SCHWEIZ 2.125 14-44 03/03A		300'000	0	0	300'000	CHF	339'840.00	0.22
PFANDBRIEF SCHWEIZ 2.375 11-25 27/06A		0	300'000	(300'000)	0	CHF	0.00	0.00
PFANDBRIEF SCHWEIZ 0.1250 20-30 02/08A		250'000	150'000	0	400'000	CHF	369'000.00	0.24
PFANDBRIEF SCHWEIZ 0.25 16-40 17/05A		40'000	0	0	40'000	CHF	32'360.00	0.02
PFANDBRIEF SCHWEIZ 0.25 17-27 18/01A		350'000	100'000	0	450'000	CHF	439'425.00	0.29
PFANDBRIEF SCHWEIZ 0.375 15-25 15/10A		150'000	250'000	(150'000)	250'000	CHF	247'425.00	0.16

¹ Les achats englobent les transactions suivantes: achats, attributions à partir des droits de souscription, attributions sur la base des titres en portefeuille, conversions, distributions en titres, échanges, répartitions des titres, souscriptions, "splits", titres gratuits, transferts, apports en nature, etc.

Die Käufe umfassen folgende Transaktionen: Kauf, Zuteilung auf Grundlage von Bezugsrechten, Zuteilung auf Grundlage von Portfoliotiteln, Umwandlung, Wertpapierdividende, Umtausch, Titelaufteilung, Zeichnung, Split, Gratisaktien, Übertragung, Sacheinlagen usw.

Purchases include the following: purchases, allocations from subscription rights, allocations based on portfolio holdings, conversions, stock dividends, exchanges, stock distributions, subscriptions, splits, scrip issues, transfers, contributions in kind, etc.

² Les ventes englobent les transactions suivantes: échanges, exercices des droits de souscription et d'option, remboursements, "reverse-splits", sorties dues à l'échéance, tirages au sort, transferts, ventes, rachats en nature, etc.

Die Verkäufe umfassen folgende Transaktionen: Umtausch, Ausübung von Bezugs- und Optionsrechten, Rückzahlung, Reverse Split, Fälligkeit, Auslosung, Übertragung, Verkauf, Sachauslage usw.

Sales include the following: exchanges, exercising of subscription and option rights, redemptions, reverse splits, expirations, drawings, transfers, sales, redemptions in kind, etc.

³ % de la fortune totale | % des Gesamtvermögens | % of total assets

INVENTAIRE DE LA FORTUNE | INVENTAR DES VERMÖGENS | INVENTORY OF ASSETS

Désignation Bezeichnung Description	Total au Total per Total as of 01.08.2021	Achats ¹ Kauf ¹ Purchases ¹	Ventes ² Verkauf ² Sales ²	Total au Total per Total as of 31.07.2022	Monnaie Währung Currency	Valeur vénale Verkehrswert Market Value CHF	en in in % ³
PFANDBRIEF SCHWEIZ 0.375 16-43 23/09A	150'000	100'000	(250'000)	0	CHF	0.00	0.00
PFANDBRIEF SCHWEIZ 0.375 17-28 21/03A	500'000	0	(200'000)	300'000	CHF	290'940.00	0.19
PFANDBRIEF SCHWEIZ 0.5 17-29 21/12A	150'000	0	0	150'000	CHF	143'610.00	0.09
PFANDBRIEF SCHWEIZ 0.625 17-37 23/01A	315'000	0	(115'000)	200'000	CHF	178'500.00	0.12
PFANDBRIEF SCHWEIZ 1.0000 15-36 25/01A	300'000	100'000	(200'000)	200'000	CHF	188'820.00	0.12
PFANDBRIEF SCHWEIZ 1.125 15-42 19/06A	260'000	0	0	260'000	CHF	246'558.00	0.16
PFANDBRIEF SCHWEIZ 1.375 22-32 09/04A	0	150'000	0	150'000	CHF	151'470.00	0.10
PFANDBRIEF SCHWEIZ 1.5 -22 06/09A	0	250'000	0	250'000	CHF	254'375.00	0.17
PFANDBRIEF SCHWEIZ H 1.00 22-30 06/09A	0	150'000	0	150'000	CHF	148'200.00	0.10
PFANDBRIEF SCHWEIZ H 1.125 22-52 08/04A	0	100'000	0	100'000	CHF	95'680.00	0.06
PFANDBRIEF SCHWEIZ HY 0,125 20-32 19/11A	400'000	0	(100'000)	300'000	CHF	265'380.00	0.18
PFANDBRIEF SCHWEIZ HY 0.375 21-42 24/01A	200'000	150'000	(200'000)	150'000	CHF	122'595.00	0.08
PFANDBRIEF SCHWEIZ HYP 0.00 19-26 30/03A	200'000	0	0	200'000	CHF	194'700.00	0.13
PFANDBRIEF SCHWEIZ HYP 0.00 22-26 26/05A	0	100'000	0	100'000	CHF	97'190.00	0.06
PFANDBRIEF SCHWEIZ HYP 0.00 2°-29 26/10A	200'000	100'000	0	300'000	CHF	277'530.00	0.18
PFANDBRIEF SCHWEIZ HYP 0.25 20-42 06/10A	250'000	0	0	250'000	CHF	197'950.00	0.13
PFANDBRIEF SCHWEIZ HYPO 20-30 26/02A	400'000	0	(200'000)	200'000	CHF	183'900.00	0.12
PFANDBRIEFBANK 0.25 17-27 12/10A	500'000	0	0	500'000	CHF	484'850.00	0.32
PFANDBRIEFBANK SCH 0.00 19-49 26/08A	0	100'000	0	100'000	CHF	69'560.00	0.05
PFANDBRIEFBANK SCHWEI 0.25 17-26 27/04A	300'000	0	(150'000)	150'000	CHF	147'300.00	0.10
PFANDBRIEFBANK SCHWEI 0.00 19-27 06/04A	150'000	0	0	150'000	CHF	144'315.00	0.10
PFANDBRIEFBANK SCHWEI 0.00 20-28 25/02A	350'000	0	0	350'000	CHF	332'675.00	0.22
PFANDBRIEFBANK SCHWEI 2.75 11-26 15/12A	0	100'000	0	100'000	CHF	108'510.00	0.07
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO INST 0.125 16-27 15/12A	275'000	0	0	275'000	CHF	264'137.50	0.17
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO INST 0.125 16-28 06/09A	100'000	0	0	100'000	CHF	95'050.00	0.06
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO INST 0.25 16-26 05/08A	180'000	0	0	180'000	CHF	176'346.00	0.12
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO INST 0.25 16-38 04/08A	260'000	0	0	260'000	CHF	214'240.00	0.14
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO INST 0.375 15-30 21/01	200'000	0	0	200'000	CHF	189'600.00	0.13
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO INST 0.375 16-32 26/01A	350'000	0	(150'000)	200'000	CHF	184'200.00	0.12
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO INST 0.375 15-26 26/01A	400'000	0	0	400'000	CHF	395'360.00	0.26
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO INST 0.50 15-28 05/05A	420'000	0	0	420'000	CHF	409'710.00	0.27
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO INST 0.50 15-29 15/06A	900'000	300'000	(400'000)	800'000	CHF	770'800.00	0.51
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO INST 0.625 15-31 16/05A	160'000	250'000	0	410'000	CHF	390'730.00	0.26
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO INST 0.625 15-33 25/04A	375'000	0	(100'000)	275'000	CHF	255'997.50	0.17
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO INST 0.75 15-34 28/11A	350'000	0	0	350'000	CHF	324'100.00	0.21

¹ Les achats englobent les transactions suivantes: achats, attributions à partir des droits de souscription, attributions sur la base des titres en portefeuille, conversions, distributions en titres, échanges, répartitions des titres, souscriptions, "splits", titres gratuits, transferts, apports en nature, etc.
Die Käufe umfassen folgende Transaktionen: Kauf, Zuteilung auf Grundlage von Bezugsrechten, Zuteilung auf Grundlage von Portfoliotiteln, Umwandlung, Wertpapierdividende, Umtausch, Titelaufteilung, Zeichnung, Split, Gratisaktien, Übertragung, Sacheinlagen usw.
Purchases include the following: purchases, allocations from subscription rights, allocations based on portfolio holdings, conversions, stock dividends, exchanges, stock distributions, subscriptions, splits, scrip issues, transfers, contributions in kind, etc.

² Les ventes englobent les transactions suivantes: échanges, exercices des droits de souscription et d'option, remboursements, "reverse-splits", sorties dues à l'échéance, tirages au sort, transferts, ventes, rachats en nature, etc.
Die Verkäufe umfassen folgende Transaktionen: Umtausch, Ausübung von Bezugs- und Optionsrechten, Rückzahlung, Reverse Split, Fälligkeit, Auslösung, Übertragung, Verkauf, Sachauslage usw.
Sales include the following: exchanges, exercising of subscription and option rights, redemptions, reverse splits, expirations, drawings, transfers, sales, redemptions in kind, etc.

³ % de la fortune totale | % des Gesamtvermögens | % of total assets

INVENTAIRE DE LA FORTUNE | INVENTAR DES VERMÖGENS | INVENTORY OF ASSETS

Désignation Bezeichnung Description	Total au Total per Total as of 01.08.2021	Achats ¹ Kauf ¹ Purchases ¹	Ventes ² Verkauf ² Sales ²	Total au Total per Total as of 31.07.2022	Monnaie Währung Currency	Valeur vénale Verkehrswert Market Value CHF	en in in % ³
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO INST 1.375 12-27 13/08A	190'000	0	0	190'000	CHF	195'111.00	0.13
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO INST 1.375 14-24 14/11A	0	200'000	(200'000)	0	CHF	0.00	0.00
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO INST 1.375 12-29 20/09A	0	100'000	0	100'000	CHF	102'090.00	0.07
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO INST 1.50 12-28 21/01A	100'000	0	0	100'000	CHF	103'180.00	0.07
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO INST 1.50 12-33 02/08A	350'000	0	0	350'000	CHF	356'125.00	0.24
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO INST 1.50 12-40 14/02A	250'000	0	(250'000)	0	CHF	0.00	0.00
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO INST 1.50 14-35 09/11A	100'000	0	(100'000)	0	CHF	0.00	0.00
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO INST 1.875 10-31 15/09A	400'000	0	0	400'000	CHF	422'600.00	0.28
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO INST 2.125 10-28 01/12A	200'000	0	0	200'000	CHF	213'900.00	0.14
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO-REG-S 1.00 14-26 07/07A	175'000	0	0	175'000	CHF	176'837.50	0.12
PFANDBRIEFF 0.50 18-28 02/05A	270'000	0	0	270'000	CHF	261'657.00	0.17
PFANDBRIEFZENTR 0.00 21-30 15/03A	0	200'000	(200'000)	0	CHF	0.00	0.00
PFANDBRIEFZENTR 0.375 22-32 03/11A	0	200'000	0	200'000	CHF	181'980.00	0.12
PFANDBRIEFZENTR 0.45 22-42 11/02A	0	200'000	0	200'000	CHF	164'900.00	0.11
PFANDBRIEFZENTR 0.625 15-27 30/06A	100'000	0	0	100'000	CHF	98'890.00	0.07
PFANDBRIEFZENTR 0.00 19-37 10/09A	110'000	0	0	110'000	CHF	87'791.00	0.06
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONALBANKEN 0.000001 15-23 25	0	200'000	(200'000)	0	CHF	0.00	0.00
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONALBANKEN 0.05 16-26 06/11A	300'000	0	0	300'000	CHF	291'000.00	0.19
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONALBANKEN 0.125 15-26 25/02A	250'000	0	0	250'000	CHF	244'600.00	0.16
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONALBANKEN 0.25 16-28 11/02A	300'000	0	0	300'000	CHF	289'140.00	0.19
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONALBANKEN 0.30 16-31 06/06A	250'000	350'000	(100'000)	500'000	CHF	461'400.00	0.30
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONALBANKEN 0.50 15-25 28/07A	40'000	0	(40'000)	0	CHF	0.00	0.00
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONALBANKEN 0.50 15-30 20/09A	275'000	0	0	275'000	CHF	260'837.50	0.17
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONALBANKEN 0.50 16-34 30/03A	450'000	0	0	450'000	CHF	407'700.00	0.27
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONALBANKEN 0.60 16-35 11/12A	210'000	0	0	210'000	CHF	188'790.00	0.12
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONALBANKEN 0.75 14-24 23/09A	0	100'000	(100'000)	0	CHF	0.00	0.00
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONALBANKEN 1.00 14-28 22/09A	0	400'000	0	400'000	CHF	400'480.00	0.26

¹ Les achats englobent les transactions suivantes: achats, attributions à partir des droits de souscription, attributions sur la base des titres en portefeuille, conversions, distributions en titres, échanges, répartitions des titres, souscriptions, "splits", titres gratuits, transferts, apports en nature, etc.
Die Käufe umfassen folgende Transaktionen: Kauf, Zuteilung auf Grundlage von Bezugsrechten, Zuteilung auf Grundlage von Portfoliotiteln, Umwandlung, Wertpapierdividende, Umtausch, Titelaufteilung, Zeichnung, Split, Gratisaktien, Übertragung, Sacheinlagen usw.
Purchases include the following: purchases, allocations from subscription rights, allocations based on portfolio holdings, conversions, stock dividends, exchanges, stock distributions, subscriptions, splits, scrip issues, transfers, contributions in kind, etc.

² Les ventes englobent les transactions suivantes: échanges, exercices des droits de souscription et d'option, remboursements, "reverse-splits", sorties dues à l'échéance, tirages au sort, transferts, ventes, rachats en nature, etc.
Die Verkäufe umfassen folgende Transaktionen: Umtausch, Ausübung von Bezugs- und Optionsrechten, Rückzahlung, Reverse Split, Fälligkeit, Auslösung, Übertragung, Verkauf, Sachauslage usw.
Sales include the following: exchanges, exercising of subscription and option rights, redemptions, reverse splits, expirations, drawings, transfers, sales, redemptions in kind, etc.

³ % de la fortune totale | % des Gesamtvermögens | % of total assets

INVENTAIRE DE LA FORTUNE | INVENTAR DES VERMÖGENS | INVENTORY OF ASSETS

Désignation Bezeichnung Description	Total au Total per Total as of 01.08.2021	Achats ¹ Kauf ¹ Purchases ¹	Ventes ² Verkauf ² Sales ²	Total au Total per Total as of 31.07.2022	Monnaie Währung Currency	Valeur vénale Verkehrswert Market Value CHF	en in in % ³
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONALBANKEN 1.25 14-29 16/11A	225'000	0	0	225'000	CHF	227'587.50	0.15
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONALBANKEN 1.375 13-27 05/11A	200'000	0	0	200'000	CHF	204'980.00	0.14
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONALBANKEN 1.50 14-29 05/02A	150'000	0	0	150'000	CHF	154'470.00	0.10
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONALBANKEN 1.625 12-28 17/04A	370'000	0	0	370'000	CHF	384'097.00	0.25
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONALBANKEN 1.625 14-26 17/06A	260'000	0	(260'000)	0	CHF	0.00	0.00
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONALBANKEN 1.75 11-26 02/09A	210'000	0	0	210'000	CHF	218'169.00	0.14
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONALBANKEN 1.75 13-26 25/02A	150'000	0	(150'000)	0	CHF	0.00	0.00
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONALBANKEN 2.00 10-25 30/10A	250'000	0	(100'000)	150'000	CHF	156'180.00	0.10
PFANDBRIEFZENTRALE 0.75 14-24 15/04A	0	450'000	(450'000)	0	CHF	0.00	0.00
PFANDBRIEFZENTRALE 0.75 18-32 01/10A	200'000	0	0	200'000	CHF	189'700.00	0.13
PFANDBRIEFZENTRALE 1.7 22-32 27/07A	0	150'000	0	150'000	CHF	155'955.00	0.10
PFANDBRIEFZENTRALE 1.0 22-37 12/10A	0	100'000	0	100'000	CHF	93'600.00	0.06
PFANDBRIEFZENTRALE 1.1 22-28 18/04A	0	150'000	0	150'000	CHF	151'500.00	0.10
PFANDBRIEFZENTRALE 1.4 22-32 30/08A	0	150'000	0	150'000	CHF	151'650.00	0.10
PFANDBRIEFZENTRALE 1.45 22/42 14/03A	0	150'000	0	150'000	CHF	151'275.00	0.10
PFANDBRIEFZENTRALE 1.9 22-42 07/07A	0	150'000	0	150'000	CHF	162'960.00	0.11
PFANDBRIEFZENTRALE 0.375 15-25 15/09A	150'000	0	0	150'000	CHF	148'485.00	0.10
PFANDBRIEFZENTRALE S K 0.0 21-31 25/07A	0	200'000	(200'000)	0	CHF	0.00	0.00
PFANDBRIEFZENTRALE SC 0.0 21-28 13/03A	450'000	440'000	0	890'000	CHF	845'144.00	0.56
PFANDBRIEFZENTRALE SCH 0.2 21-35 12/06A	200'000	0	0	200'000	CHF	170'700.00	0.11
PFANDBRIEFZENTRALE SCH 0.00 20-30 15/03A	200'000	200'000	0	400'000	CHF	367'400.00	0.24
PFANDBRIEFZENTRALE SCH 0.65 22-31 03/10A	0	150'000	0	150'000	CHF	142'515.00	0.09
PFANDBRIEFZENTRALE SCH 0.75 22-37 02/03A	0	100'000	0	100'000	CHF	90'550.00	0.06
PFANDBRIEFZENTRALE SCHW 0.1 21-32 25/05A	100'000	0	0	100'000	CHF	89'050.00	0.06
PFANDBRIEFZENTRALE 0.9 22-33 20/05A	0	100'000	0	100'000	CHF	95'580.00	0.06
PFBRF SCHWEIZ HYPO 0.625 17-30 18/10A	70'000	0	0	70'000	CHF	67'081.00	0.04
PFBRF SCHWZ HYPO 0.25 19-30 15/04A	250'000	0	0	250'000	CHF	234'125.00	0.15
PFBRF SCHWZ HYPO 0.75 17-38 18/10A	90'000	0	0	90'000	CHF	80'370.00	0.05
PFBRF SCHWZ KANTBK 0.25 17-26 12/05A	220'000	0	(220'000)	0	CHF	0.00	0.00
PFBRF SCHWZ KANTBK 0.25 17-27 06/12A	200'000	0	(200'000)	0	CHF	0.00	0.00
PFBRF SCHWZ KANTBK 0.625 15-30 01/11A	450'000	0	(150'000)	300'000	CHF	286'950.00	0.19
PFDBRF SCHWEIZ HYPO 0.125 20-28 07/06A	350'000	0	0	350'000	CHF	333'620.00	0.22
RABOBANK NEDERLAND NV 3.125 06-26 15/09A	1'435'000	0	(100'000)	1'335'000	CHF	1'430'452.50	0.95
RAIFFEISEN SCHW 2.2500 21-49 31/03A	1'000'000	0	0	1'000'000	CHF	931'000.00	0.61
RHAETISCHE BAHN AG 1.875 22-34 21/07A	0	100'000	0	100'000	CHF	106'950.00	0.07
ROCHE KAPITALMA 0.5000 22-27 25/02A	0	300'000	0	300'000	CHF	294'450.00	0.19
ROCHE KAPITALMA 0.7500 22-31 25/02A	0	200'000	0	200'000	CHF	190'900.00	0.13
ROCHE KAPITALMARKT 0.45 17-29 23/03A	200'000	0	0	200'000	CHF	190'800.00	0.13

¹ Les achats englobent les transactions suivantes: achats, attributions à partir des droits de souscription, attributions sur la base des titres en portefeuille, conversions, distributions en titres, échanges, répartitions des titres, souscriptions, "splits", titres gratuits, transferts, apports en nature, etc.

Die Käufe umfassen folgende Transaktionen: Kauf, Zuteilung auf Grundlage von Bezugsrechten, Zuteilung auf Grundlage von Portfoliotiteln, Umwandlung, Wertpapierdividende, Umtausch, Titelaufteilung, Zeichnung, Split, Gratisaktien, Übertragung, Sacheinlagen usw.

Purchases include the following: purchases, allocations from subscription rights, allocations based on portfolio holdings, conversions, stock dividends, exchanges, stock distributions, subscriptions, splits, scrip issues, transfers, contributions in kind, etc.

² Les ventes englobent les transactions suivantes: échanges, exercices des droits de souscription et d'option, remboursements, "reverse-splits", sorties dues à l'échéance, tirages au sort, transferts, ventes, rachats en nature, etc.

Die Verkäufe umfassen folgende Transaktionen: Umtausch, Ausübung von Bezugs- und Optionsrechten, Rückzahlung, Reverse Split, Fälligkeit, Auslösung, Übertragung, Verkauf, Sachauslage usw.

Sales include the following: exchanges, exercising of subscription and option rights, redemptions, reverse splits, expirations, drawings, transfers, sales, redemptions in kind, etc.

³ % de la fortune totale | % des Gesamtvermögens | % of total assets

INVENTAIRE DE LA FORTUNE I INVENTAR DES VERMÖGENS I INVENTORY OF ASSETS

Désignation	Total au	Achats ¹	Ventes ²	Total au	Monnaie	Valeur vénale	en
Bezeichnung	Total per	Kauf ¹	Verkauf ²	Total per	Währung	Verkehrswert	in
Description	Total as of	Purchases ¹	Sales ²	Total as of	Currency	Market Value	in
	01.08.2021			31.07.2022		CHF	% ³
ROCHE KAPITALMARKT A 1.0 22-37 25/02A	0	100'000	0	100'000	CHF	91'700.00	0.06
ROCHE KAPITALMARKT AG 0.25 18-25 24/09A	750'000	0	(450'000)	300'000	CHF	295'500.00	0.20
ROCHE KAPITALMARKT AG 0.75 18-30 24/09A	150'000	0	0	150'000	CHF	143'250.00	0.09
ROYAL BANK OF C 0.2500 21-29 15/10A	0	150'000	0	150'000	CHF	132'750.00	0.09
ROYAL BANK OF CANADA 0.4 22-26 05/10A	0	200'000	0	200'000	CHF	196'700.00	0.13
SCHAFFHAUSER KANTONALBANK 0.375 15-27 16/02A	50'000	0	0	50'000	CHF	48'850.00	0.03
SCHWYZER KANTON 0.00 20-30 13/11A	100'000	0	0	100'000	CHF	89'700.00	0.06
SCHWYZER KANTON 0.1500 21-29 30/11A	0	100'000	0	100'000	CHF	92'450.00	0.06
SCHWYZER KANTONALB 0.10 16-28 25/10A	100'000	0	0	100'000	CHF	94'100.00	0.06
SCHWYZER KANTONALBANK 0.25 15-27 04/03A	200'000	0	0	200'000	CHF	194'100.00	0.13
SHELL INTERNATIONAL FINANCE BV 0.875 15-28 21/08A	1'600'000	0	(300'000)	1'300'000	CHF	1'264'900.00	0.84
SITEX PROPERTIES AG 0.375 20-25 17/06A	500'000	0	(500'000)	0	CHF	0.00	0.00
SNCF SA 0.227 20-30 18/06A	200'000	0	0	200'000	CHF	184'600.00	0.12
SPAREBANK 1 0.5075 22-27 06/04A	0	150'000	0	150'000	CHF	147'750.00	0.10
ST GALLER KANTO 0.1000 19-41 10/10A	970'000	100'000	0	1'070'000	CHF	816'410.00	0.54
ST GALLER KANTO 0.2500 21-35 30/04A	100'000	0	0	100'000	CHF	85'600.00	0.06
ST GALLER KANTO 0.3500 19-28 24/01A	450'000	0	(350'000)	100'000	CHF	96'450.00	0.06
ST GALLER KANTONAL 0.625 17-32 23/01A	150'000	0	0	150'000	CHF	140'100.00	0.09
ST GALLER KANTONALBANK 1.375 12-27 22/06A	100'000	0	0	100'000	CHF	102'250.00	0.07
STADT BERN 1.9 22-53 27/06A	0	100'000	0	100'000	CHF	115'850.00	0.08
STADT ST GALLER 0.14 20-44 16/09A	100'000	0	(100'000)	0	CHF	0.00	0.00
STADT ZUERICH 1.5 22-52 24/06A	0	100'000	0	100'000	CHF	105'600.00	0.07
STADT ZUERICH 0.00 20-60 26/10U	50'000	0	0	50'000	CHF	26'875.00	0.02
STFTNG KANTONSS 0.1500 21-30 08/07A	100'000	200'000	(200'000)	100'000	CHF	89'500.00	0.06
STGALLER KANTONALBANK 1.4 22-30 21/06A	0	150'000	0	150'000	CHF	151'800.00	0.10
SVENSKA HANDELSBANKEN 1.25 22-27 24/05A	0	100'000	0	100'000	CHF	99'850.00	0.07
SWISS CAR ABS 2018-2 0.22 18-28 18/10A	1'100'000	0	(1'100'000)	0	CHF	0.00	0.00
SWISS CONFEDERATION -39 24/07U	500'000	0	(500'000)	0	CHF	0.00	0.00
SWISS (GOVT) 2.25 11-31 22/06A	336'000	100'000	(436'000)	0	CHF	0.00	0.00
SWISS LIFE AG 1.7500 21-49 31/12A	1'000'000	0	0	1'000'000	CHF	924'000.00	0.61
SWISS LIFE HLDG 0.00 19-25 06/06U	350'000	0	0	350'000	CHF	338'975.00	0.22
SWISS PRIME SIT 0.3750 19-31 30/09A	360'000	0	0	360'000	CHF	303'660.00	0.20
SWISS PRIME SIT 1.2500 19-27 02/04A	600'000	0	0	600'000	CHF	586'200.00	0.39
SWISS REINSURANCE CO LTD 0.75 15-27 21/01A	2'500'000	200'000	0	2'700'000	CHF	2'639'250.00	1.75
SWISSCOM AG 0.625 15-30 25/02M	1'000'000	0	0	1'000'000	CHF	940'000.00	0.62
SWISSCOM AG 1.625 13-25 30/01A	195'000	0	0	195'000	CHF	197'925.00	0.13
SWISSGRID AG 0.05 21-33 30/06A	0	100'000	0	100'000	CHF	82'650.00	0.05
SWISSGRID AG 0.125 20-36 30/06A	1'200'000	0	(100'000)	1'100'000	CHF	856'900.00	0.57
SWISSGRID AG 0.20 21-40 29/06A	0	100'000	(100'000)	0	CHF	0.00	0.00
SWISSGRID AG 1.1 22-27 30/06A	0	200'000	0	200'000	CHF	200'600.00	0.13
SWISSGRID AG 0.0000 20-28 30/06A	300'000	0	0	300'000	CHF	277'200.00	0.18
SWISSGRID AG 0.1500 20-34 30/06A	100'000	0	0	100'000	CHF	81'750.00	0.05
SWISSGRID AG 0.2000 20-32 30/06A	250'000	0	0	250'000	CHF	215'000.00	0.14
SWISSGRID LTD 0.050 19-50 30/06A	250'000	0	0	250'000	CHF	147'375.00	0.10

¹ Les achats englobent les transactions suivantes: achats, attributions à partir des droits de souscription, attributions sur la base des titres en portefeuille, conversions, distributions en titres, échanges, répartitions des titres, souscriptions, "splits", titres gratuits, transferts, apports en nature, etc.

Die Käufe umfassen folgende Transaktionen: Kauf, Zuteilung auf Grundlage von Bezugsrechten, Zuteilung auf Grundlage von Portfoliotiteln, Umwandlung, Wertpapierdividende, Umtausch, Titelaufteilung, Zeichnung, Split, Gratisaktien, Übertragung, Sacheinlagen usw.

Purchases include the following: purchases, allocations from subscription rights, allocations based on portfolio holdings, conversions, stock dividends, exchanges, stock distributions, subscriptions, splits, scrip issues, transfers, contributions in kind, etc.

² Les ventes englobent les transactions suivantes: échanges, exercices des droits de souscription et d'option, remboursements, "reverse-splits", sorties dues à l'échéance, tirages au sort, transferts, ventes, rachats en nature, etc.

Die Verkäufe umfassen folgende Transaktionen: Umtausch, Ausübung von Bezugs- und Optionsrechten, Rückzahlung, Reverse Split, Fälligkeit, Auslösung, Übertragung, Verkauf, Sachauslage usw.

Sales include the following: exchanges, exercising of subscription and option rights, redemptions, reverse splits, expirations, drawings, transfers, sales, redemptions in kind, etc.

³ % de la fortune totale | % des Gesamtvermögens | % of total assets

INVENTAIRE DE LA FORTUNE | INVENTAR DES VERMÖGENS | INVENTORY OF ASSETS

Désignation		Total au	Achats ¹	Ventes ²	Total au	Monnaie	Valeur vénale	en
Bezeichnung		Total per	Kauf ¹	Verkauf ²	Total per	Währung	Verkehrswert	in
Description		Total as of	Purchases ¹	Sales ²	Total as of	Currency	Market Value	in
		01.08.2021			31.07.2022		CHF	% ³
SWISSGRID SA	0.00 21-26 30/06A	0	100'000	0	100'000	CHF	96'000.00	0.06
SWITZERLAND	0.00 16-29 22/06U	800'000	0	(800'000)	0	CHF	0.00	0.00
SWITZERLAND	1.25 14-26 28/05A	265'000	250'000	(515'000)	0	CHF	0.00	0.00
SWITZERLAND	0.5000 18-32 27/06A	0	200'000	(200'000)	0	CHF	0.00	0.00
SWITZERLAND	1.25 12-37 27/06A	225'000	0	(225'000)	0	CHF	0.00	0.00
SWITZERLAND	4.00 98-28 08/04A	100'000	0	(100'000)	0	CHF	0.00	0.00
SWITZERLAND GOVT BOND	0.25 21-35 23/06A	200'000	300'000	(500'000)	0	CHF	0.00	0.00
SWITZERLAND REGS	0.50 17-45 28/06A	1'230'000	100'000	(1'230'000)	100'000	CHF	94'980.00	0.06
SWITZERLAND	1.50 12-42 30/04A	260'000	160'000	(260'000)	160'000	CHF	181'888.00	0.12
SWITZERLAND	2.00 14-64 25/06A	0	100'000	0	100'000	CHF	145'300.00	0.10
SWITZERLAND	4.00 99-49 06/01A	0	50'000	0	50'000	CHF	88'500.00	0.06
SWITZERLAND-REG-S	0.50 15-30 27/05A	440'000	100'000	(540'000)	0	CHF	0.00	0.00
SYNGENTA FINANCE LTD REG-S	1.625 14-24 01/11A	500'000	0	0	500'000	CHF	492'500.00	0.33
TESSIN, CANTON OF	1.80 13-43 15/05A	200'000	0	0	200'000	CHF	207'400.00	0.14
THE KOREA DEVELOPMENT	0.17 21-31 22/07A	150'000	0	(150'000)	0	CHF	0.00	0.00
THURGAUER KANTONALBANK	0.375 15-25 31/03A	150'000	0	(100'000)	50'000	CHF	49'500.00	0.03
THURGAUER KANTONALBANK	0.375 16-31 20/05A	100'000	0	0	100'000	CHF	92'200.00	0.06
THURGAUER KANTONALBANK	0.50 15-29 16/02A	50'000	0	0	50'000	CHF	48'200.00	0.03
THURGAUER KANTONALBANK	1.50 13-27 04/03A	50'000	0	0	50'000	CHF	51'300.00	0.03
THURGAUER KANTONALBK	0.7 18-30 22/03A	200'000	0	(100'000)	100'000	CHF	96'150.00	0.06
TOTAL CAPITAL INTL	1.00 14-24 29/08A	1'800'000	0	0	1'800'000	CHF	1'796'400.00	1.20
TOTAL CAPITAL INTL	0.166 19-29 21/12A	650'000	0	0	650'000	CHF	582'075.00	0.38
TRANSPORTS PUBL GE	0.00 20-32 24/02U	100'000	0	0	100'000	CHF	88'400.00	0.06
TRANSPORTS PUBLICS GENEVOIS	0.90 15-35 21/05A	570'000	0	0	570'000	CHF	529'815.00	0.35
TRANSPower NEW ZEALAND	0.038 21-29 16/03A	75'000	0	0	75'000	CHF	68'175.00	0.05
UBS AG LONDON	0.1500 21-28 29/06A	300'000	250'000	(200'000)	350'000	CHF	324'100.00	0.21
UNIVERSITÄTSSPI	0.5500 18-28 28/09A	100'000	0	(100'000)	0	CHF	0.00	0.00
VALIANT BANK	0.1 21-30 29/11A	150'000	200'000	(200'000)	150'000	CHF	135'750.00	0.09
VALIANT BANK	0.0000 19-29 31/07A	690'000	0	0	690'000	CHF	631'350.00	0.42
VALIANT BANK	0.0000 21-26 20/01A	100'000	0	0	100'000	CHF	96'750.00	0.06
VALIANT BANK	0.1000 21-31 07/05A	100'000	0	(100'000)	0	CHF	0.00	0.00
VALIANT BANK	0.00 19-25 31/10A	50'000	0	0	50'000	CHF	48'500.00	0.03
VALIANT BANK	0.125 19-34 04/12A	170'000	0	0	170'000	CHF	141'865.00	0.09
VAUD, CANTON OF	2.00 13-33 24/10A	170'000	0	0	170'000	CHF	184'110.00	0.12
VILLE DE ST-GALL	0.60 17-37 21/09A	50'000	0	(50'000)	0	CHF	0.00	0.00
VODAFONE GROUP	0.50 16-31 19/09A	120'000	0	0	120'000	CHF	107'400.00	0.07
VORARLBERGER LANDES	0.5 22-27 07/04A	0	100'000	0	100'000	CHF	98'250.00	0.06
WALLISER KANTONALBANK	0.00 20-29 14/02A	1'050'000	0	(950'000)	100'000	CHF	92'800.00	0.06
WALLISER KANTONALBANK	0.125 21-33 15/09A	0	150'000	0	150'000	CHF	127'875.00	0.08
WALLISER KANTONALBANK	0.20 16-24 19/08A	75'000	0	(75'000)	0	CHF	0.00	0.00
WALLISER KANTONALBANK	0.40 15-25 15/09A	50'000	0	0	50'000	CHF	49'300.00	0.03
WESTPAC BANKING	0.25 19-27 29/01A	220'000	0	0	220'000	CHF	213'950.00	0.14
WESTPAC BANKING	0.40 18-24 06/06A	150'000	0	0	150'000	CHF	147'975.00	0.10
WESTPAC BANKING CORP	0.40 15-23 09/06A	160'000	0	(160'000)	0	CHF	0.00	0.00

¹ Les achats englobent les transactions suivantes: achats, attributions à partir des droits de souscription, attributions sur la base des titres en portefeuille, conversions, distributions en titres, échanges, répartitions des titres, souscriptions, "splits", titres gratuits, transferts, apports en nature, etc.

Die Käufe umfassen folgende Transaktionen: Kauf, Zuteilung auf Grundlage von Bezugsrechten, Zuteilung auf Grundlage von Portfoliotiteln, Umwandlung, Wertpapierdividende, Umtausch, Titelaufteilung, Zeichnung, Split, Gratisaktien, Übertragung, Sacheinlagen usw.

Purchases include the following: purchases, allocations from subscription rights, allocations based on portfolio holdings, conversions, stock dividends, exchanges, stock distributions, subscriptions, splits, scrip issues, transfers, contributions in kind, etc.

² Les ventes englobent les transactions suivantes: échanges, exercices des droits de souscription et d'option, remboursements, "reverse-splits", sorties dues à l'échéance, tirages au sort, transferts, ventes, rachats en nature, etc.

Die Verkäufe umfassen folgende Transaktionen: Umtausch, Ausübung von Bezugs- und Optionsrechten, Rückzahlung, Reverse Split, Fälligkeit, Auslösung, Übertragung, Verkauf, Sachauslage usw.

Sales include the following: exchanges, exercising of subscription and option rights, redemptions, reverse splits, expirations, drawings, transfers, sales, redemptions in kind, etc.

³ % de la fortune totale | % des Gesamtvermögens | % of total assets

INVENTAIRE DE LA FORTUNE | INVENTAR DES VERMÖGENS | INVENTORY OF ASSETS

Désignation Bezeichnung Description	Total au Total per Total as of 01.08.2021	Achats ¹ Kauf ¹ Purchases ¹	Ventes ² Verkauf ² Sales ²	Total au Total per Total as of 31.07.2022	Monnaie Währung Currency	Valeur vénale Verkehrswert Market Value CHF	en in in % ³
WESTPAC BANKING GROUP 0.30 17-25 28/11A	100'000	0	0	100'000	CHF	96'900.00	0.06
WESTPAC SECURITIES NZ LTD/LONDON 0.375 16-24 05/02A	500'000	0	0	500'000	CHF	494'750.00	0.33
WINTERTHUR, CITY OF 0.30 15-27 10/12A	100'000	0	0	100'000	CHF	97'650.00	0.06
WINTERTHUR, CITY OF 1.50 13-36 24/01A	260'000	0	0	260'000	CHF	255'840.00	0.17
WWZ AG 0.2 21-33 29/09A	0	100'000	0	100'000	CHF	83'100.00	0.05
ZUERCHER KANTON 0.0000 20-30 12/03A	100'000	0	0	100'000	CHF	91'150.00	0.06
ZUERCHER KANTON 0.0000 21-33 21/01A	0	200'000	0	200'000	CHF	173'200.00	0.11
ZUERCHER KANTON 0.1000 21-31 31/03A	150'000	0	0	150'000	CHF	136'050.00	0.09
ZUERCHER KANTON 0.1250 19-29 06/06A	730'000	0	(630'000)	100'000	CHF	93'400.00	0.06
ZUERCHER KANTON 0.1500 19-27 25/01A	200'000	0	0	200'000	CHF	193'300.00	0.13
ZUERCHER KANTON 0.1500 21-31 21/10A	0	100'000	0	100'000	CHF	89'950.00	0.06
ZUERCHER KANTON 0.2500 18-25 08/05A	120'000	0	(120'000)	0	CHF	0.00	0.00
ZUERCHER KANTON 1.4000 22-29 25/07A	0	100'000	0	100'000	CHF	102'150.00	0.07
ZUERCHER KANTONAL BANK 0.3 18-28 25/01A	200'000	0	0	200'000	CHF	192'700.00	0.13
ZUERCHER KANTONALB 0.05 16-26 23/11A	150'000	0	0	150'000	CHF	144'750.00	0.10
ZUERCHER KANTONALB 0.25 17-26 27/01A	650'000	0	(450'000)	200'000	CHF	196'000.00	0.13
ZUERCHER KANTONALBANK 1.625 12-27 12/04A	100'000	0	(100'000)	0	CHF	0.00	0.00
ZUERCHER KANTONALBANK 2.00 10-25 08/09A	350'000	0	0	350'000	CHF	362'950.00	0.24
ZUERCHER KANTONALBANK 2.00 10-34 30/11A	150'000	0	0	150'000	CHF	158'850.00	0.10
ZUERICH, CANTON OF 2.00 13-38 29/07A	100'000	0	0	100'000	CHF	108'850.00	0.07
ZUGER KANTONALB 0.1250 19-30 27/06A	100'000	0	(100'000)	0	CHF	0.00	0.00
ZUGER KANTONALBANK 0.375 16-27 15/12A	150'000	0	0	150'000	CHF	145'275.00	0.10
ZUGER KANTONALBANK 1.5 12-37 20/11A	0	1'000'000	0	1'000'000	CHF	986'000.00	0.65
ZUGER KANTONALBANK AG 0.125 19-29 03/12A	150'000	100'000	0	250'000	CHF	231'375.00	0.15
ZUGER KANTONALBANK AG 0.3 22-30 31/01A	0	150'000	0	150'000	CHF	140'025.00	0.09
ZURCHER KANTONALBANK 0.25 22-28 28/03A	0	100'000	0	100'000	CHF	96'150.00	0.06
ZURICH 0.75 22-31 25/04A	0	100'000	0	100'000	CHF	97'250.00	0.06
ZURICH INSURANC 0.0000 21-31 26/08A	0	200'000	(200'000)	0	CHF	0.00	0.00
ZURICH INSURANC 0.1000 20-32 27/08A	0	200'000	0	200'000	CHF	166'200.00	0.11
ZURICH VERSICHERUNGS 1.125 22-29 04/07	0	200'000	0	200'000	CHF	194'100.00	0.13
Titres de créances hypothécaires et assimilés Durch Immobilien und Anlagen gesicherte Wertpapiere Mortgage and asset backed securities						4'797'161.31	3.17
CHF						4'797'161.31	3.17
FIRST SWISS MOB 0.5000 20-29 15/02A	300'000	0	0	300'000	CHF	295'590.00	0.20
FIRST SWISS MOBILI 0.625 20-29 22/11A	1'250'000	0	0	1'250'000	CHF	1'227'764.88	0.81
FIRST SWISS MOBILITY 0.00 19-22 16/12A	600'000	0	(200'000)	400'000	CHF	398'600.00	0.26
SWICA 2020-1 A FL.R 20-30 18/08A	200'000	0	0	200'000	CHF	196'715.08	0.13
SWICC 2020-1 A -25 15/06A	1'400'000	0	0	1'400'000	CHF	1'387'424.12	0.92
SWISS ALSE 19-1 0.15 19-22 23/03A	100'000	0	(100'000)	0	CHF	0.00	0.00
SWISS AUTO LEASE 2020 0.00 20-30 23/03U	1'220'000	0	0	1'220'000	CHF	1'193'808.97	0.79
SWISS CAR ABS 2021-1 0.5 21-31 18/04A	100'000	0	0	100'000	CHF	97'258.26	0.06

¹ Les achats englobent les transactions suivantes: achats, attributions à partir des droits de souscription, attributions sur la base des titres en portefeuille, conversions, distributions en titres, échanges, répartitions des titres, souscriptions, "splits", titres gratuits, transferts, apports en nature, etc.

Die Käufe umfassen folgende Transaktionen: Kauf, Zuteilung auf Grundlage von Bezugsrechten, Zuteilung auf Grundlage von Portfoliotiteln, Umwandlung, Wertpapierdividende, Umtausch, Titelaufteilung, Zeichnung, Split, Gratisaktien, Übertragung, Sacheinlagen usw.

Purchases include the following: purchases, allocations from subscription rights, allocations based on portfolio holdings, conversions, stock dividends, exchanges, stock distributions, subscriptions, splits, scrip issues, transfers, contributions in kind, etc.

² Les ventes englobent les transactions suivantes: échanges, exercices des droits de souscription et d'option, remboursements, "reverse-splits", sorties dues à l'échéance, tirages au sort, transferts, ventes, rachats en nature, etc.

Die Verkäufe umfassen folgende Transaktionen: Umtausch, Ausübung von Bezugs- und Optionsrechten, Rückzahlung, Reverse Split, Fälligkeit, Auslösung, Übertragung, Verkauf, Sachauslage usw.

Sales include the following: exchanges, exercising of subscription and option rights, redemptions, reverse splits, expirations, drawings, transfers, sales, redemptions in kind, etc.

³ % de la fortune totale | % des Gesamtvermögens | % of total assets

INVENTAIRE DE LA FORTUNE | INVENTAR DES VERMÖGENS | INVENTORY OF ASSETS

Désignation	Total au	Achats ¹	Ventes ²	Total au	Monnaie	Valeur vénale	en
Bezeichnung	Total per	Kauf ¹	Verkauf ²	Total per	Währung	Verkehrswert	in
Description	Total as of	Purchases ¹	Sales ²	Total as of	Currency	Market Value	in
	01.08.2021			31.07.2022		CHF	% ³

Placements négociés sur un autre marché réglementé ouvert au public, évalués au prix payé selon les cours du marché principal | Anlagen, die an einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden, bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden | Investments that are listed in another regulated market open to the public and valued according to the prices in the primary market

1'539'505.00 1.02

Obligations, obligations convertibles, emprunts à option et autres titres de créances et droits-valeurs | Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen und sonstige Forderungswertpapiere und -rechte | Bonds, convertible bonds, warrant bonds and other debt securities and rights

1'539'505.00 1.02

CHF 1'539'505.00 1.02

BLS 2.0 22-34 26/07A 0 100'000 0 100'000 CHF 108'200.00 0.07

EXP-IMP BANK KOREA 0.17 17-25 18/07A 1'465'000 0 0 1'465'000 CHF 1'431'305.00 0.95

Placements pour lesquels aucun cours selon la let. a n'est disponible, évalués selon des paramètres observables sur le marché | Anlagen, für die keine Kurse gemäss Buchstabe a verfügbar sind, bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern | Investments that are not priced according to let. a whose value is based on market-observed parameters

5'657'240.68 3.73

Obligations, obligations convertibles, emprunts à option et autres titres de créances et droits-valeurs | Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen und sonstige Forderungswertpapiere und -rechte | Bonds, convertible bonds, warrant bonds and other debt securities and rights

5'459'281.00 3.60

CHF 5'459'281.00 3.60

AARGAUISCHE 0.125 19-26 11/02A 200'000 0 (200'000) 0 CHF 0.00 0.00

AKADEMISKA HUS 0.65 18-44 08/02A 150'000 0 0 150'000 CHF 123'750.00 0.08

AROUNDTOWN SA 0.732 18-25 30/01A 400'000 0 0 400'000 CHF 375'600.00 0.25

ASIA DEV BK 0.8 22-27 06/07A 0 150'000 0 150'000 CHF 151'500.00 0.10

BANQUE CANTONALE DE T 0.125 21-32 21/05A 150'000 0 0 150'000 CHF 132'675.00 0.09

BASELLANDSCHAFT 0.25 19-27 04/02A 350'000 0 0 350'000 CHF 338'100.00 0.22

BASELLANDSCHAFT 0.375 19-30 13/05A 200'000 0 0 200'000 CHF 187'500.00 0.12

BERLIN HYP AG 0.968 22-26 04/08A 0 100'000 0 100'000 CHF 100'641.00 0.07

BFCM 0.60 17-27 05/04A 400'000 0 (300'000) 100'000 CHF 95'600.00 0.06

CANTON DE GENEVE 0.25 20-40 15/06A 150'000 0 0 150'000 CHF 122'925.00 0.08

CREDIT AGRICOLE HOME 0.45 19*29 24/01A 150'000 0 0 150'000 CHF 143'325.00 0.09

EMIS FUER GEM WOHN 0.375 17-32 22/06A 50'000 0 0 50'000 CHF 46'575.00 0.03

FIRST ABU DHABI 0.4010 19-24 02/10A 540'000 0 0 540'000 CHF 529'470.00 0.36

FIRST SWISS MOB 1.3750 20-29 15/02A 300'000 0 0 300'000 CHF 295'200.00 0.19

NATIONWIDE BUILDING 0.919 22-25 17/12A 0 100'000 0 100'000 CHF 100'350.00 0.07

NATIONWIDE BUILDING 1.520 22-29 17/12A 0 100'000 0 100'000 CHF 102'100.00 0.07

PFANDBRIEF SCHWEIZ 1.625 22-30 03/07A 0 300'000 0 300'000 CHF 311'454.00 0.21

PFANDBRIEF SCHWEIZ H 1.875 22-38 25/01A 0 300'000 0 300'000 CHF 316'917.00 0.21

PFANDBRIEF SCHWEIZ HYP 0.25 21-41 24/01A 100'000 0 0 100'000 CHF 80'320.00 0.05

PFANDBRIEFZENTRALE 0.50 18-28 19/05A 250'000 150'000 0 400'000 CHF 389'960.00 0.26

PFANDBRIEFZENTRALE SC 0.3 19-29 05/03A 450'000 0 0 450'000 CHF 428'625.00 0.28

PFANDBRIEFZENTRALE SC 0.5 19-34 15.05A 230'000 0 0 230'000 CHF 207'552.00 0.14

PFANDBRIEFZENTRALE SC 1.45 22-30 30/04A 0 150'000 0 150'000 CHF 153'990.00 0.10

PFANDBRIEFZENTRALE SC 1.65 22-32 21/12A 0 150'000 0 150'000 CHF 155'235.00 0.10

PFANDBRIEFZENTRALE SC 1.8 22-36 23/05A 0 250'000 0 250'000 CHF 261'900.00 0.17

PFBRF SCHWZ KANTBK 0.65 18-33 15/02A 230'000 0 0 230'000 CHF 214'567.00 0.14

WESTPAC BANKING 0.50 18-28 16/05A 100'000 0 0 100'000 CHF 93'450.00 0.06

¹ Les achats englobent les transactions suivantes: achats, attributions à partir des droits de souscription, attributions sur la base des titres en portefeuille, conversions, distributions en titres, échanges, répartitions des titres, souscriptions, "splits", titres gratuits, transferts, apports en nature, etc.

Die Käufe umfassen folgende Transaktionen: Kauf, Zuteilung auf Grundlage von Bezugsrechten, Zuteilung auf Grundlage von Portfoliotiteln, Umwandlung, Wertpapierdividende, Umtausch, Titelaufteilung, Zeichnung, Split, Gratisaktien, Übertragung, Sacheinlagen usw.

Purchases include the following: purchases, allocations from subscription rights, allocations based on portfolio holdings, conversions, stock dividends, exchanges, stock distributions, subscriptions, splits, scrip issues, transfers, contributions in kind, etc.

² Les ventes englobent les transactions suivantes: échanges, exercices des droits de souscription et d'option, remboursements, "reverse-splits", sorties dues à l'échéance, tirages au sort, transferts, ventes, rachats en nature, etc.

Die Verkäufe umfassen folgende Transaktionen: Umtausch, Ausübung von Bezugs- und Optionsrechten, Rückzahlung, Reverse Split, Fälligkeit, Auslösung, Übertragung, Verkauf, Sachauslage usw.

Sales include the following: exchanges, exercising of subscription and option rights, redemptions, reverse splits, expirations, drawings, transfers, sales, redemptions in kind, etc.

³ % de la fortune totale | % des Gesamtvermögens | % of total assets

INVENTAIRE DE LA FORTUNE | INVENTAR DES VERMÖGENS | INVENTORY OF ASSETS

Désignation Bezeichnung Description	Total au Total per Total as of 01.08.2021	Achats ¹ Kauf ¹ Purchases ¹	Ventes ² Verkauf ² Sales ²	Total au Total per Total as of 31.07.2022	Monnaie Währung Currency	Valeur vénale Verkehrswert Market Value CHF	en in in % ³
Titres de créances hypothécaires et assimilés Durch Immobilien und Anlagen gesicherte Wertpapiere Mortgage and asset backed securities						197'959.68	0.13
CHF						197'959.68	0.13
SWISSCARD AECS 1.073 22-27 15/06A	0	200'000	0	200'000	CHF	197'959.68	0.13
Total Total Total						149'840'814.49	98.91
Total avoirs en banque Total Bankguthaben Total bank deposits						718'390.66	0.47
- à vue Sichtguthaben sight CHF						718'390.66	0.47
Instruments financiers dérivés Derivative Finanzinstrumente Derivative financial instruments						195'285.08	0.13
Autres actifs Andere Vermögenswerte Other assets						732'576.18	0.48
Fortune totale Gesamtvermögen Total assets						151'487'066.41	100.00
Total engagements en banque Total Bankverbindlichkeiten Total Bank liabilities						(260'000.00)	
CHF						(260'000.00)	
Autres engagements Andere Verbindlichkeiten Other liabilities						(721'113.63)	
Fortune nette Nettovermögen Net assets						150'505'952.78	

¹ Les achats englobent les transactions suivantes: achats, attributions à partir des droits de souscription, attributions sur la base des titres en portefeuille, conversions, distributions en titres, échanges, répartitions des titres, souscriptions, "splits", titres gratuits, transferts, apports en nature, etc.
Die Käufe umfassen folgende Transaktionen: Kauf, Zuteilung auf Grundlage von Bezugsrechten, Zuteilung auf Grundlage von Portfoliotiteln, Umwandlung, Wertpapierdividende, Umtausch, Titelaufteilung, Zeichnung, Split, Gratisaktien, Übertragung, Sacheinlagen usw.
Purchases include the following: purchases, allocations from subscription rights, allocations based on portfolio holdings, conversions, stock dividends, exchanges, stock distributions, subscriptions, splits, scrip issues, transfers, contributions in kind, etc.

² Les ventes englobent les transactions suivantes: échanges, exercices des droits de souscription et d'option, remboursements, "reverse-splits", sorties dues à l'échéance, tirages au sort, transferts, ventes, rachats en nature, etc.
Die Verkäufe umfassen folgende Transaktionen: Umtausch, Ausübung von Bezugs- und Optionsrechten, Rückzahlung, Reverse Split, Fälligkeit, Auslösung, Übertragung, Verkauf, Sachauslage usw.
Sales include the following: exchanges, exercising of subscription and option rights, redemptions, reverse splits, expirations, drawings, transfers, sales, redemptions in kind, etc.

³ % de la fortune totale | % des Gesamtvermögens | % of total assets

INVENTAIRE DES INSTRUMENTS FINANCIERS DERIVES | INVENTAR DER DERIVATIVEN FINANZINSTRUMENTE | INVENTORY OF DERIVATIVE FINANCIAL INSTRUMENTS

Placements pour lesquels aucun cours selon la let. a n'est disponible, évalués selon des paramètres observables sur le marché | Anlagen, für die keine Kurse gemäss Buchstabe a verfügbar sind, bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern | Investments that are not priced according to let. a whose value is based on market-observed parameters

Swaps				
Interest Rate Swaps			195'285.08	0.13
Désignation	Monnaie	Valeur de remplacement	en	
Bezeichnung	Währung	Ersatzwert	in	
Description	Currency	Replacement value	in	
		CHF	CHF	% ¹
BNP PARIBAS-PARIS IRS FIX 0.256%	CHF	368'525.49		0.24
BNP PARIBAS-PARIS IRS FIX 0.256%	CHF	(53'272.07)		(0.04)
UBS LTD LONDON IRS FIX 0.000%	CHF	105'032.21		0.07
UBS LTD LONDON IRS FIX 0.000%	CHF	(29'580.51)		(0.02)
UBS LTD LONDON IRS FIX 0.000%	CHF	(87'014.60)		(0.06)
UBS LTD LONDON IRS FIX 0.000%	CHF	(108'405.44)		(0.07)
Total instruments financiers dérivés Total derivative Finanzinstrumente 			195'285.08	0.13
Total derivative financial instruments				

RÉPARTITION DES PLACEMENTS DANS LES TROIS CATÉGORIES D'ÉVALUATION | AUFTEILUNG DER ANLAGEN IN DEN DREI BEWERTUNGSKATEGORIEN | INVESTMENTS BREAKDOWN ACCORDING TO THE THREE CATEGORIES

Catégories d'évaluation conformément à l'OPC-FINMA: | Bewertungskategorien gemäss KKV-FINMA: | Valuation categories in accordance with CISO-FINMA:

	Valeur vénale Verkehrswert Market value CHF	en in in %
Catégorie a: Kategorie a: Category a:	144'183'573.81	95.18
<p>Placements cotés en bourse ou négociés sur un autre marché réglementé ouvert au public, évalués au prix payé selon les cours du marché principal Börsengehandelte Anlagen, oder Anlagen, die an einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden, bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden Investments that are listed in a stock exchange or in another regulated market open to the public and valued according to the prices in the primary market</p>		
Catégorie b: Kategorie b: Category b:	5'852'525.76	3.86
<p>Placements pour lesquels aucun cours selon la let. a n'est disponible, évalués selon des paramètres observables sur le marché Anlagen, für die keine Kurse gemäss Buchstabe a verfügbar sind, bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern Investments that are not priced according to let. a whose value is based on market-observed parameters</p>		
Catégorie c: Kategorie c: Category c:	0.00	0.00
<p>Placements qui, en raison de paramètres non observables sur le marché, sont évalués au moyen de modèles d'évaluation appropriés en tenant compte des conditions actuelles du marché Anlagen, die aufgrund von am Markt nicht beobachtbaren Parametern mit geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten bewertet werden Investments whose value cannot be based on market-observed parameters and are valued with suitable valuation models taking account of the current market circumstances</p>		

¹ % de la fortune totale | % des Gesamtvermögens | % of total assets

MOUVEMENTS DES INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS | BEWEGUNGEN DER DERIVATIVEN FINANZINSTRUMENTE | TRADES IN DERIVATIVE FINANCIAL INSTRUMENTS

Interest Rate Swap(s)

Désignation	Monnaie	Nominal ³
Bezeichnung	Währung	Nominal ³
Description	Currency	Nominal ³
BNP PARIBAS-PARIS IRS FIX 0.256%	CHF	2'400'000
BNP PARIBAS-PARIS IRS FLR 0.697%	CHF	(2'400'000)
CREDIT SUISSE INTERNATIONAL IRS FLR 0.697%	CHF	(900'000)
NTBU /GOLDMAN SACHS INTERN FINANCE LTD IRS FIX 0.123%	CHF	2'600'000
UBS LTD LONDON IRS FIX 0.000%	CHF	8'600'000
UBS LTD LONDON IRS FIX 0.000%	CHF	5'500'000
UBS LTD LONDON IRS FIX 0.385%	CHF	1'700'000
UBS LTD LONDON IRS FIX 0.529%	CHF	(8'600'000)
UBS LTD LONDON IRS FIX 0.697%	CHF	(5'500'000)
UBS LTD LONDON IRS FIX 0.720%	CHF	(4'450'000)
UBS LTD LONDON IRS FLR 0.705%	CHF	(1'700'000)

³ Les achats et les ventes sont respectivement reflétés par les montants positifs et négatifs.
 Käufe und Verkäufe spiegeln sich in den positiven bzw. negativen Beträgen wider.
 Purchases and sales are describe as positive and negative amount respectively



LOMBARD ODIER
INVESTMENT MANAGERS

LO Funds (CH) – Swiss Franc Credit Bond

Rapport annuel révisé · Geprüfter Jahresbericht ·
Audited annual report

31.07.2022

COMPTE DE FORTUNE | VERMÖGENSRECHNUNG | STATEMENT OF NET ASSETS

	31.07.2022	31.07.2021
	CHF	CHF
Avoirs en banque Bankguthaben Bank deposits - à vue Sichtguthaben sight	129'276'196.83	110'732'515.53
Valeurs mobilières Effekten Securities - Obligations, obligations convertibles, emprunts à option et autres titres de créances et droits-valeurs Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen und sonstige Forderungswertpapiere und -rechte Bonds, convertible bonds, warrant bonds and other debt securities and rights	1'450'607'221.80	1'552'062'859.78
- Parts d'autres placements collectifs Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen Units of other collective investment schemes	34'163'694.85	0.00
Instruments financiers dérivés Derivative Finanzinstrumente Derivative financial instruments	8'288'944.93	881'154.56
Autres actifs ¹ Andere Vermögenswerte ¹ Other assets ¹	11'851'527.97	11'404'326.55
Fortune totale Gesamtvermögen Total assets	1'634'187'586.38	1'675'080'856.42
Engagements en banque Bankverbindlichkeiten Bank liabilities	(115'330'026.33)	(87'000'660.97)
Autres engagements ¹ Andere Verbindlichkeiten ¹ Other liabilities ¹	(944'986.15)	(3'990'093.85)
Fortune nette Nettovermögen Net assets	1'517'912'573.90	1'584'090'101.60

¹ Les autres actifs et engagements peuvent varier d'un exercice à l'autre selon qu'ils incluent des opérations de souscription-rachat et/ou achat-vente non réglées à la date de clôture | Die andere Vermögenswerte und Verbindlichkeiten können sich von Jahr zu Jahr ändern, je nachdem, ob es sich um Zeichnungen-Rückgaben und/oder Käufe-Verkäufe handelt, die zum Bilanzstichtag noch nicht abgewickelt wurden | The other assets and liabilities may change from year to year depending on whether they include subscription-redemption and/or purchase-sale operations unsettled at the closing date

ÉVOLUTION DU NOMBRE DE PARTS | ANZAHL ANTEILE IM UMLAUF | CHANGE IN NUMBER OF UNITS OUTSTANDING

	01.08.21 - 31.07.22	01.08.20 - 31.07.21
	Nombre Anzahl Number	Nombre Anzahl Number
Classe I-D Klasse I-D Class I-D		
Nombre de parts au début de l'exercice Anzahl Anteile am Anfang des Geschäftsjahres Units outstanding at the beginning of the fiscal year	4'578'870.36135	4'404'533.09256
Parts émises Neu ausgegebene Anteile Units issued	1'164'774.88483	1'358'803.89395
Parts rachetées Zurückgenommene Anteile Units redeemed	(932'338.13724)	(1'184'466.62516)
Nombre de parts à la fin de l'exercice Anzahl Anteile am Ende des Geschäftsjahres Units outstanding at the end of the fiscal year	4'811'307.10894	4'578'870.36135
	CHF	CHF
Valeur nette d'inventaire par part à la fin de l'exercice Nettoinventarwert je Anteil am Ende des Geschäftsjahres Net asset value per unit at the end of the fiscal year	107.61	120.31

	01.08.21 - 31.07.22	01.08.20 - 31.07.21
	Nombre Anzahl Number	Nombre Anzahl Number
Classe M-D Klasse M-D Class M-D		
Nombre de parts au début de l'exercice Anzahl Anteile am Anfang des Geschäftsjahres Units outstanding at the beginning of the fiscal year	768'877.00476	788'990.35185
Parts émises Neu ausgegebene Anteile Units issued	375'055.11618	184'296.68963
Parts rachetées Zurückgenommene Anteile Units redeemed	(246'513.86229)	(204'410.03672)
Nombre de parts à la fin de l'exercice Anzahl Anteile am Ende des Geschäftsjahres Units outstanding at the end of the fiscal year	897'418.25865	768'877.00476
	CHF	CHF
Valeur nette d'inventaire par part à la fin de l'exercice Nettoinventarwert je Anteil am Ende des Geschäftsjahres Net asset value per unit at the end of the fiscal year	107.22	119.89

	01.08.21 - 31.07.22	01.08.20 - 31.07.21
	Nombre Anzahl Number	Nombre Anzahl Number
Classe P-D Klasse P-D Class P-D		
Nombre de parts au début de l'exercice Anzahl Anteile am Anfang des Geschäftsjahres Units outstanding at the beginning of the fiscal year	2'050'964.00938	2'190'309.68292
Parts émises Neu ausgegebene Anteile Units issued	53'907.63807	79'544.50027
Parts rachetées Zurückgenommene Anteile Units redeemed	(227'898.64663)	(218'890.17381)
Nombre de parts à la fin de l'exercice Anzahl Anteile am Ende des Geschäftsjahres Units outstanding at the end of the fiscal year	1'876'973.00082	2'050'964.00938
	CHF	CHF
Valeur nette d'inventaire par part à la fin de l'exercice Nettoinventarwert je Anteil am Ende des Geschäftsjahres Net asset value per unit at the end of the fiscal year	107.10	119.75

ÉVOLUTION DU NOMBRE DE PARTS | ANZAHL ANTEILE IM UMLAUF | CHANGE IN NUMBER OF UNITS OUTSTANDING

	01.08.21 - 31.07.22	01.08.20 - 31.07.21
	Nombre Anzahl Number	Nombre Anzahl Number
Classe S-D Klasse S-D Class S-D		
Nombre de parts au début de l'exercice Anzahl Anteile am Anfang des Geschäftsjahres Units outstanding at the beginning of the fiscal year	752'457.58322	509'020.42137
Parts émises Neu ausgegebene Anteile Units issued	194'646.91086	279'959.92531
Parts rachetées Zurückgenommene Anteile Units redeemed	(41'383.46300)	(36'522.76346)
Nombre de parts à la fin de l'exercice Anzahl Anteile am Ende des Geschäftsjahres Units outstanding at the end of the fiscal year	905'721.03108	752'457.58322
	CHF	CHF
Valeur nette d'inventaire par part à la fin de l'exercice Nettoinventarwert je Anteil am Ende des Geschäftsjahres Net asset value per unit at the end of the fiscal year	107.70	120.41

	01.08.21 - 31.07.22	01.08.20 - 31.07.21
	Nombre Anzahl Number	Nombre Anzahl Number
Classe U-D Klasse U-D Class U-D		
Nombre de parts au début de l'exercice Anzahl Anteile am Anfang des Geschäftsjahres Units outstanding at the beginning of the fiscal year	441'992.77235	438'609.32522
Parts émises Neu ausgegebene Anteile Units issued	0.00000	3'383.45275
Parts rachetées Zurückgenommene Anteile Units redeemed	0.00000	(0.00562)
Nombre de parts à la fin de l'exercice Anzahl Anteile am Ende des Geschäftsjahres Units outstanding at the end of the fiscal year	441'992.77235	441'992.77235
	CHF	CHF
Valeur nette d'inventaire par part à la fin de l'exercice Nettoinventarwert je Anteil am Ende des Geschäftsjahres Net asset value per unit at the end of the fiscal year	107.86	120.60

	01.08.21 - 31.07.22	01.08.20 - 31.07.21
	Nombre Anzahl Number	Nombre Anzahl Number
Classe Z-D Klasse Z-D Class Z-D		
Nombre de parts au début de l'exercice Anzahl Anteile am Anfang des Geschäftsjahres Units outstanding at the beginning of the fiscal year	4'567'684.13338	5'855'007.34200
Parts émises Neu ausgegebene Anteile Units issued	718'129.01155	618'676.24213
Parts rachetées Zurückgenommene Anteile Units redeemed	(121'241.58936)	(1'905'999.45075)
Nombre de parts à la fin de l'exercice Anzahl Anteile am Ende des Geschäftsjahres Units outstanding at the end of the fiscal year	5'164'571.55557	4'567'684.13338
	CHF	CHF
Valeur nette d'inventaire par part à la fin de l'exercice Nettoinventarwert je Anteil am Ende des Geschäftsjahres Net asset value per unit at the end of the fiscal year	107.99	120.74

COMPTE DE RÉSULTATS | ERTRAGSRECHNUNG | STATEMENT OF INCOME

	01.08.21 - 31.07.22	01.08.20 - 31.07.21
	CHF	CHF
Revenus Erträge Income		
Produits des avoirs en banque Erträge der Bankguthaben Income from bank deposits	107'267.21	116'127.00
Produits des valeurs mobilières Erträge der Effekten Income from securities		
- Obligations, obligations convertibles, emprunts à option et autres titres de créances et droits-valeurs		
Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen und sonstige Forderungswertpapiere und -rechte		
Bonds, convertible bonds, warrant bonds and other debt securities and rights	18'645'459.60	21'573'700.47
Participation des souscripteurs aux revenus nets courus Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen Current net income paid in on issued units	1'417'363.60	2'271'877.97
Total des revenus Total Erträge Total income	20'170'090.41	23'961'705.44
Charges Aufwendungen Expenses		
Intérêts passifs Passivzinsen Interest paid	79'421.78	76'298.26
Intérêts négatifs Negativzinsen Negative interests	341'417.76	320'352.01
Rémunérations à la charge du compartiment Vergütungen zulasten des Teilvermögens Fees charged to the sub-fund		
- Commission de gestion Verwaltungskommissionen Investment management fee	2'879'039.81	2'895'335.78
- Commission de distribution Vertriebskommission Distribution fee	787'333.35	872'496.39
- Commission forfaitaire de direction et de banque dépositaire		
Pauschalkommission für Fondsleitung und Depotbank		
Flat-rate management and custodian fee	1'832'764.85	1'909'762.90
Autres charges Sonstige Aufwendungen Other expenses	36.00	5'769.23
Participation des porteurs de parts sortants aux revenus nets courus Auszahlung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen Current net income paid out on redeemed units	710'663.45	3'038'656.93
Total des charges Total Aufwendungen Total expenses	6'630'677.00	9'118'671.50
Résultat net Nettoertrag Net income	13'539'413.41	14'843'033.94
Gains et pertes de capital réalisés Realisierte Kapitalgewinne und -verluste Realized capital gains and losses	(14'634'619.90)	10'234'644.20
Résultat réalisé Realisierter Ertrag Realized return	(1'095'206.49)	25'077'678.14
Variation des gains et pertes de capital non réalisés Veränderung der nicht realisierten Kapitalgewinne und -verluste Change in unrealized capital gains and losses	(156'387'400.69)	35'475'122.28
Résultat total Gesamterfolg Total return	(157'482'607.18)	60'552'800.42
Résultat net par classe Nettoertrag je Klasse Net income by class		
Classe I-D Klasse I-D Class I-D	4'047'731.82	4'682'817.17
Classe M-D Klasse M-D Class M-D	721'643.56	756'344.18
Classe P-D Klasse P-D Class P-D	824'156.04	1'241'067.26
Classe S-D Klasse S-D Class S-D	912'685.80	899'423.39
Classe U-D Klasse U-D Class U-D	484'010.88	568'510.61
Classe Z-D Klasse Z-D Class Z-D	6'549'185.31	6'694'871.33

UTILISATION DU RÉSULTAT | VERWENDUNG DES ERTRAGS | APPLICATION OF INCOME

	01.08.21 - 31.07.22	01.08.20 - 31.07.21
	CHF	CHF
Résultat net Nettoertrag Net income	13'539'413.41	14'843'033.94
Report de l'exercice précédent Vortrag des Vorjahres Net income brought forward	53'138.94	72'919.93
Résultat disponible pour être réparti Zur Verteilung verfügbarer Ertrag Balance available for distribution	13'592'522.35	14'915'953.87
Résultat prévu pour être réparti aux investisseurs An die Anleger auszuschütten der Ertrag Balance intended to be distributed to investors	(13'489'211.22)	(14'862'814.93)
Report à compte nouveau Vortrag auf neue Rechnung Amount carried forward to the following fiscal year	103'341.13	53'138.94

UTILISATION DU RÉSULTAT | VERWENDUNG DES ERTRAGS | APPLICATION OF INCOME

	01.08.21 - 31.07.22	01.08.20 - 31.07.21
	CHF	CHF
Paiement du dividende Dividendenausschüttung Dividend		
Classe I-D Klasse I-D Class I-D		
Aux investisseurs domiciliés en Suisse et à l'étranger An Anleger mit Domizil in der Schweiz und im Ausland To investors domiciled in Switzerland and abroad		
- Montant brut Bruttoertrag Gross amount	0.8400	1.0200
- Impôt anticipé suisse 35% Schweizerische Verrechnungssteuer 35% 35% Swiss withholding tax	0.2940	0.3570
- Montant net Nettobetrag Net amount	0.5460	0.6630
Date ex Datum "ex-Dividende" Ex date:	11.11.2022	12.11.2021
Date de paiement Zahlbar am Payment date:	25.11.2022	26.11.2021

	01.08.21 - 31.07.22	01.08.20 - 31.07.21
	CHF	CHF
Paiement du dividende Dividendenausschüttung Dividend		
Classe M-D Klasse M-D Class M-D		
Aux investisseurs domiciliés en Suisse et à l'étranger An Anleger mit Domizil in der Schweiz und im Ausland To investors domiciled in Switzerland and abroad		
- Montant brut Bruttoertrag Gross amount	0.8000	0.9900
- Impôt anticipé suisse 35% Schweizerische Verrechnungssteuer 35% 35% Swiss withholding tax	0.2800	0.3465
- Montant net Nettobetrag Net amount	0.5200	0.6435
Date ex Datum "ex-Dividende" Ex date:	11.11.2022	12.11.2021
Date de paiement Zahlbar am Payment date:	25.11.2022	26.11.2021

	01.08.21 - 31.07.22	01.08.20 - 31.07.21
	CHF	CHF
Paiement du dividende Dividendenausschüttung Dividend		
Classe P-D Klasse P-D Class P-D		
Aux investisseurs domiciliés en Suisse et à l'étranger An Anleger mit Domizil in der Schweiz und im Ausland To investors domiciled in Switzerland and abroad		
- Montant brut Bruttoertrag Gross amount	0.4400	0.6100
- Impôt anticipé suisse 35% Schweizerische Verrechnungssteuer 35% 35% Swiss withholding tax	0.1540	0.2135
- Montant net Nettobetrag Net amount	0.2860	0.3965
Date ex Datum "ex-Dividende" Ex date:	11.11.2022	12.11.2021
Date de paiement Zahlbar am Payment date:	25.11.2022	26.11.2021

UTILISATION DU RÉSULTAT | VERWENDUNG DES ERTRAGS | APPLICATION OF INCOME

	01.08.21 - 31.07.22	01.08.20 - 31.07.21
	CHF	CHF
Paiement du dividende Dividendenausschüttung Dividend		
Classe S-D Klasse S-D Class S-D		
Aux investisseurs domiciliés en Suisse et à l'étranger An Anleger mit Domizil in der Schweiz und im Ausland To investors domiciled in Switzerland and abroad		
- Montant brut Bruttoertrag Gross amount	1.0100	1.1900
- Impôt anticipé suisse 35% Schweizerische Verrechnungssteuer 35% 35% Swiss withholding tax	0.3535	0.4165
- Montant net Nettobetrag Net amount	0.6565	0.7735
Date ex Datum "ex-Dividende" Ex date:	11.11.2022	12.11.2021
Date de paiement Zahlbar am Payment date:	25.11.2022	26.11.2021

	01.08.21 - 31.07.22	01.08.20 - 31.07.21
	CHF	CHF
Paiement du dividende Dividendenausschüttung Dividend		
Classe U-D Klasse U-D Class U-D		
Aux investisseurs domiciliés en Suisse et à l'étranger An Anleger mit Domizil in der Schweiz und im Ausland To investors domiciled in Switzerland and abroad		
- Montant brut Bruttoertrag Gross amount	1.0900	1.2900
- Impôt anticipé suisse 35% Schweizerische Verrechnungssteuer 35% 35% Swiss withholding tax	0.3815	0.4515
- Montant net Nettobetrag Net amount	0.7085	0.8385
Date ex Datum "ex-Dividende" Ex date:	11.11.2022	12.11.2021
Date de paiement Zahlbar am Payment date:	25.11.2022	26.11.2021

	01.08.21 - 31.07.22	01.08.20 - 31.07.21
	CHF	CHF
Paiement du dividende Dividendenausschüttung Dividend		
Classe Z-D Klasse Z-D Class Z-D		
Aux investisseurs domiciliés en Suisse et à l'étranger An Anleger mit Domizil in der Schweiz und im Ausland To investors domiciled in Switzerland and abroad		
- Montant brut Bruttoertrag Gross amount	1.2600	1.4700
- Impôt anticipé suisse 35% Schweizerische Verrechnungssteuer 35% 35% Swiss withholding tax	0.4410	0.5145
- Montant net Nettobetrag Net amount	0.8190	0.9555
Date ex Datum "ex-Dividende" Ex date:	11.11.2022	12.11.2021
Date de paiement Zahlbar am Payment date:	25.11.2022	26.11.2021

VARIATION DE LA FORTUNE NETTE | VERÄNDERUNG DES NETTOVERMÖGENS | CHANGE IN NET ASSETS

	01.08.21 - 31.07.22	01.08.20 - 31.07.21
	CHF	CHF
Fortune nette au début de l'exercice Nettovermögen am Anfang des Geschäftsjahres Net assets at the beginning of the fiscal year	1'584'090'101.60	1'660'743'091.85
Distribution Ausschüttung Distribution	(15'015'808.07)	(17'405'682.60)
Solde des mouvements de parts Saldo Zeichnungen/Rücknahmen von Anteilen Net subscriptions/redemptions	106'320'887.55	(119'800'108.07)
Résultat total Gesamterfolg Total return	(157'482'607.18)	60'552'800.42
Fortune nette à la fin de l'exercice Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres Net assets at the end of the fiscal year	1'517'912'573.90	1'584'090'101.60

INFORMATIONS DES ANNÉES PRÉCÉDENTES | ANGABEN FRÜHERER JAHRE | DETAILS FOR PREVIOUS YEARS

	Fortune nette Nettovermögen Net assets CHF	Valeur nette d'inventaire par part Nettoinventarwert je Anteil Net asset value per unit CHF	Nombre de parts en circulation Anzahl Anteile im Umlauf Number of units outstanding	Distribution par part Ausschüttung je Anteil Distribution per unit CHF
Classe I-D Klasse I-D Class I-D				
31.07.2020	515'266'236.93	116.99	4'404'533.09256	1.1000
31.07.2021	550'889'910.88	120.31	4'578'870.36135	1.0200
31.07.2022	517'738'677.53	107.61	4'811'307.10894	0.8400
Classe M-D Klasse M-D Class M-D				
31.07.2020	91'974'071.57	116.57	788'990.35185	1.0600
31.07.2021	92'178'391.07	119.89	768'877.00476	0.9900
31.07.2022	96'222'120.10	107.22	897'418.25865	0.8000
Classe P-D Klasse P-D Class P-D				
31.07.2020	255'056'496.31	116.45	2'190'309.68292	0.6900
31.07.2021	245'611'105.42	119.75	2'050'964.00938	0.6100
31.07.2022	201'029'472.52	107.10	1'876'973.00082	0.4400
Classe S-D Klasse S-D Class S-D				
31.07.2020	59'598'955.16	117.09	509'020.42137	1.2800
31.07.2021	90'599'835.15	120.41	752'457.58322	1.1900
31.07.2022	97'541'841.40	107.70	905'721.03108	1.0100
Classe U-D Klasse U-D Class U-D				
31.07.2020	51'445'876.87	117.29	438'609.32522	1.3900
31.07.2021	53'303'687.46	120.60	441'992.77235	1.2900
31.07.2022	47'673'291.78	107.86	441'992.77235	1.0900
Classe Z-D Klasse Z-D Class Z-D				
31.07.2020	687'401'455.01	117.40	5'855'007.34200	1.5400
31.07.2021	551'507'171.62	120.74	4'567'684.13338	1.4700
31.07.2022	557'707'170.57	107.99	5'164'571.55557	1.2600

ANNEXES | ANHÄNGE | ANNEXES

1. RÉMUNÉRATIONS À LA CHARGE DU COMPARTIMENT | VERGÜTUNGEN ZULASTEN DES TEILVERMÖGENS | FEES CHARGED TO THE SUB-FUND

Les rémunérations à la charge du compartiment sont listées dans le contrat de fonds. | Die Vergütungen zulasten des Teilvermögens sind im Fondsvertrag aufgeführt. | The fees charged to the sub-fund are set out in the fund agreement.

Taux effectifs des rémunérations dont les taux indiqués dans le contrat de fonds sont des taux maximaux ou variables (en % de la fortune nette) : | Effektiv angewandte Sätze für die Vergütungen, die im Fondsvertrag als Höchstsätze oder variable Sätze (in % des Nettovermögens) angegeben sind: | The actual fee rates charged are shown in the fund agreement as maximum or variable rates (as a % of net assets):

Classe	Commission de gestion	Commission de distribution	Commission forfaitaire de direction et de banque dépositaire
Klasse	Verwaltungskommission	Vertriebskommission	Pauschalkommission für Fondsleitung und Depotbank
Class	Investment management fee	Distribution fee	Flat-rate management and custodian fee
	%	%	%
I-D	0.300	0.000	0.150
M-D	0.330	0.000	0.150
P-D	0.300	0.350	0.150
S-D	0.225	0.000	0.080
U-D	0.150	0.000	0.080
Z-D	0.000	0.000	0.080

Pour la Classe Z, les éléments de gestion sont facturés séparément sur la base d'un mandat de gestion de fortune discrétionnaire conclu à titre onéreux avec une entité du Groupe Lombard Odier. | Für die Klasse Z werden die Bestandteile Verwaltung auf der Grundlage eines Vermögensverwaltungsauftrags, der gegen Entgelt mit einer Einheit der Gruppe Lombard Odier abgeschlossen wurde, separat verrechnet. | For Class Z, the management components are invoiced separately pursuant to an asset management mandate agreed for valuable consideration with an entity of the Lombard Odier Group.

2. RÉMUNÉRATIONS À LA CHARGE DE L'INVESTISSEUR | VERGÜTUNGEN ZULASTEN DER ANLEGER | FEES CHARGED TO THE INVESTOR

Les rémunérations à la charge de l'investisseur sont listées dans le contrat de fonds. | Die Vergütungen zulasten der Anleger sind im Fondsvertrag aufgeführt. | The fees charged to the investor are set out in the fund agreement.

Taux effectifs des rémunérations dont les taux indiqués dans le contrat de fonds sont des taux maximaux ou variables (en % de la fortune nette) : | Effektiv angewandte Sätze für die Vergütungen, die im Fondsvertrag als Höchstsätze oder variable Sätze (in % des Nettovermögens) angegeben sind: | The actual fee rates charged are shown in the fund agreement as maximum or variable rates (as a % of net assets):

ANNEXES | ANHÄNGE | ANNEXES

Commission en faveur de la direction de fonds, de la banque dépositaire et/ou des distributeurs : | Kommission zugunsten der Fondsleitung, der Depotbank und/oder von Vertriebsträgern: | Commission payable to the fund management company, the custodian bank and/or to distributors:

Classe	Commission d'émission	Commission de rachat
Klasse	Ausgabekommission	Rücknahmekommission
Class	Issue commission	Redemption commission
	%	%
I-D	0.000	0.000
M-D	0.000	0.000
P-D	0.000	0.000
S-D	0.000	0.000
U-D	0.000	0.000
Z-D	0.000	0.000

Commission de transaction en faveur du compartiment : | Transaktionskommission zugunsten des Teilvermögens: | Transaction commission payable to the sub-fund:

Compartiment	À l'émission	Au rachat
Teilvermögen	An der Ausgabe	Bei der Rücknahme
Sub-fund	At the issue	At the redemption
	%	%
Swiss Franc Credit Bond	0.450	0.000

3. TER DU COMPARTIMENT | TER DES TEILVERMÖGENS | TER OF THE SUB-FUND

Cet indice a été calculé conformément à la directive de l'Asset Management Association Switzerland (AMAS) relative au calcul et à la publication du Total Expense Ratio (TER) pour les placements collectifs de capitaux. Il exprime, à titre rétrospectif, l'ensemble des rémunérations et frais accessoires imputés au fur et à mesure sur la fortune du compartiment (charges d'exploitation), sous la forme d'un pourcentage de sa fortune nette moyenne.

Diese Kennziffer wurde gemäss der Richtlinie zur Berechnung und Offenlegung der Total Expense Ratio (TER) von kollektiven Kapitalanlagen der Asset Management Association Switzerland (AMAS) berechnet. Sie drückt die Gesamtheit derjenigen Vergütungen und Nebenkosten, die laufend dem Vermögen des Teilvermögens belastet werden (Betriebsaufwand), retrospektiv in einem %-Satz des durchschnittlichen Nettovermögens aus.

This ratio was calculated in accordance with the Asset Management Association Switzerland (AMAS)'s guidelines on the calculation and disclosure of the Total Expense Ratio (TER) of collective investment schemes. It expresses the sum of all fees and ancillary expenses charged on an ongoing basis to the sub-fund's assets (operating expenses), taking retrospectively as a percentage of its average net assets.

ANNEXES | ANHÄNGE | ANNEXES

Classe Klasse Class	TER	TER
	31.07.2022	31.07.2021
	%	%
I-D	0.45	0.45
M-D	0.48	0.48
P-D	0.80	0.80
S-D	0.30	0.31
U-D	0.23	0.23
Z-D	0.08	0.08

4. PERFORMANCES

La performance a été calculée conformément à la directive de l'Asset Management Association Switzerland (AMAS) relative au calcul et à la publication de performance pour les placements collectifs de capitaux. | Diese Performance wurde gemäss der Richtlinie zur Berechnung und Offenlegung der Performance von kollektiven Kapitalanlagen der Asset Management Association Switzerland (AMAS) berechnet. | The performance was calculated in accordance with the Asset Management Association Switzerland (AMAS)'s guidelines on the calculation and disclosure of performance data of collective investment schemes.

Classe Klasse Class	31.07.21 – 31.07.22	31.12.20 – 31.12.21	31.12.18 – 31.12.21 ¹	31.12.16 – 31.12.21 ¹
	%	%	%	%
I-D	(9.79)	0.41	1.92	1.28
M-D	(9.82)	0.38	1.89	1.25
P-D	(10.10)	0.06	1.56	0.93
S-D	(9.66)	0.55	2.06	1.43
U-D	(9.59)	0.63	2.14	1.51
Z-D	(9.45)	0.78	2.29	1.66
SBI A-BBB®	(7.89)	(0.16)	1.03	0.70

¹ Annualisé sur 3 ans, 5 ans ou depuis la date de lancement | Annualisiert über 3 Jahre, 5 Jahre oder seit Lancierungsdatum | Annualised on 3 years, 5 years or since launch date

La performance historique ne représente pas un indicateur de performance courante ou future. Les données de cette performance ne tiennent pas compte des commissions et frais perçus lors de l'émission et du rachat des parts. | Die historische Performance ist kein Indikator für die laufende oder zukünftige Performance. Die Performancedaten berücksichtigen nicht die bei der Ausgabe und Rücknahme der Anteile erhobenen Kommissionen und Kosten. | Past performance is no indication of current or future performance. This performance data does not take account of any commissions and costs incurred on the issue and redemption of units.

5. COLLATERAL | SICHERHEIT | COLLATERAL

Les contreparties avec lesquelles le compartiment a conclu des opérations over-the-counter (OTC) sur instruments financiers dérivés au cours de l'exercice sont les suivantes : | Die Kontrahenten, mit denen das Teilvermögen over-the-counter (OTC)-Geschäfte mit derivativen Finanzinstrumenten während des Geschäftsjahres geschlossen hat, sind die folgenden: | The counterparties with which the sub-fund has concluded over-the-counter (OTC) transactions on derivative financial instruments during the fiscal year are as follows:

- Barclays Bank PLC
- BNP Paribas SA
- Citigroup Global Markets Ltd
- Crédit Suisse International
- Goldman Sachs International
- Morgan Stanley & Co. International PLC
- UBS AG/London

À la date du bilan, les montants de collateral détenus et versés afin de gérer le risque de contrepartie sur les instruments financiers dérivés OTC sont les suivants : | Die Sicherheiten die am Bilanzstichtag zur Steuerung des Kontrahentenrisikos bei OTC-derivate Finanzinstrumente gehalten oder gezahlt wurden, sind die folgenden: | At the balance sheet date, the collateral held or paid to manage the counterparty exposure on OTC derivatives financial instruments is as follows:

Désignation	Devise	Collateral versé en cash/titres par le compartiment en faveur de la contrepartie		Collateral détenu en cash/titres par le compartiment en faveur de la contrepartie	
Bezeichnung	Währung	Sicherheiten in Cash/Wertpapieren, die vom Teilvermögens zugunsten des Kontrahenten gezahlt wurden		Sicherheiten in Cash/Wertpapieren, die vom Teilvermögens zugunsten des Kontrahenten gehalten wurden	
Designation	Currency	Collateral cash/securities paid by the sub-fund in favour of the counterparty		Collateral cash/securities held by the sub-fund in favour of the counterparty	
		31.07.2022	31.07.2021	31.07.2022	31.07.2021
Cash	CHF	114'750'362.16	83'559'816.58	105'249'816.59	87'000'362.10

6. VALUE-AT-RISK (VaR) + BACKTESTING

La VaR se définit comme la perte potentielle maximale consécutive à une évolution défavorable des prix de marché, dans un laps de temps spécifié et à un niveau donné de probabilité. La VaR du compartiment est calculée quotidiennement selon la méthode paramétrique avec un intervalle de confiance unilatéral de 99% et une période de détention de 20 jours ouvrables.

Der VaR entspricht dem maximal möglichen Verlust, der in einem bestimmten Zeitraum und mit einer bestimmten Wahrscheinlichkeit infolge einer ungünstigen Entwicklung der Marktkurse eintritt. Der VaR des Teilvermögens wird täglich anhand der parametrischen Methode mit einem einseitigen Konfidenzintervall von 99% und einer Haltedauer von 20 Werktagen berechnet.

VaR is the maximum expected loss caused by a downturn in market prices, over a given time period and for a given probability. The sub-fund's VaR is calculated on a daily basis using a parametric method with a 99% one-tailed confidence interval and a holding period of 20 bank business days.

ANNEXES | ANHÄNGE | ANNEXES

La VaR du portefeuille (VaR Ptf) et la VaR de l'indice de référence (VaR Bch) sont exprimées, dans le graphique ci-dessous, en pourcentage de la fortune nette du compartiment au même jour. La VaR relative (VaR Relative) correspond au rapport entre la VaR du portefeuille et celle de son indice de référence. À aucun moment, ce ratio ne doit être supérieur à 2.

L'indice de référence du compartiment est le SBI A-BBB®.

Der VaR des Portfolios (VaR Ptf) und der VaR des Referenzindex (VaR Bch) sind in untenstehender Grafik in Prozent des Nettoteilvermögens des Teilvermögens desselben Tages ausgedrückt. Der relative VaR (Rel VaR) entspricht dem Verhältnis zwischen dem VaR des Portfolios und jenem des Referenzindex. Dieser Wert darf zu keinem Zeitpunkt 2 übersteigen.

Referenzindex des Teilvermögens ist der SBI A-BBB®.

The portfolio's VaR (VaR Ptf) and the benchmark's VaR (VaR Bch) are shown in the chart below as a percentage of the sub-fund's net asset value on the same day. The relative VaR column (VaR Rel) shows the ratio of the portfolio's VaR to the benchmark's VaR. This ratio may at no time exceed 2.

The sub-fund's benchmark is the SBI A-BBB®.

Le backtesting ou test rétro-actif de validité consiste à tester la pertinence de la VaR comme mesure de risque. Le nombre de dépassements sur la période ne doit pas excéder 6. Il y a dépassement lorsque la variation de valeur du portefeuille sur un jour est supérieure à la mesure de la VaR du jour précédent calculée par le modèle.

Le nombre de dépassements sur la période d'observation du 01.08.2021 au 31.07.2022 est de 13.

Das Backtesting bzw. der Rückvergleich ist ein Verfahren, mit dem der VaR als Risikomass evaluiert wird. Die Anzahl Überschreitungen in einem Beobachtungszeitraum darf höchstens 6 betragen. Eine Überschreitung liegt vor, wenn an einem Tag die Wertveränderung des Portfolios gemäss Modellberechnung den entsprechenden VaR-Wert des Tages vorher übertrifft.

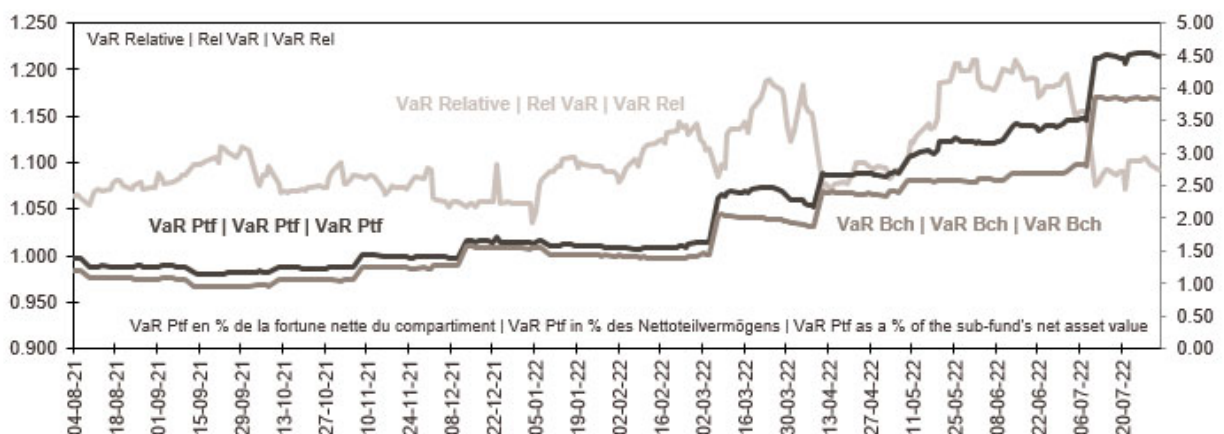
Während des Zeitraums von 01.08.2021 bis 31.07.2022 gab es 13 Überschreitungen.

Backtesting is a technique used to assess the accuracy of the VaR as a measure of risk. Over the observation period, no more than 6 excesses may occur.

An excess occurs when the daily variation in the portfolio's net asset value is greater than the VaR of the day before, as calculated by the model.

Over the observation period from 01.08.2021 to 31.07.2022, excesses occurred 13 times.

Graphique VaR | VaR Grafik | VaR chart



ANNEXES | ANHÄNGE | ANNEXES

À aucun moment la VaR relative du portefeuille n'a dépassé la limite susmentionnée. La VaR minimale, la VaR maximale, la VaR moyenne et la VaR médiane sur la période d'observation sont indiquées dans le tableau ci-dessous : | Der relative VaR des Portfolios hat die genannt Limite zu keinem Zeitpunkt überschritten. Der minimale VaR, der maximale VaR, der durchschnittliche VaR und der mittlere VaR für den Beobachtungszeitraum sind in untenstehender Tabelle aufgeführt: | At no time did the portfolio's relative VaR exceed the above-mentioned limit. The following table shows minimum VaR, maximum VaR, mean VaR, and median VaR over the observation period:

	Ptf ¹	Bch ¹	Rel ²
Min. Min. Min.	1.14	0.94	1.03
Moy. Durchschn. Mean	2.11	1.80	1.11
Med. Mittl. Median	1.62	1.45	1.09
Max. Max. Max.	4.55	3.86	1.21

¹ % de la fortune nette | % des Nettovermögens | % of net asset

² Rapport entre la VaR du portefeuille et celle de son indice de référence | Verhältnis zwischen dem VaR des Portfolios und jenem des Referenzindex | Ratio of the portfolio's VaR to the benchmark's VaR

7. COURS DE CHANGE | WECHSELKURSE | EXCHANGE RATES

Les cours de change en vigueur à la date du bilan, utilisés pour convertir les positions exprimées en devises étrangères, sont les suivants : | Die zur Umrechnung der Fremdwährungspositionen am Bilanzstichtag geltenden Wechselkurse sind wie folgt: | The exchange rates at the balance sheet date which are used to convert positions denominated in foreign currencies, are as follows:

	EUR	GBP	USD
CHF 1 =	1.02971	0.86279	1.04994

INVENTAIRE DE LA FORTUNE | INVENTAR DES VERMÖGENS | INVENTORY OF ASSETS

Désignation	Total au	Achats ¹	Ventes ²	Total au	Monnaie	Valeur vénale	en
Bezeichnung	Total per	Kauf ¹	Verkauf ²	Total per	Währung	Verkehrswert	in
Description	Total as of	Purchases ¹	Sales ²	Total as of	Currency	Market Value	in
	01.08.2021			31.07.2022		CHF	% ³

Valeurs mobilières | Effekten | Securities

1'484'770'916.65 91.23

Placements cotés en bourse, évalués au prix payé selon les cours du marché principal | Börsengehandelte Anlagen, bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden | Investments that are listed in a stock exchange and valued according to the prices in the primary market

1'382'272'110.02 84.93

Obligations, obligations convertibles, emprunts à option et autres titres de créances et droits-valeurs | Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen und sonstige Forderungswertpapiere und -rechte | Bonds, convertible bonds, warrant bonds and other debt securities and rights

1'379'989'835.27 84.79

CHF

1'313'014'620.97 80.67

AAREKRAFTWERK K 0.6250 19-29 03/08A	3'240'000	610'000	(3'240'000)	610'000	CHF	568'825.00	0.03
ABB 0.7522-27 25/03A	0	5'000'000	(5'000'000)	0	CHF	0.00	0.00
ACCOR SA-REG-S 1.75 14-22 27/06A	0	875'000	(875'000)	0	CHF	0.00	0.00
ACHMEA BANK 0.50 17-23 27/10A	2'340'000	0	(2'340'000)	0	CHF	0.00	0.00
ADCB FINANCE CAYMAN 0.375 18-23 23/01A	1'890'000	0	(1'890'000)	0	CHF	0.00	0.00
ADCB FINANCE CAYMAN 0.50 19-24 29/11A	2'070'000	0	0	2'070'000	CHF	2'014'110.00	0.12
ADCB FINANCE CAYMAN 0.7250 18-24 15/02A	1'170'000	700'000	(1'870'000)	0	CHF	0.00	0.00
ADECCO GROUP AG 0.8750 20-25 27/11A	3'150'000	0	(3'150'000)	0	CHF	0.00	0.00
ADECCO GROUP SA 0.875 18-26 18/09A	1'030'000	0	(1'030'000)	0	CHF	0.00	0.00
AEROPORT INTERNATION 0.31 19-29 27/09A	2'070'000	1'500'000	0	3'570'000	CHF	3'152'310.00	0.19
AEROPORT INTERNATION 0.95 21-31 25/03A	4'450'000	0	0	4'450'000	CHF	4'033'925.00	0.25
AEROPORTI INTL DE GEN 1.05 20-23 26/05A	8'680'000	0	(6'680'000)	2'000'000	CHF	1'993'600.00	0.12
AFRICA FINANCE CORPO 1.205 20-25 30/09A	6'970'000	0	0	6'970'000	CHF	6'841'055.00	0.42
AFRICA FINANCE 0.5225 19-23 20/12A	2'010'000	0	(2'010'000)	0	CHF	0.00	0.00
AKEB AG FUER KERNENERGIE BETEILIGUNGEN 1.625 16-23 09/06A	2'070'000	0	0	2'070'000	CHF	2'062'548.00	0.13
AKEB KERNENERGIE LU 1.45 20-27 23/07A	7'920'000	0	0	7'920'000	CHF	7'828'920.00	0.48
ALLGEMEINE BAUGENOSSEN 0.25 21-31 30/09A	0	1'750'000	(1'750'000)	0	CHF	0.00	0.00
ALLREAL 0.5 18-23 19/04A	100'000	0	(100'000)	0	CHF	0.00	0.00
ALLREAL HOLDING 0.4000 19-29 26/09A	3'570'000	0	0	3'570'000	CHF	3'170'160.00	0.19
ALLREAL HOLDING 0.7000 20-28 22/09A	2'020'000	0	0	2'020'000	CHF	1'874'560.00	0.12
ALLREAL HOLDING AG 0.75 17-26 19/06A	1'670'000	0	0	1'670'000	CHF	1'612'385.00	0.10
ALLREAL HOLDING AG 0.875 17-27 30/03A	1'800'000	0	0	1'800'000	CHF	1'725'300.00	0.11
ALLREAL HOLDING AG 0.625 16-24 10/05A	2'700'000	0	0	2'700'000	CHF	2'658'150.00	0.16
ALLREAL HOLDING AG 1.375 15-25 31/03A	1'260'000	0	0	1'260'000	CHF	1'253'700.00	0.08
ALLREAL HOLDING SA 0.6 21-30 15/07A	2'600'000	2'900'000	0	5'500'000	CHF	4'787'750.00	0.29
ALPIQ HOLDING AG 1.625 22-25 30/05A	0	7'000'000	0	7'000'000	CHF	6'926'500.00	0.43
ALPIQ HOLDING AG 1.75 22-26 24/06A	0	9'500'000	0	9'500'000	CHF	9'338'500.00	0.57
ALPIQ HOLDING AG 2.625 14-24 29/07A	6'790'000	0	(775'000)	6'015'000	CHF	6'093'195.00	0.37
ALPIQ HOLDING LTD 2.125 15-23 30/06A	3'510'000	0	(1'240'000)	2'270'000	CHF	2'274'767.00	0.14
ALPIQ HOLDING LTD 3.00 12-22 16/05A	3'750'000	0	(3'750'000)	0	CHF	0.00	0.00
AMAG LEASING AG 0.525 21-26 27/10A	0	1'150'000	0	1'150'000	CHF	1'061'450.00	0.07
AMAG LEASING AG 0.1250 19-22 12/07A	1'530'000	0	(1'530'000)	0	CHF	0.00	0.00
AMAG LEASING AG 0.1250 20-24 12/02A	3'730'000	0	(1'350'000)	2'380'000	CHF	2'310'980.00	0.14

¹ Les achats englobent les transactions suivantes: achats, attributions à partir des droits de souscription, attributions sur la base des titres en portefeuille, conversions, distributions en titres, échanges, répartitions des titres, souscriptions, "splits", titres gratuits, transferts, apports en nature, etc.

Die Käufe umfassen folgende Transaktionen: Kauf, Zuteilung auf Grundlage von Bezugsrechten, Zuteilung auf Grundlage von Portfoliotiteln, Umwandlung, Wertpapierdividende, Umtausch, Titelaufteilung, Zeichnung, Split, Gratisaktien, Übertragung, Sacheinlagen usw.

Purchases include the following: purchases, allocations from subscription rights, allocations based on portfolio holdings, conversions, stock dividends, exchanges, stock distributions, subscriptions, splits, scrip issues, transfers, contributions in kind, etc.

² Les ventes englobent les transactions suivantes: échanges, exercices des droits de souscription et d'option, remboursements, "reverse-splits", sorties dues à l'échéance, tirages au sort, transferts, ventes, rachats en nature, etc.

Die Verkäufe umfassen folgende Transaktionen: Umtausch, Ausübung von Bezugs- und Optionsrechten, Rückzahlung, Reverse Split, Fälligkeit, Auslösung, Übertragung, Verkauf, Sachauslage usw.

Sales include the following: exchanges, exercising of subscription and option rights, redemptions, reverse splits, expirations, drawings, transfers, sales, redemptions in kind, etc.

³ % de la fortune totale | % des Gesamtvermögens | % of total assets

INVENTAIRE DE LA FORTUNE | INVENTAR DES VERMÖGENS | INVENTORY OF ASSETS

Désignation		Total au	Achats ¹	Ventes ²	Total au	Monnaie	Valeur vénale	en
Bezeichnung		Total per	Kauf ¹	Verkauf ²	Total per	Währung	Verkehrswert	in
Description		Total as of	Purchases ¹	Sales ²	Total as of	Currency	Market Value	in
		01.08.2021			31.07.2022		CHF	% ³
AMAG LEASING AG	0.2100 21-24 27/06A	0	1'600'000	0	1'600'000	CHF	1'543'200.00	0.09
AMAG LEASING AG	0.2500 21-23 27/10A	2'020'000	1'000'000	0	3'020'000	CHF	2'957'486.00	0.18
AMAG LEASING AG	0.5000 19-25 12/11A	5'000'000	0	(2'760'000)	2'240'000	CHF	2'116'800.00	0.13
AMAG LEASING REGS	0.35 17-21 27/10A	2'020'000	0	(2'020'000)	0	CHF	0.00	0.00
AMAG LEASING REGS	0.875 17-24 25/10A	6'180'000	0	(4'500'000)	1'680'000	CHF	1'634'640.00	0.10
AMAG LEASING SA	0.175 21-25 16/06A	0	9'750'000	0	9'750'000	CHF	9'262'500.00	0.57
AMGEN INC	0.41 16-23 08/03A	2'070'000	3'300'000	(2'070'000)	3'300'000	CHF	3'286'800.00	0.20
AMP GROUP	0.75 18-22 19/12A	0	1'500'000	0	1'500'000	CHF	1'487'850.00	0.09
ANDEAN DEV CORP	0.30 17-25 07/04A	580'000	0	0	580'000	CHF	563'470.00	0.03
ANDERMATT	4.0 18-23 06/07A	3'250'000	0	(1'850'000)	1'400'000	CHF	1'397'900.00	0.09
ANDERMATT SWISS	3.7500 19-24 09/07A	3'900'000	0	(770'000)	3'130'000	CHF	3'137'825.00	0.19
ANDERMATT SWISS ALPS	4.375 20-25 11/12A	1'765'000	0	(250'000)	1'515'000	CHF	1'524'090.00	0.09
AROUNDTOWN SA	1.72 19-26 05/03A	5'240'000	0	(4'725'000)	515'000	CHF	483'070.00	0.03
ARYZTA AG-SUB	4.00 13-49 25/04A	0	4'000'000	0	4'000'000	CHF	3'558'000.00	0.22
ASB FINANCE LTD	0.1175 21-28 29/06A	0	2'000'000	0	2'000'000	CHF	1'804'000.00	0.11
ATHENE GLOBAL F	0.8500 20-25 14/10A	1'205'000	800'000	0	2'005'000	CHF	1'950'865.00	0.12
ATHENE GLOBAL FUNDIN	0.5 21-27 15/01A	2'630'000	0	0	2'630'000	CHF	2'462'995.00	0.15
AT&T INC-REG-S	1.375 14-24 04/12A	5'790'000	0	(5'790'000)	0	CHF	0.00	0.00
AT&T INC-REG-S	1.875 14-30 04/12A	0	1'000'000	0	1'000'000	CHF	997'500.00	0.06
AUCHAN SA	1.50 14-24 03/06A	1'840'000	2'000'000	0	3'840'000	CHF	3'786'240.00	0.23
AUTONEUM HOLDING AG	1.125 17-25 08/12A	5'640'000	0	(2'620'000)	3'020'000	CHF	2'861'450.00	0.18
AUTONEUM HOLDING AG	1.125 16-23 04/07A	3'160'000	0	0	3'160'000	CHF	3'112'600.00	0.19
AXPO HOLDING AG	0.2500 22-25 04/02A	0	12'100'000	(8'600'000)	3'500'000	CHF	3'393'250.00	0.21
AXPO HOLDING AG	0.6250 22-27 04/02A	0	4'500'000	(1'000'000)	3'500'000	CHF	3'339'000.00	0.21
AXPO HOLDING AG	1.002 20-27 23/07A	7'960'000	0	(1'360'000)	6'600'000	CHF	6'392'100.00	0.39
AXPO HOLDING AG	1.75 16-24 29/05A	5'920'000	0	(5'920'000)	0	CHF	0.00	0.00
AXPO HOLDING AG	3.125 10-25 26/02A	6'490'000	0	(3'430'000)	3'060'000	CHF	3'183'930.00	0.20
BALOISE	0.3 22-27 16/02 A	0	5'300'000	(5'300'000)	0	CHF	0.00	0.00
BALOISE HOLDING	0.125 21-30 27/06A	0	3'500'000	(3'500'000)	0	CHF	0.00	0.00
BALOISE HOLDING	0.1500 21-31 17/02A	2'470'000	0	0	2'470'000	CHF	2'132'845.00	0.13
BALOISE HOLDING	0.5000 19-25 28/11A	2'070'000	0	(2'070'000)	0	CHF	0.00	0.00
BALOISE HOLDING	1.9 22-28 19/07A	0	1'500'000	0	1'500'000	CHF	1'537'500.00	0.09
BALOISE LIFE LTD	1.75 17-49 31/12A	3'010'000	0	(3'010'000)	0	CHF	0.00	0.00
BALOISE LIFE LTD	2.2 17-48 19/06A	4'480'000	2'250'000	0	6'730'000	CHF	5'972'875.00	0.37
BANC CREDITO IN	0.5994 22-27 26/04A	0	3'900'000	0	3'900'000	CHF	3'685'500.00	0.23
BANCO BICE	0.7500 21-26 29/10A	0	6'300'000	0	6'300'000	CHF	5'947'200.00	0.37
BANCO BILBAO VIZCAYA	0.125 20-26 27/08A	8'800'000	0	0	8'800'000	CHF	8'254'400.00	0.51
BANCO CREDITO	0.1000 20-26 18/09A	1'540'000	0	0	1'540'000	CHF	1'442'210.00	0.09
BANCO CREDITO	0.2500 19-25 29/10A	1'630'000	0	(1'000'000)	630'000	CHF	606'060.00	0.04
BANCO CREDITO	0.2500 19-29 24/09S	5'620'000	0	(1'200'000)	4'420'000	CHF	3'885'180.00	0.24
BANCO CREDITO	0.4000 19-24 22/11A	4'280'000	0	(2'240'000)	2'040'000	CHF	1'994'100.00	0.12
BANCO DE CHILE	0.3154 21-27 04/01A	0	2'800'000	0	2'800'000	CHF	2'625'000.00	0.16
BANCO DE CHILE	0.24 19-25 06/06A	2'290'000	0	0	2'290'000	CHF	2'208'705.00	0.14
BANCO DE CHILE	0.568 18-23 21/11A	1'090'000	0	(1'090'000)	0	CHF	0.00	0.00

¹ Les achats englobent les transactions suivantes: achats, attributions à partir des droits de souscription, attributions sur la base des titres en portefeuille, conversions, distributions en titres, échanges, répartitions des titres, souscriptions, "splits", titres gratuits, transferts, apports en nature, etc.

Die Käufe umfassen folgende Transaktionen: Kauf, Zuteilung auf Grundlage von Bezugsrechten, Zuteilung auf Grundlage von Portfoliotiteln, Umwandlung, Wertpapierdividende, Umtausch, Titelaufteilung, Zeichnung, Split, Gratisaktien, Übertragung, Sacheinlagen usw.

Purchases include the following: purchases, allocations from subscription rights, allocations based on portfolio holdings, conversions, stock dividends, exchanges, stock distributions, subscriptions, splits, scrip issues, transfers, contributions in kind, etc.

² Les ventes englobent les transactions suivantes: échanges, exercices des droits de souscription et d'option, remboursements, "reverse-splits", sorties dues à l'échéance, tirages au sort, transferts, ventes, rachats en nature, etc.

Die Verkäufe umfassen folgende Transaktionen: Umtausch, Ausübung von Bezugs- und Optionsrechten, Rückzahlung, Reverse Split, Fälligkeit, Auslösung, Übertragung, Verkauf, Sachanlage usw.

Sales include the following: exchanges, exercising of subscription and option rights, redemptions, reverse splits, expirations, drawings, transfers, sales, redemptions in kind, etc.

³ % de la fortune totale | % des Gesamtvermögens | % of total assets

INVENTAIRE DE LA FORTUNE I INVENTAR DES VERMÖGENS I INVENTORY OF ASSETS

Désignation	Total au	Achats ¹	Ventes ²	Total au	Monnaie	Valeur vénale	en
Bezeichnung	Total per	Kauf ¹	Verkauf ²	Total per	Währung	Verkehrswert	in
Description	Total as of	Purchases ¹	Sales ²	Total as of	Currency	Market Value	in
	01.08.2021			31.07.2022		CHF	% ³
BANCO DE CHILE 0.575 17-27 07/04A	1'080'000	0	0	1'080'000	CHF	1'022'220.00	0.06
BANCO DE CHILE 0.6925 18-24 04/12A	1'350'000	0	0	1'350'000	CHF	1'327'050.00	0.08
BANCO DE CREDITO E I 0.385 21-26 15/07A	1'500'000	1'200'000	0	2'700'000	CHF	2'542'050.00	0.16
BANCO MERCANTILE 0.45 19-23 18/12A	7'200'000	850'000	0	8'050'000	CHF	7'761'005.00	0.48
BANCO MERCANTILE 0.50 20-24 06/12A	12'640'000	0	0	12'640'000	CHF	11'805'760.00	0.72
BANCO MERCANTILE 1.55 19-22 11/10A	6'615'000	425'000	0	7'040'000	CHF	7'020'288.00	0.43
BANCO NTANDER 1.3275 22-25 10/06A	0	3'700'000	0	3'700'000	CHF	3'681'500.00	0.23
BANCO SANTANDER CHIL 0.33 21-27 22/06A	2'200'000	1'760'000	(2'000'000)	1'960'000	CHF	1'813'980.00	0.11
BANCO SANTANDER CHILE 0.2975 21-26 22/10A	0	2'200'000	0	2'200'000	CHF	2'064'700.00	0.13
BANCO SANTANDER CHILE 0.135 19-29 29/08A	3'280'000	0	(1'050'000)	2'230'000	CHF	1'928'950.00	0.12
BANCO SANTANDER CHILE 0.35 16-25 30/05A	1'260'000	0	(1'260'000)	0	CHF	0.00	0.00
BANCO SANTANDER CHILE 0.384 19-24 27/09A	820'000	0	(820'000)	0	CHF	0.00	0.00
BANCO SANTANDER CHILE 0.441 18-23 21/12A	750'000	0	(750'000)	0	CHF	0.00	0.00
BANCO SANTANDER SA 0.31 21-28 09/06A	8'500'000	0	0	8'500'000	CHF	7'679'750.00	0.47
BANCO SANTANDER SA 0.20 19-27 19/11A	2'680'000	0	(2'680'000)	0	CHF	0.00	0.00
BANCO SANTANDER SA 0.75 17-23 12/06A	4'770'000	0	(4'770'000)	0	CHF	0.00	0.00
BANCO SANTANDER SA 1.00 18-24 10/12A	1'670'000	0	0	1'670'000	CHF	1'637'435.00	0.10
BANCO SANTANDER SA 1.125 17-27 20/07A	2'020'000	0	0	2'020'000	CHF	1'920'010.00	0.12
BANK CLER AG 0.50 17-25 28/11A	1'980'000	0	0	1'980'000	CHF	1'928'520.00	0.12
BANK JULIUS BAER CO 0.125 21-28 27/04A	3'000'000	0	0	3'000'000	CHF	2'755'500.00	0.17
BANK OF AMERICA 0.4225 21-29 23/11A	0	5'250'000	0	5'250'000	CHF	4'690'875.00	0.29
BANK OF AMERICA CORP 0.2525 19-26 12/06A	1'390'000	0	(1'390'000)	0	CHF	0.00	0.00
BANK OF NEW ZEA 0.3625 21-29 14/12A	0	2'500'000	0	2'500'000	CHF	2'230'000.00	0.14
BANK OF NOVA SC 0.1425 21-28 25/10A	0	3'000'000	(3'000'000)	0	CHF	0.00	0.00
BANK OF NOVA SC 0.3850 22-29 01/02A	0	3'000'000	0	3'000'000	CHF	2'739'000.00	0.17
BANK OF THE PHILIPPINE 0.00 19-21 24/09A	1'780'000	0	(1'780'000)	0	CHF	0.00	0.00
BANQUE CANTONALE 0.1000 20-31 24/01A	580'000	620'000	(1'200'000)	0	CHF	0.00	0.00
BANQUE CANTONALE 1.3 22-32 28/04A	0	2'000'000	(2'000'000)	0	CHF	0.00	0.00
BANQUE CLER EX BANQUE 3.00 20-99 31/12A	1'350'000	0	0	1'350'000	CHF	1'269'000.00	0.08
BANQUE INTERNAT 1.0000 19-25 10/07A	0	190'000	0	190'000	CHF	184'015.00	0.01
BARCLAYS PLC 0.315 21-27 04/06A	5'200'000	3'200'000	0	8'400'000	CHF	7'824'600.00	0.48
BARCLAYS PLC 1.125 18-23 12/07A	2'400'000	0	(2'400'000)	0	CHF	0.00	0.00
BC ZURICH 2.125 17-49 30/10A	0	3'500'000	0	3'500'000	CHF	3'342'500.00	0.21
BELL 1.55 22-29 16/05A	0	4'600'000	0	4'600'000	CHF	4'496'500.00	0.28
BELL AG 0.625 16-25 24/03A	1'730'000	0	(1'730'000)	0	CHF	0.00	0.00
BELL FOOD GROUP AG 0.75 18-28 01/02A	2'160'000	0	(2'160'000)	0	CHF	0.00	0.00
BERNER KANTONALE 0.1000 19-39 30/09A	1'900'000	1'400'000	(550'000)	2'750'000	CHF	2'046'000.00	0.13
BERNER KANTONALE 0.8500 22-32 21/01A	0	4'600'000	0	4'600'000	CHF	4'059'500.00	0.25
BFCM BAN FED CR MUT 1.5 22-27 01/06A	0	4'280'000	0	4'280'000	CHF	4'260'740.00	0.26
BKW AG 0.875 22-26 27/04A	0	3'000'000	(3'000'000)	0	CHF	0.00	0.00
BKW AG 1.125 22-29 27/04A	0	1'400'000	0	1'400'000	CHF	1'365'700.00	0.08
BKW AG 0.0000 22-24 18/10A	0	1'500'000	(1'500'000)	0	CHF	0.00	0.00
BKW ENERGIE 0.25 19-27 29/07A	990'000	1'900'000	(2'890'000)	0	CHF	0.00	0.00
BKW FMB ENERGIE AG 2.50 10-30 15/10A	5'330'000	0	0	5'330'000	CHF	5'681'780.00	0.35

¹ Les achats englobent les transactions suivantes: achats, attributions à partir des droits de souscription, attributions sur la base des titres en portefeuille, conversions, distributions en titres, échanges, répartitions des titres, souscriptions, "splits", titres gratuits, transferts, apports en nature, etc.

Die Käufe umfassen folgende Transaktionen: Kauf, Zuteilung auf Grundlage von Bezugsrechten, Zuteilung auf Grundlage von Portfoliotiteln, Umwandlung, Wertpapierdividende, Umtausch, Titelaufteilung, Zeichnung, Split, Gratisaktien, Übertragung, Sacheinlagen usw.

Purchases include the following: purchases, allocations from subscription rights, allocations based on portfolio holdings, conversions, stock dividends, exchanges, stock distributions, subscriptions, splits, scrip issues, transfers, contributions in kind, etc.

² Les ventes englobent les transactions suivantes: échanges, exercices des droits de souscription et d'option, remboursements, "reverse-splits", sorties dues à l'échéance, tirages au sort, transferts, ventes, rachats en nature, etc.

Die Verkäufe umfassen folgende Transaktionen: Umtausch, Ausübung von Bezugs- und Optionsrechten, Rückzahlung, Reverse Split, Fälligkeit, Auslösung, Übertragung, Verkauf, Sachauslage usw.

Sales include the following: exchanges, exercising of subscription and option rights, redemptions, reverse splits, expirations, drawings, transfers, sales, redemptions in kind, etc.

³ % de la fortune totale | % des Gesamtvermögens | % of total assets

INVENTAIRE DE LA FORTUNE | INVENTAR DES VERMÖGENS | INVENTORY OF ASSETS

Désignation	Total au	Achats ¹	Ventes ²	Total au	Monnaie	Valeur vénale	en
Bezeichnung	Total per	Kauf ¹	Verkauf ²	Total per	Währung	Verkehrswert	in
Description	Total as of	Purchases ¹	Sales ²	Total as of	Currency	Market Value	in
	01.08.2021			31.07.2022		CHF	% ³
BLACK SEA TRADE 0.45 19-23 13/06A	2'430'000	0	0	2'430'000	CHF	2'235'600.00	0.14
BLACK SEA TRADE 0.3500 21-27 15/03A	0	2'500'000	0	2'500'000	CHF	1'827'500.00	0.11
BMW INTERNATIONAL INV 0.75 19-27 03/09A	4'175'000	2'000'000	(6'175'000)	0	CHF	0.00	0.00
BNP PARIBAS SA 0.5275 22-28 20/01A	0	3'000'000	0	3'000'000	CHF	2'794'500.00	0.17
BNP PARIBAS SA 0.1475 21-27 13/07A	3'200'000	800'000	0	4'000'000	CHF	3'694'000.00	0.23
BNP PARIBAS SA 0.5 21-29 16/03A	3'000'000	0	0	3'000'000	CHF	2'730'000.00	0.17
BNP PARIBAS 0.15 20-28 10/03A	5'800'000	0	0	5'800'000	CHF	5'275'100.00	0.32
BNP PARIBAS 0.3 19-27 15/10A	3'000'000	0	0	3'000'000	CHF	2'712'000.00	0.17
BNP PARIBAS 1.0 18-25 06/06A	2'000'000	0	0	2'000'000	CHF	1'954'000.00	0.12
BNP PARIBAS-SUB 1.75 15-25 05/06A	1'890'000	1'610'000	0	3'500'000	CHF	3'493'000.00	0.21
BNZ INT FUNDING 0.111 20-28 24/07A	2'500'000	0	(2'500'000)	0	CHF	0.00	0.00
BOBST GROUP 0.50 20-26 17/02A	1'800'000	465'000	0	2'265'000	CHF	2'158'545.00	0.13
BP CAPITAL MARKETS 1.75 14-24 28/02A	2'750'000	0	(2'750'000)	0	CHF	0.00	0.00
BQ CANTONALE GENEVE 1.125 17-27 28/06A	2'190'000	600'000	0	2'790'000	CHF	2'693'745.00	0.17
BUEHLER HLDG 0.60 17-26 21/12A	1'110'000	1'000'000	0	2'110'000	CHF	2'038'260.00	0.13
CAIXABANK S.A. 0.477 21-27 01/07A	5'200'000	0	0	5'200'000	CHF	4'802'200.00	0.30
CANADA 0.80 19-39 15/03A	150'000	0	(150'000)	0	CHF	0.00	0.00
CANADIAN IMPERI 0.2825 22-27 03/02A	0	1'850'000	0	1'850'000	CHF	1'734'375.00	0.11
CANADIAN IMPERIAL BANK 0.18 21-29 20/04A	0	3'700'000	0	3'700'000	CHF	3'270'800.00	0.20
CANTON DE NEUCHATE 0.75 18-33 28/11A	0	650'000	(650'000)	0	CHF	0.00	0.00
CANTON OF NEUEN 0.1000 19-49 29/10A	1'540'000	0	0	1'540'000	CHF	1'041'810.00	0.06
CANTON OF NEUENBURG 0.30 19-39 19/07A	0	400'000	0	400'000	CHF	328'200.00	0.02
CBQ FINANCE LTD 0.1950 21-24 22/04A	2'100'000	0	(2'100'000)	0	CHF	0.00	0.00
CBQ FINANCE LTD 0.38 19-23 19/10A	4'590'000	0	(4'590'000)	0	CHF	0.00	0.00
CBQ FINANCE LTD 0.735 20-24 27/11A	1'890'000	0	(1'890'000)	0	CHF	0.00	0.00
CELLNEX FINANCE COMP 0.935 21-26 26/03A	2'750'000	0	0	2'750'000	CHF	2'591'875.00	0.16
CELLNEX TELECOM SA 0.775 20-27 18/02A	5'940'000	2'000'000	(2'000'000)	5'940'000	CHF	5'357'880.00	0.33
CELLNEX TELECOM SA 1.1175 20-25 17/07A	4'500'000	0	0	4'500'000	CHF	4'333'500.00	0.27
CEMBRA MONEY BA FL.R 19-49 31/12A	2'185'000	0	0	2'185'000	CHF	2'014'570.00	0.12
CEMBRA MONEY BA 0.0000 19-23 19/05A	2'160'000	0	(2'160'000)	0	CHF	0.00	0.00
CEMBRA MONEY BA 0.1525 19-26 14/10A	3'060'000	0	0	3'060'000	CHF	2'865'690.00	0.18
CEMBRA MONEY BA 0.2850 19-27 19/08A	1'620'000	0	0	1'620'000	CHF	1'502'550.00	0.09
CEMBRA MONEY BA 0.4175 21-28 15/11A	0	2'500'000	0	2'500'000	CHF	2'267'500.00	0.14
CEMBRA MONEY BA 0.8750 18-26 08/06A	1'390'000	0	0	1'390'000	CHF	1'349'690.00	0.08
CEMBRA MONEY BANK SA 0.18 16-23 05/10A	1'980'000	0	(1'980'000)	0	CHF	0.00	0.00
CEMBRA MONEY BANK SA 0.375 17-25 27/06A	1'570'000	0	0	1'570'000	CHF	1'518'975.00	0.09
CEMBRA MONEY BANK SA 1.183 22-25 27/11A	0	0	0	4'500'000	CHF	4'455'000.00	0.27
CEMBRA MONEY BANK SA 0.25 17-24 23/05A	2'070'000	1'400'000	(2'500'000)	970'000	CHF	948'660.00	0.06
CENTRALE NUCLEAIRE LE 2.0 22-27 15/06A	0	6'850'000	0	6'850'000	CHF	6'856'850.00	0.42
CIE FINANCIERE 1.7500 19-25 30/07A	7'870'000	0	0	7'870'000	CHF	7'751'950.00	0.48
CIE FINANCIERE 1.8750 21-27 20/12A	0	7'300'000	0	7'300'000	CHF	6'810'900.00	0.42
CIE FINANCIERE TRA 1.625 16-22 21/11A	5'415'000	0	0	5'415'000	CHF	5'373'846.00	0.33
CITIGROUP INC 0.2500 21-29 30/08A	0	3'250'000	0	3'250'000	CHF	2'848'625.00	0.18
CITIGROUP INC 0.50 17-24 22/11A	2'760'000	0	(1'500'000)	1'260'000	CHF	1'231'650.00	0.08

¹ Les achats englobent les transactions suivantes: achats, attributions à partir des droits de souscription, attributions sur la base des titres en portefeuille, conversions, distributions en titres, échanges, répartitions des titres, souscriptions, "splits", titres gratuits, transferts, apports en nature, etc.

Die Käufe umfassen folgende Transaktionen: Kauf, Zuteilung auf Grundlage von Bezugsrechten, Zuteilung auf Grundlage von Portfoliotiteln, Umwandlung, Wertpapierdividende, Umtausch, Titelaufteilung, Zeichnung, Split, Gratisaktien, Übertragung, Sacheinlagen usw.

Purchases include the following: purchases, allocations from subscription rights, allocations based on portfolio holdings, conversions, stock dividends, exchanges, stock distributions, subscriptions, splits, scrip issues, transfers, contributions in kind, etc.

² Les ventes englobent les transactions suivantes: échanges, exercices des droits de souscription et d'option, remboursements, "reverse-splits", sorties dues à l'échéance, tirages au sort, transferts, ventes, rachats en nature, etc.

Die Verkäufe umfassen folgende Transaktionen: Umtausch, Ausübung von Bezugs- und Optionsrechten, Rückzahlung, Reverse Split, Fälligkeit, Auslösung, Übertragung, Verkauf, Sachauslage usw.

Sales include the following: exchanges, exercising of subscription and option rights, redemptions, reverse splits, expirations, drawings, transfers, sales, redemptions in kind, etc.

³ % de la fortune totale | % des Gesamtvermögens | % of total assets

INVENTAIRE DE LA FORTUNE | INVENTAR DES VERMÖGENS | INVENTORY OF ASSETS

Désignation	Total au	Achats ¹	Ventes ²	Total au	Monnaie	Valeur vénale	en
Bezeichnung	Total per	Kauf ¹	Verkauf ²	Total per	Währung	Verkehrswert	in
Description	Total as of	Purchases ¹	Sales ²	Total as of	Currency	Market Value	in
	01.08.2021			31.07.2022		CHF	% ³
CITIGROUP INC 0.50 19-28 01/11A	3'330'000	1'000'000	(1'000'000)	3'330'000	CHF	3'035'295.00	0.19
CITIGROUP INC 0.75 19-26 02/04A	0	580'000	0	580'000	CHF	560'570.00	0.03
CITY OF LAUSANN 0.0500 19-54 28/09A	1'510'000	560'000	0	2'070'000	CHF	1'268'910.00	0.08
CITY OF LAUSANN 0.3500 20-32 06/07A	1'570'000	0	(1'570'000)	0	CHF	0.00	0.00
CITY OF LAUSANN 0.5400 21-62 06/11A	0	1'950'000	0	1'950'000	CHF	1'305'525.00	0.08
CITY OF LAUSANN 0.6000 20-50 06/07A	1'250'000	0	0	1'250'000	CHF	1'000'000.00	0.06
CITY OF LAUSANN 0.6000 20-56 30/11A	2'680'000	2'000'000	0	4'680'000	CHF	3'472'560.00	0.21
CITY OF LAUSANN 1.0500 19-44 07/03A	930'000	0	0	930'000	CHF	803'520.00	0.05
CITY OF LAUSANNE 0.875 17-42 06/10A	980'000	0	0	980'000	CHF	865'830.00	0.05
CLARIANT 2.125 14-24 17/10A	4'480'000	2'200'000	0	6'680'000	CHF	6'683'340.00	0.41
CLARIANT AG 1.1250 19-26 15/04A	5'370'000	500'000	(1'100'000)	4'770'000	CHF	4'691'295.00	0.29
CLARIANT AG 3.50 12-22 26/09A	1'800'000	0	(1'800'000)	0	CHF	0.00	0.00
CLIENTIS SA 0.25 21-28 19/05A	1'750'000	0	0	1'750'000	CHF	1'617'000.00	0.10
COCA-COLA CO/THE 1.00 15-28 02/10A	2'000'000	0	(2'000'000)	0	CHF	0.00	0.00
COMMERZBANK AG 1.10 18-25 11/07A	2'120'000	0	0	2'120'000	CHF	2'040'500.00	0.13
COOP GRUPPE GEN 0.75 18-25 06/06A	1'800'000	0	0	1'800'000	CHF	1'768'500.00	0.11
COOP RA 1.363 22-28 28/04A	0	2'000'000	0	2'000'000	CHF	1'966'000.00	0.12
COOPERATIVA PERSON 1.05 17-21 15/10A	2'280'000	0	(2'280'000)	0	CHF	0.00	0.00
COOP-GRUPPE 0.7500 20-23 05/05A	2'700'000	0	(2'700'000)	0	CHF	0.00	0.00
COOP-GRUPPE GENOSSENSCHAFT 0.50 16-26 19/05A	1'800'000	0	0	1'800'000	CHF	1'739'700.00	0.11
COOP-GRUPPE GENOSSENSCHAFT 0.875 15-24 31/07A	2'250'000	0	0	2'250'000	CHF	2'234'250.00	0.14
CORP ANDINA DE 0.4500 22-27 24/02A	0	14'250'000	(3'690'000)	10'560'000	CHF	10'047'840.00	0.62
CORPORACION ANDINA DE F 0.7 20-25 04/09A	4'580'000	0	(1'000'000)	3'580'000	CHF	3'515'560.00	0.22
CORPORACION ANDINA DE FOMENTO 0.304 16-24 16/09A	900'000	0	(900'000)	0	CHF	0.00	0.00
CORPORACION ANDINA DE FOMENTO 0.50 15-26 26/02A	770'000	0	0	770'000	CHF	744'590.00	0.05
CORPORACION ANDINA DE FOMENTO 0.51 16-26 16/09A	650'000	0	(650'000)	0	CHF	0.00	0.00
CORPORACION ANDINA DE FOMENTO 1.50 14-28 01/12A	5'120'000	0	(1'400'000)	3'720'000	CHF	3'640'020.00	0.22
CORPORACION ANDINA DE FOMENTO 2.00 14-24 05/02A	4'020'000	0	(4'020'000)	0	CHF	0.00	0.00
CPI PROPERTY GROUP 1.630 18-23 25/10A	13'080'000	880'000	(3'000'000)	10'960'000	CHF	10'877'800.00	0.66
CREDIT AGRICOLE 1.4604 22-27 01/07A	0	3'200'000	0	3'200'000	CHF	3'172'800.00	0.19
CREDIT AGRICOLE LDN 0.50 20-26 01/10A	2'200'000	400'000	0	2'600'000	CHF	2'470'000.00	0.15
CREDIT AGRICOLE LDN 0.625 17-24 12/07A	3'060'000	0	0	3'060'000	CHF	3'009'510.00	0.18
CREDIT AGRICOLE LDN 1.00 19-25 07/11A	1'000'000	800'000	0	1'800'000	CHF	1'762'200.00	0.11
CREDIT AGRICOLE SA/LONDON-SUB 2.125 15-25 29/09A	11'070'000	0	(500'000)	10'570'000	CHF	10'659'845.00	0.65
CREDIT SUISSE FIX TO FLOAT 19-49 11/11A	4'295'000	0	0	4'295'000	CHF	3'279'232.50	0.20
CREDIT SUISSE GROUP FL.R 17-49 31/12A	3'270'000	0	0	3'270'000	CHF	2'871'060.00	0.18
CREDIT SUISSE GROUP FL.R 18-99 04/09A	1'790'000	0	0	1'790'000	CHF	1'432'000.00	0.09
CREDIT SUISSE GRP FDNG GUERNSEY 1.00 15-23 14/04A	14'770'000	0	(14'770'000)	0	CHF	0.00	0.00
CREDIT SUISSE GUERNSEY LTD 3.125 10-30 12/11A	650'000	600'000	0	1'250'000	CHF	1'250'000.00	0.08
CREDITO REAL 2.875 18-22 09/02A	300'000	600'000	(900'000)	0	CHF	0.00	0.00
DAETWYLER HOLDI 0.6250 18-24 30/05A	1'620'000	0	(175'000)	1'445'000	CHF	1'429'827.50	0.09
DAIMLER INTL FIN 0.25 18-22 14/11A	1'540'000	0	(1'540'000)	0	CHF	0.00	0.00
DAIMLER INTL FIN 0.85 18-25 14/11A	3'070'000	0	(3'070'000)	0	CHF	0.00	0.00
DANSKE BANK 0.625 19-22 24/11A	2'800'000	0	(2'800'000)	0	CHF	0.00	0.00

¹ Les achats englobent les transactions suivantes: achats, attributions à partir des droits de souscription, attributions sur la base des titres en portefeuille, conversions, distributions en titres, échanges, répartitions des titres, souscriptions, "splits", titres gratuits, transferts, apports en nature, etc.

Die Käufe umfassen folgende Transaktionen: Kauf, Zuteilung auf Grundlage von Bezugsrechten, Zuteilung auf Grundlage von Portfoliotiteln, Umwandlung, Wertpapierdividende, Umtausch, Titelaufteilung, Zeichnung, Split, Gratisaktien, Übertragung, Sacheinlagen usw.

Purchases include the following: purchases, allocations from subscription rights, allocations based on portfolio holdings, conversions, stock dividends, exchanges, stock distributions, subscriptions, splits, scrip issues, transfers, contributions in kind, etc.

² Les ventes englobent les transactions suivantes: échanges, exercices des droits de souscription et d'option, remboursements, "reverse-splits", sorties dues à l'échéance, tirages au sort, transferts, ventes, rachats en nature, etc.

Die Verkäufe umfassen folgende Transaktionen: Umtausch, Ausübung von Bezugs- und Optionsrechten, Rückzahlung, Reverse Split, Fälligkeit, Auslösung, Übertragung, Verkauf, Sachauslage usw.

Sales include the following: exchanges, exercising of subscription and option rights, redemptions, reverse splits, expirations, drawings, transfers, sales, redemptions in kind, etc.

³ % de la fortune totale | % des Gesamtvermögens | % of total assets

INVENTAIRE DE LA FORTUNE | INVENTAR DES VERMÖGENS | INVENTORY OF ASSETS

Désignation	Total au	Achats ¹	Ventes ²	Total au	Monnaie	Valeur vénale	en
Bezeichnung	Total per	Kauf ¹	Verkauf ²	Total per	Währung	Verkehrswert	in
Description	Total as of	Purchases ¹	Sales ²	Total as of	Currency	Market Value	in
	01.08.2021			31.07.2022		CHF	% ³
DATWYLER HOLDINGS AG 2.1 22-27 13/07A	0	1'500'000	0	1'500'000	CHF	1'566'000.00	0.10
DEUT PFANDBRIEF 0.125 19-23 05/06A	1'530'000	0	(1'530'000)	0	CHF	0.00	0.00
DEUTSCHE BANK A 0.3150 21-27 14/09A	0	5'200'000	0	5'200'000	CHF	4'589'000.00	0.28
DEUTSCHE BANK AG 0.625 15-23 19/12A	6'390'000	0	0	6'390'000	CHF	6'286'482.00	0.39
DEUTSCHE BANK 0.625 18-23 08/02A	2'320'000	0	(2'320'000)	0	CHF	0.00	0.00
DEUTSCHE BANK 0.8 20-25 07/02A	5'600'000	0	0	5'600'000	CHF	5'448'800.00	0.33
DEUTSCHE BANK 1.625 19-22 12/09A	1'500'000	0	(1'500'000)	0	CHF	0.00	0.00
DEUTSCHE TELEKOM AG 0.435 20-32 06/02A	8'950'000	5'000'000	(4'000'000)	9'950'000	CHF	8'731'125.00	0.54
DH SWITZERLAND FINANCE SA-REG-S 1.125 15-28 08/12A	2'000'000	1'000'000	0	3'000'000	CHF	2'929'500.00	0.18
DIGITAL INTREPID HOL 0.2 21-26 15/07A	3'300'000	1'000'000	0	4'300'000	CHF	3'876'450.00	0.24
DIGITAL INTREPID HOL 0.55 21-29 15/07A	6'800'000	2'000'000	0	8'800'000	CHF	7'374'400.00	0.45
DNB BANK ASA 1.1675 22-27 03/06A	0	2'780'000	0	2'780'000	CHF	2'761'930.00	0.17
DOHA FINANCE LI 0.4650 22-24 24/01A	0	2'500'000	(1'000'000)	1'500'000	CHF	1'466'250.00	0.09
DZ BANK GENOSSENSCHAFTSBANK AG-SUB 3.238 13-23 30/08A	1'240'000	0	0	1'240'000	CHF	1'258'972.00	0.08
EDF SA 0.65 16-28 13/10A	2'340'000	660'000	0	3'000'000	CHF	2'823'000.00	0.17
ELECTRICITE D'EMOSSON 1.375 17-22 02/11A	1'300'000	0	(1'300'000)	0	CHF	0.00	0.00
ELI LILLY & CO-REG-S 0.15 16-24 24/05A	0	3'000'000	(3'000'000)	0	CHF	0.00	0.00
EMISSIONS UND F 0.3750 21-26 06/05A	1'200'000	0	0	1'200'000	CHF	1'137'600.00	0.07
ENERGIEFINANZIERUNGS AG 2.625 11-23 31/01A	6'840'000	0	0	6'840'000	CHF	6'874'884.00	0.42
ENGADINER KRAFTWERKE 1.625 14-24 25/04A	600'000	0	(600'000)	0	CHF	0.00	0.00
ERSTE GROUP BK 0.25 21-28 02/10A	0	2'150'000	0	2'150'000	CHF	1'932'850.00	0.12
FCA CAPITAL SUISSE S 0.0519 21-24 20/12A	3'000'000	0	0	3'000'000	CHF	2'889'000.00	0.18
FERRING HOLDING 1.0500 20-25 09/07A	6'850'000	0	0	6'850'000	CHF	6'781'500.00	0.42
FIDIS FINANCE 0.10 19-23 23/10A	2'700'000	0	(2'700'000)	0	CHF	0.00	0.00
FIRMENICH INTER 1.0000 20-23 19/12A	8'100'000	2'600'000	(6'000'000)	4'700'000	CHF	4'680'260.00	0.29
FLUGHAFEN ZURIC 0.1000 20-27 30/12A	2'520'000	0	(220'000)	2'300'000	CHF	2'139'000.00	0.13
FLUGHAFEN ZURIC 0.2000 20-35 26/02A	5'170'000	1'000'000	0	6'170'000	CHF	4'945'255.00	0.30
FLUGHAFEN ZURICH A 0.625 17-29 24/05A	4'050'000	0	0	4'050'000	CHF	3'798'899.99	0.23
FONPLATA 0.556 21-26 03/09A	1'620'000	0	0	1'620'000	CHF	1'539'810.00	0.09
FONPLATA 0.795 21-28 01/12A	0	7'400'000	0	7'400'000	CHF	6'782'100.00	0.42
FONPLATA 0.578 19-24 11/03A	2'970'000	0	0	2'970'000	CHF	2'925'449.99	0.18
FORD MOTOR CREDIT CO 2.125 20-23 04/12A	7'410'000	2'500'000	0	9'910'000	CHF	9'880'270.00	0.61
GALENICA AG 1.00 17-26 15/12A	1'930'000	2'000'000	(3'930'000)	0	CHF	0.00	0.00
GALENICA SA 0.50 17-18 15/06A	2'380'000	0	(2'380'000)	0	CHF	0.00	0.00
GEORG FISCHER 1.05 18-28 20/04A	3'150'000	0	(3'150'000)	0	CHF	0.00	0.00
GEORGES FISCHER FINANZ AG 0.875 16-26 12/05A	120'000	0	(120'000)	0	CHF	0.00	0.00
GIVAUDAN AG 1.625 -22 15/06A	0	1'000'000	0	1'000'000	CHF	1'013'000.00	0.06
GIVAUDAN SA 1.75 14-24 19/03A	100'000	0	(100'000)	0	CHF	0.00	0.00
GIVAUDAN SA 0.00 16-22 07/12A	1'330'000	0	(1'330'000)	0	CHF	0.00	0.00
GIVAUDAN SA 0.1250 21-27 07/06A	0	1'800'000	(1'800'000)	0	CHF	0.00	0.00
GIVAUDAN SA 0.1500 20-28 10/11A	1'600'000	0	(1'600'000)	0	CHF	0.00	0.00
GIVAUDAN SA 0.375 18-25 09/04A	1'390'000	0	(1'390'000)	0	CHF	0.00	0.00
GIVAUDAN SA 0.3750 21-30 07/06A	0	1'050'000	(1'050'000)	0	CHF	0.00	0.00
GIVAUDAN SA 0.625 16-31 05/12A	0	2'600'000	(2'600'000)	0	CHF	0.00	0.00

¹ Les achats englobent les transactions suivantes: achats, attributions à partir des droits de souscription, attributions sur la base des titres en portefeuille, conversions, distributions en titres, échanges, répartitions des titres, souscriptions, "splits", titres gratuits, transferts, apports en nature, etc.

Die Käufe umfassen folgende Transaktionen: Kauf, Zuteilung auf Grundlage von Bezugsrechten, Zuteilung auf Grundlage von Portfoliotiteln, Umwandlung, Wertpapierdividende, Umtausch, Titelaufteilung, Zeichnung, Split, Gratisaktien, Übertragung, Sacheinlagen usw.

Purchases include the following: purchases, allocations from subscription rights, allocations based on portfolio holdings, conversions, stock dividends, exchanges, stock distributions, subscriptions, splits, scrip issues, transfers, contributions in kind, etc.

² Les ventes englobent les transactions suivantes: échanges, exercices des droits de souscription et d'option, remboursements, "reverse-splits", sorties dues à l'échéance, tirages au sort, transferts, ventes, rachats en nature, etc.

Die Verkäufe umfassen folgende Transaktionen: Umtausch, Ausübung von Bezugs- und Optionsrechten, Rückzahlung, Reverse Split, Fälligkeit, Auslösung, Übertragung, Verkauf, Sachanlage usw.

Sales include the following: exchanges, exercising of subscription and option rights, redemptions, reverse splits, expirations, drawings, transfers, sales, redemptions in kind, etc.

³ % de la fortune totale | % des Gesamtvermögens | % of total assets

INVENTAIRE DE LA FORTUNE I INVENTAR DES VERMÖGENS I INVENTORY OF ASSETS

Désignation	Total au	Achats ¹	Ventes ²	Total au	Monnaie	Valeur vénale	en
Bezeichnung	Total per	Kauf ¹	Verkauf ²	Total per	Währung	Verkehrswert	in
Description	Total as of	Purchases ¹	Sales ²	Total as of	Currency	Market Value	in
	01.08.2021			31.07.2022		CHF	% ³
GLARNER KANTONA 1.0000 21-31 28/07A	3'500'000	3'500'000	(3'500'000)	3'500'000	CHF	3'214'750.00	0.20
GOLDMAN SACHS GROUP 0.500 17-24 04/12A	1'120'000	0	(1'120'000)	0	CHF	0.00	0.00
GOLDMAN SACHS GROUP 0.4 21-28 11/05A	6'100'000	0	0	6'100'000	CHF	5'520'500.00	0.34
GOLDMAN SACHS GROUP 1.0000 18-25 24/11A	1'205'000	795'000	0	2'000'000	CHF	1'958'000.00	0.12
GRAND CITY PROPERTIES 0.57 19-24 24/06A	6'605'000	645'000	(1'500'000)	5'750'000	CHF	5'548'750.00	0.34
GRAND CITY PROPERTIES 0.956 18-26 01/09A	7'835'000	0	(1'500'000)	6'335'000	CHF	5'828'200.00	0.36
GRANDE DIXENCE 0.8000 19-26 17/06A	3'930'000	0	0	3'930'000	CHF	3'817'995.00	0.23
GRANDE DIXENCE 1.7 22-29 12/07A	0	2'300'000	0	2'300'000	CHF	2'296'550.00	0.14
GRANDE DIXENCE SA 0.3 21-28 31/08A	1'000'000	1'000'000	0	2'000'000	CHF	1'841'000.00	0.11
GRANDE DIXENCE SA 1.375 15-25 18/02A	8'110'000	1'000'000	(2'900'000)	6'210'000	CHF	6'194'475.00	0.38
GS-CALTEX 0.6330 18-24 31/01A	1'260'000	0	0	1'260'000	CHF	1'246'140.00	0.08
GZO AG SPITAL WETZIKON 1.875 14-24 12/06A	5'800'000	2'200'000	0	8'000'000	CHF	8'044'000.00	0.49
HEATHROW FU 1.8 22-27 27/05A	0	2'300'000	0	2'300'000	CHF	2'293'100.00	0.14
HEATHROW FUNDING LTD 0.50 16-24 17/05A	4'500'000	0	(4'500'000)	0	CHF	0.00	0.00
HELVETIA ASSURANCE 1.75 20-49 31/12A	2'700'000	0	0	2'700'000	CHF	2'382'750.00	0.15
HELVETIA SCHWEI FL.R 20-49 31/12A	2'790'000	0	0	2'790'000	CHF	2'545'875.00	0.16
HELVETIA SCHWEI FL.R 20-40 12/08A	2'185'000	2'250'000	0	4'435'000	CHF	3'607'872.50	0.22
HELVETIA SCHWEI 1.4500 22-26 25/06A	0	3'200'000	(3'200'000)	0	CHF	0.00	0.00
HELVETIA SCHWEIZ VERSICHERUNGSGES-SUB FL.R 14-44 17/10A	3'240'000	0	0	3'240'000	CHF	3'298'320.00	0.20
HELVETIA SCHWEIZ VERSICHERUNGSGES-SUB FL.R 15-49 23/11A	4'570'000	0	(4'570'000)	0	CHF	0.00	0.00
HELVETIA SWISS INSUR 1.95 22-29 25/06A	0	2'100'000	0	2'100'000	CHF	2'152'500.00	0.13
HERO 1.0000 16-26 28/10A	750'000	0	0	750'000	CHF	725'250.00	0.04
HIAG IMMOBILIEN 1.0000 18-22 26/10A	1'300'000	0	(1'300'000)	0	CHF	0.00	0.00
HIAG IMMOBILIEN AG 0.75 21-28 30/06A	2'000'000	0	0	2'000'000	CHF	1'831'000.00	0.11
HIAG IMMOBILIEN AG 1.77 22-26 30/10A	0	4'500'000	0	4'500'000	CHF	4'482'000.00	0.28
HIAG IMMOBILIEN HOLDI 0.875 19-24 08/05A	1'800'000	0	0	1'800'000	CHF	1'770'300.00	0.11
HIAG IMMOBILIEN HOLDING AG 1.00 16-23 04/07A	1'440'000	1'500'000	0	2'940'000	CHF	2'920'008.00	0.18
HOLCIM HELVETIA 0.5000 21-31 26/08A	0	3'850'000	0	3'850'000	CHF	3'270'575.00	0.20
HOLCIM HELVETIA FIN 0.375 22-26 19/10A	0	3'800'000	0	3'800'000	CHF	3'613'800.00	0.22
HOLCIM HELVETIA FINANCE 1.0 22-32 19/01A	0	1'800'000	0	1'800'000	CHF	1'618'200.00	0.10
HSBC 1.805 22-26 01/06A	0	9'600'000	0	9'600'000	CHF	9'628'800.00	0.59
HSBC HOLDINGS P 0.3200 21-27 03/11A	0	5'800'000	0	5'800'000	CHF	5'362'100.00	0.33
HSBC HOLDINGS P 0.8125 21-31 03/11A	0	6'800'000	0	6'800'000	CHF	5'871'800.00	0.36
HYPO VORARLBERG BANK 0.125 21-28 23/02A	1'080'000	1'700'000	0	2'780'000	CHF	2'507'560.00	0.15
HYPO VORARLBERG BK 0.125 20-21 27/03A	5'800'000	400'000	(4'200'000)	2'000'000	CHF	1'682'000.00	0.10
HYPO VORARLBERG BK 0.1250 19-29 03/09A	1'505'000	2'000'000	0	3'505'000	CHF	3'040'587.50	0.19
HYPO VORARLBERG BK 0.45 18-24 05/03A	1'350'000	0	0	1'350'000	CHF	1'327'725.00	0.08
HYPO VORARLBERG BK 1.625 19-29 29/11A	5'675'000	5'440'000	0	11'115'000	CHF	10'309'162.50	0.63
HYUNDAI CAPITAL SERV 0.7325 19-24 26/02A	4'050'000	0	(2'000'000)	2'050'000	CHF	2'012'075.00	0.12
HYUNDAI CAPITAL SERV 0.7525 20-23 06/07A	10'660'000	0	(1'500'000)	9'160'000	CHF	9'045'500.00	0.56
HYUNDAI CAPITAL SERV 1.158 22-24 14/06A	0	2'000'000	0	2'000'000	CHF	1'969'000.00	0.12
HYUNDAI CAPITAL SERV 1.878 22-27 14/06A	0	2'000'000	0	2'000'000	CHF	1'960'000.00	0.12
IMPLENIA AG 2.0000 21-25 26/11A	0	11'580'000	(1'500'000)	10'080'000	CHF	9'933'840.00	0.61

¹ Les achats englobent les transactions suivantes: achats, attributions à partir des droits de souscription, attributions sur la base des titres en portefeuille, conversions, distributions en titres, échanges, répartitions des titres, souscriptions, "splits", titres gratuits, transferts, apports en nature, etc.

Die Käufe umfassen folgende Transaktionen: Kauf, Zuteilung auf Grundlage von Bezugsrechten, Zuteilung auf Grundlage von Portfoliotiteln, Umwandlung, Wertpapierdividende, Umtausch, Titelaufteilung, Zeichnung, Split, Gratisaktien, Übertragung, Sacheinlagen usw.

Purchases include the following: purchases, allocations from subscription rights, allocations based on portfolio holdings, conversions, stock dividends, exchanges, stock distributions, subscriptions, splits, scrip issues, transfers, contributions in kind, etc.

² Les ventes englobent les transactions suivantes: échanges, exercices des droits de souscription et d'option, remboursements, "reverse-splits", sorties dues à l'échéance, tirages au sort, transferts, ventes, rachats en nature, etc.

Die Verkäufe umfassen folgende Transaktionen: Umtausch, Ausübung von Bezugs- und Optionsrechten, Rückzahlung, Reverse Split, Fälligkeit, Auslösung, Übertragung, Verkauf, Sachanlage usw.

Sales include the following: exchanges, exercising of subscription and option rights, redemptions, reverse splits, expirations, drawings, transfers, sales, redemptions in kind, etc.

³ % de la fortune totale | % des Gesamtvermögens | % of total assets

INVENTAIRE DE LA FORTUNE | INVENTAR DES VERMÖGENS | INVENTORY OF ASSETS

Désignation	Total au	Achats ¹	Ventes ²	Total au	Monnaie	Valeur vénale	en
Bezeichnung	Total per	Kauf ¹	Verkauf ²	Total per	Währung	Verkehrswert	in
Description	Total as of	Purchases ¹	Sales ²	Total as of	Currency	Market Value	in
	01.08.2021			31.07.2022		CHF	% ³
IMPLENIA AG-REG-S 1.00 16-26 20/03A	0	1'535'000	(1'535'000)	0	CHF	0.00	0.00
IMPLENIA AG-REG-S 1.625 14-24 15/10A	7'145'000	2'000'000	(9'145'000)	0	CHF	0.00	0.00
INSELSPITAL STF 0.1250 21-29 28/09A	0	2'000'000	0	2'000'000	CHF	1'813'000.00	0.11
INTERSHOP HOLDI 0.3000 21-26 29/06A	125'000	1'000'000	(125'000)	1'000'000	CHF	933'000.00	0.06
INTERSHOP HOLDING 1.125 15-23 17/04A	2'560'000	0	(2'560'000)	0	CHF	0.00	0.00
INTESA SANPAOLO 0.2500 19-24 30/09A	7'000'000	1'600'000	0	8'600'000	CHF	8'303'300.00	0.51
INVESTIS HOLDIN 0.0500 19-23 09/10A	5'400'000	0	0	5'400'000	CHF	5'271'480.00	0.32
ITAU BBA INTERN 0.5600 22-25 17/02A	0	7'800'000	0	7'800'000	CHF	7'562'100.00	0.46
JACKSON NATL LIFE 0.1250 20-28 14/07A	900'000	1'000'000	0	1'900'000	CHF	1'703'350.00	0.10
JULIUS BAER GR 0.375 17-24 06/12A	990'000	0	0	990'000	CHF	968'715.00	0.06
KANTONSSPITAL BADEN 0.35 21-36 30/09A	0	100'000	(100'000)	0	CHF	0.00	0.00
KANTONSSPITAL BASEL 1.7 22-32 24/06A	0	2'250'000	0	2'250'000	CHF	2'277'000.00	0.14
KERN GOESGENDAENIKEN 0.41 21-29 21/09A	0	4'000'000	0	4'000'000	CHF	3'536'000.00	0.22
KERNKFRATWERKE LEIB. 1.50 18-24 07/08A	4'270'000	0	0	4'270'000	CHF	4'265'730.00	0.26
KERNKRAFTWERK G 0.9300 20-27 30/09A	2'740'000	0	(1'150'000)	1'590'000	CHF	1'514'475.00	0.09
KERNKRAFTWERK LEIBSTADT AG 1.50 15-22 16/12A	1'500'000	0	(1'500'000)	0	CHF	0.00	0.00
KERNKRAFTWERKE 2.0000 19-25 14/02A	7'235'000	910'000	0	8'145'000	CHF	8'218'305.00	0.50
KOMMUNALKREDIT AUSTRIA AG 3.375 06-26 22/06A	3'190'000	0	(3'190'000)	0	CHF	0.00	0.00
KRAFTWERKE LINTH L 2.00 17-23 11/12A	4'320'000	0	0	4'320'000	CHF	4'332'960.00	0.27
KRAFTWERKE LINTH-LIMMERN AG 1.25 14-24 11/09A	4'430'000	0	0	4'430'000	CHF	4'381'270.00	0.27
KRAFTWERKE LINTH-LIMMERN AG 2.375 13-26 10/12A	6'270'000	0	0	6'270'000	CHF	6'382'860.00	0.39
KRAFTWERKE LINTH-LIMMERN AG 2.75 11-23 09/06A	2'080'000	0	(2'080'000)	0	CHF	0.00	0.00
KRAFTWERKE LINTH-LIMMERN AG 2.875 12-42 27/03A	3'770'000	505'000	(200'000)	4'075'000	CHF	4'327'650.00	0.27
KRAFTWERKE LINTH-LIMMERN AG 2.88 11-31 30/06A	7'650'000	200'000	0	7'850'000	CHF	8'273'900.00	0.51
KRAFTWERKE LINTH-LIMMERN AG 3.00 12-52 27/09A	4'380'000	200'000	0	4'580'000	CHF	4'994'490.00	0.31
KRAFTWERKE LINTH-LIMMERN AG 3.00 13-48 02/04A	5'340'000	1'000'000	0	6'340'000	CHF	7'050'080.00	0.43
KRAFTWERKE OBERHAS 0.125 21-31 21/02A	1'350'000	0	(1'350'000)	0	CHF	0.00	0.00
KT NEUENBURG 0.35 20-50 14/07A	750'000	0	0	750'000	CHF	546'000.00	0.03
KUEHNE NAGEL INTERN 0.20 19-25 18/06A	0	1'000'000	0	1'000'000	CHF	970'500.00	0.06
KUEHNE NAGEL INTERNATI 0.02 19-22 18/11A	1'870'000	0	(1'870'000)	0	CHF	0.00	0.00
LAFARGE HOLC HELV FIN 0.125 21-27 26/08A	0	4'000'000	(2'300'000)	1'700'000	CHF	1'572'500.00	0.10
LAFARGE HOLCIM 1.0 18-24 11/09A	3'100'000	0	(3'100'000)	0	CHF	0.00	0.00
LAFARGEHOLCIM H 0.2500 21-27 18/03A	4'300'000	1'800'000	(1'300'000)	4'800'000	CHF	4'476'000.00	0.28
LAFARGEHOLCIM LTD 1.00 15-25 04/12A	2'050'000	0	0	2'050'000	CHF	2'045'900.00	0.13
LAFARGEHOLCIM LTD 3.00 12-22 22/11A	3'000'000	0	(3'000'000)	0	CHF	0.00	0.00
LGT BANK IN LIECHTE 0.20 20-30 04/11A	1'350'000	700'000	0	2'050'000	CHF	1'769'150.00	0.11
LGT BANK IN LIECHTENST 0.45 21-31 29/07A	2'200'000	800'000	0	3'000'000	CHF	2'538'000.00	0.16
LGT BANK LTD 0.375 19-29 15/11A	0	400'000	0	400'000	CHF	352'200.00	0.02
LINDT & SPRUENG 0.0100 20-28 06/10A	3'510'000	1'000'000	(4'510'000)	0	CHF	0.00	0.00
LINDT & SPRUENG 0.2500 20-32 06/10A	3'300'000	2'100'000	(5'400'000)	0	CHF	0.00	0.00
LLOYDS BANKING GROUP 1.00 18-25 04/09A	5'490'000	1'110'000	0	6'600'000	CHF	6'464'700.00	0.40
LLOYDS BANKING GROUP 0.603 22-29 09/02A	0	2'600'000	0	2'600'000	CHF	2'359'500.00	0.14
LONZA SWISS FINANCE AG 1.25 15-23 22/09A	1'590'000	0	(1'590'000)	0	CHF	0.00	0.00
LONZA SWISS FINANCE AG 3.00 12-22 11/10A	915'000	0	(915'000)	0	CHF	0.00	0.00

¹ Les achats englobent les transactions suivantes: achats, attributions à partir des droits de souscription, attributions sur la base des titres en portefeuille, conversions, distributions en titres, échanges, répartitions des titres, souscriptions, "splits", titres gratuits, transferts, apports en nature, etc.

Die Käufe umfassen folgende Transaktionen: Kauf, Zuteilung auf Grundlage von Bezugsrechten, Zuteilung auf Grundlage von Portfoliotiteln, Umwandlung, Wertpapierdividende, Umtausch, Titelaufteilung, Zeichnung, Split, Gratisaktien, Übertragung, Sacheinlagen usw.

Purchases include the following: purchases, allocations from subscription rights, allocations based on portfolio holdings, conversions, stock dividends, exchanges, stock distributions, subscriptions, splits, scrip issues, transfers, contributions in kind, etc.

² Les ventes englobent les transactions suivantes: échanges, exercices des droits de souscription et d'option, remboursements, "reverse-splits", sorties dues à l'échéance, tirages au sort, transferts, ventes, rachats en nature, etc.

Die Verkäufe umfassen folgende Transaktionen: Umtausch, Ausübung von Bezugs- und Optionsrechten, Rückzahlung, Reverse Split, Fälligkeit, Auslösung, Übertragung, Verkauf, Sachauslage usw.

Sales include the following: exchanges, exercising of subscription and option rights, redemptions, reverse splits, expirations, drawings, transfers, sales, redemptions in kind, etc.

³ % de la fortune totale | % des Gesamtvermögens | % of total assets

INVENTAIRE DE LA FORTUNE | INVENTAR DES VERMÖGENS | INVENTORY OF ASSETS

Désignation	Total au	Achats ¹	Ventes ²	Total au	Monnaie	Valeur vénale	en
Bezeichnung	Total per	Kauf ¹	Verkauf ²	Total per	Währung	Verkehrswert	in
Description	Total as of	Purchases ¹	Sales ²	Total as of	Currency	Market Value	in
	01.08.2021			31.07.2022		CHF	% ³
LONZA SWISS FINANZ 1.00 20-23 28/04A	2'700'000	0	(2'700'000)	0	CHF	0.00	0.00
LONZA SWISS FINANZ 0.35 20-26 22/09A	2'020'000	0	0	2'020'000	CHF	1'938'190.00	0.12
LUZERNER KANTONALBANK 0.875 21-31 14/05A	8'200'000	0	0	8'200'000	CHF	7'453'800.00	0.46
MACQUARIE GROUP LTD 1.285 22-29 11/09A	0	7'250'000	0	7'250'000	CHF	6'670'000.00	0.41
MACQUARIE GROUP LTD 0.395 21-28 20/07A	7'250'000	1'000'000	0	8'250'000	CHF	7'354'875.00	0.45
MBANK SA 1.0183 19-24 04/10A	1'400'000	0	0	1'400'000	CHF	1'362'900.00	0.08
MCDONALD'S CORP 0.17 16-24 04/10A	600'000	2'000'000	(2'600'000)	0	CHF	0.00	0.00
MEDIOBANCA INT 0.55 18-23 02/03A	4'590'000	0	(4'590'000)	0	CHF	0.00	0.00
MFINANCE FRANCE 1.005 17-23 28/03A	2'530'000	0	(2'530'000)	0	CHF	0.00	0.00
MOBIMO HOLDING 0.25 20-28 23/03A	2'880'000	750'000	0	3'630'000	CHF	3'296'040.00	0.20
MOBIMO HOLDING 0.8750 18-23 02/10A	900'000	0	0	900'000	CHF	891'720.00	0.05
MOBIMO HOLDING AG 0.25 21-27 19/03A	750'000	2'000'000	0	2'750'000	CHF	2'554'750.00	0.16
MOBIMO HOLDING AG 0.75 17-26 20/03A	2'830'000	0	0	2'830'000	CHF	2'728'120.00	0.17
MOBIMO HOLDING AG 1.875 14-24 16/09A	1'710'000	1'200'000	0	2'910'000	CHF	2'928'915.00	0.18
MONDELEZ INTL 0.617 17-24 30/09A	1'800'000	0	(1'800'000)	0	CHF	0.00	0.00
MONDELEZ INTL 1.125 15-23 21/12A	1'930'000	2'000'000	(1'930'000)	2'000'000	CHF	1'999'000.00	0.12
MONDELEZ INTL-REG-S 1.125 15-25 30/12A	2'340'000	0	0	2'340'000	CHF	2'322'450.00	0.14
MUENCHENER HYPO 0.4000 22-26 25/02A	0	11'200'000	(5'000'000)	6'200'000	CHF	5'899'300.00	0.36
MUENCHENER HYPO FL.R 19-49 02/06A	7'300'000	0	0	7'300'000	CHF	6'664'900.00	0.41
MUENCHENER HYPO 0.10 20-25 17/12A	9'800'000	0	0	9'800'000	CHF	9'290'400.00	0.57
MUENCHENER HYPOTHEKE 0.25 21-27 30/03A	3'000'000	0	0	3'000'000	CHF	2'770'500.00	0.17
NANT DE DRANCE 0.8750 20-29 23/05A	1'970'000	2'000'000	0	3'970'000	CHF	3'739'740.00	0.23
NANT DE DRANCE SA 1.2500 20-27 25/06A	8'755'000	250'000	0	9'005'000	CHF	8'869'925.00	0.55
NANT DE DRANCE SA 1.55 18-25 19/08A	6'550'000	0	0	6'550'000	CHF	6'589'300.00	0.40
NANT DE DRANCE SA 1.75 14-24 18/07A	3'010'000	0	0	3'010'000	CHF	3'037'090.00	0.19
NANT DE DRANCE SA 2.375 13-28 15/02A	6'965'000	0	(1'740'000)	5'225'000	CHF	5'418'325.00	0.33
NANT DE DRANCE SA 2.00 16-26 02/02A	1'105'000	0	0	1'105'000	CHF	1'128'205.00	0.07
NATWEST MARKETS 0.8975 22-25 04/04A	0	4'400'000	0	4'400'000	CHF	4'314'200.00	0.27
NATWEST MARKETS PLC 0.125 19-23 13/09A	6'200'000	0	(6'200'000)	0	CHF	0.00	0.00
NC KAZ TEMI ZHO 3.638 14-22 20/06A	6'870'000	3'900'000	(10'770'000)	0	CHF	0.00	0.00
NEUCHATEL REP REGS 0.70 17-37 23/11A	150'000	650'000	0	800'000	CHF	693'600.00	0.04
NEW YORK LIFE 1.375 22-28 04/05A	0	2'000'000	0	2'000'000	CHF	1'983'000.00	0.12
NORDEA BANK ABP 1.8100 22-27 15/06A	0	1'000'000	0	1'000'000	CHF	1'011'500.00	0.06
OC OERLIKON CORP SA 0.375 21-25 27/11A	5'155'000	5'050'000	(4'005'000)	6'200'000	CHF	5'790'800.00	0.36
OC OERLIKON CORPORATION 0.8 21-28 27/11A	3'150'000	6'850'000	(2'000'000)	8'000'000	CHF	7'068'000.00	0.43
ORANGE SA 0.20 19-25 24/11A	5'850'000	0	(5'850'000)	0	CHF	0.00	0.00
ORANGE SA 0.625 19-29 22/06A	700'000	1'000'000	0	1'700'000	CHF	1'592'050.00	0.10
ORASCOM DEVELOP 3.2500 19-24 11/10A	6'000'000	20'000	(600'000)	5'420'000	CHF	5'346'830.00	0.33
PACIFIC LIFE GL 1.75 22-29 02/05A	0	4'300'000	0	4'300'000	CHF	4'248'400.00	0.26
PANALPINA TRANS. 1.0 18-22 12/12A	1'620'000	0	(1'620'000)	0	CHF	0.00	0.00
PRIMEO HOLDING 0.1000 21-29 28/09A	0	2'000'000	(2'000'000)	0	CHF	0.00	0.00
PSP SWISS PROP 0.15 20-29 02/02A	3'000'000	1'250'000	(1'250'000)	3'000'000	CHF	2'680'500.00	0.16
PSP SWISS PROPE 0.5500 19-28 04/02A	1'890'000	0	0	1'890'000	CHF	1'775'655.00	0.11
PSP SWISS PROPERTY 0.00 19-30 06/02U	2'700'000	0	0	2'700'000	CHF	2'323'350.00	0.14

¹ Les achats englobent les transactions suivantes: achats, attributions à partir des droits de souscription, attributions sur la base des titres en portefeuille, conversions, distributions en titres, échanges, répartitions des titres, souscriptions, "splits", titres gratuits, transferts, apports en nature, etc.

Die Käufe umfassen folgende Transaktionen: Kauf, Zuteilung auf Grundlage von Bezugsrechten, Zuteilung auf Grundlage von Portfoliotiteln, Umwandlung, Wertpapierdividende, Umtausch, Titelaufteilung, Zeichnung, Split, Gratisaktien, Übertragung, Sacheinlagen usw.

Purchases include the following: purchases, allocations from subscription rights, allocations based on portfolio holdings, conversions, stock dividends, exchanges, stock distributions, subscriptions, splits, scrip issues, transfers, contributions in kind, etc.

² Les ventes englobent les transactions suivantes: échanges, exercices des droits de souscription et d'option, remboursements, "reverse-splits", sorties dues à l'échéance, tirages au sort, transferts, ventes, rachats en nature, etc.

Die Verkäufe umfassen folgende Transaktionen: Umtausch, Ausübung von Bezugs- und Optionsrechten, Rückzahlung, Reverse Split, Fälligkeit, Auslösung, Übertragung, Verkauf, Sachanlage usw.

Sales include the following: exchanges, exercising of subscription and option rights, redemptions, reverse splits, expirations, drawings, transfers, sales, redemptions in kind, etc.

³ % de la fortune totale | % des Gesamtvermögens | % of total assets

INVENTAIRE DE LA FORTUNE | INVENTAR DES VERMÖGENS | INVENTORY OF ASSETS

Désignation	Total au	Achats ¹	Ventes ²	Total au	Monnaie	Valeur vénale	en
Bezeichnung	Total per	Kauf ¹	Verkauf ²	Total per	Währung	Verkehrswert	in
Description	Total as of	Purchases ¹	Sales ²	Total as of	Currency	Market Value	in
	01.08.2021			31.07.2022		CHF	% ³
PSP SWISS PROPERTY AG 0.16 21-31 16/09A	0	1'600'000	0	1'600'000	CHF	1'312'000.00	0.08
PSP SWISS PROPERTY AG 0.375 16-26 29/04A	1'060'000	0	(1'000'000)	60'000	CHF	57'450.00	0.00
PSP SWISS PROPERTY AG 1.00 15-25 06/02A	1'710'000	0	0	1'710'000	CHF	1'692'900.00	0.10
RABOBANK 0.25 19-27 25/11A	600'000	0	0	600'000	CHF	552'300.00	0.03
RAIFFEISEN BANK 4.75 12-22 24/10A	5'745'000	2'750'000	(5'745'000)	2'750'000	CHF	2'755'775.00	0.17
RAIFFEISEN SCHWEIZ 0.178 21-27 15/01A	2'700'000	0	(2'700'000)	0	CHF	0.00	0.00
RAIFFEISEN SCHWEIZ 0.405 21-29 28/09A	0	2'500'000	0	2'500'000	CHF	2'278'750.00	0.14
RAIFFEISEN SCHWEIZ 0.57 21-31 15/01A	2'600'000	1'400'000	(1'000'000)	3'000'000	CHF	2'683'500.00	0.16
RAIFFEISEN SCHWEIZ 1.5 20-34 23/11A	1'800'000	600'000	0	2'400'000	CHF	2'166'000.00	0.13
RAIFFEISEN SUISSE 0.50 20-28 11/11A	4'500'000	0	0	4'500'000	CHF	4'200'750.00	0.26
RAIFFEISEN SUISSE 0.1825 20-25 11/11A	2'300'000	200'000	(2'500'000)	0	CHF	0.00	0.00
RCI BANQUE 2.1 22-25 23/05A	0	2'800'000	0	2'800'000	CHF	2'773'400.00	0.17
RCI BANQUE SA 0.50 19-24 18/07A	5'165'000	1'000'000	0	6'165'000	CHF	5'949'225.00	0.37
RCI BANQUE SA 0.55 18-23 30/05A	1'350'000	0	0	1'350'000	CHF	1'336'230.00	0.08
RIETER HOLDING 1.4000 21-27 25/11A	0	3'100'000	0	3'100'000	CHF	2'923'300.00	0.18
RLB OBEROESTERR 0.1750 19-26 29/10A	1'170'000	0	(1'170'000)	0	CHF	0.00	0.00
ROCHE KAPITALMARKT 0.45 17-29 23/03A	0	200'000	(200'000)	0	CHF	0.00	0.00
ROMANDE ENERGIE 2.625 22-37 15/07A	0	2'250'000	0	2'250'000	CHF	2'470'500.00	0.15
ROYAL BANK OF C 0.2500 21-29 15/10A	0	2'000'000	0	2'000'000	CHF	1'770'000.00	0.11
ROYAL BANK OF CANADA 0.20 21-31 22/09A	0	1'500'000	0	1'500'000	CHF	1'256'250.00	0.08
ROYAL BANK OF CANADA 1.45 22-27 04/05A	0	2'750'000	0	2'750'000	CHF	2'730'750.00	0.17
RZD CAPITAL PLC 0.84 20-26 12/03A	10'610'000	4'000'000	(600'000)	14'010'000	CHF	1'267'905.00	0.08
RZD CAPITAL PLC 0.898 19-25 03/10A	8'190'000	0	(4'000'000)	4'190'000	CHF	454'615.00	0.03
RZD CAPITAL PLC 1.195 19-28 03/04A	4'400'000	0	0	4'400'000	CHF	440'000.00	0.03
RZD CAPITAL PLC 2.10 17-23 02/10A	7'340'000	0	(570'000)	6'770'000	CHF	1'015'500.00	0.06
SANTANDER CONS FIN 0.15 19-24 10/12A	3'420'000	0	0	3'420'000	CHF	3'313'980.00	0.20
SCOTIABANK CHIL 0.4180 21-27 31/03A	0	5'050'000	0	5'050'000	CHF	4'764'675.00	0.29
SCOTIABANK CHILE 0.385 21-26 22/07A	1'800'000	2'500'000	(1'800'000)	2'500'000	CHF	2'378'750.00	0.15
SEE SPITAL 1.25 18-26 03/07A	990'000	1'760'000	0	2'750'000	CHF	2'722'500.00	0.17
SFS GROUP 1.0 22-25 06/06A	0	3'200'000	0	3'200'000	CHF	3'187'200.00	0.20
SFS GROUP 1.45 22-27 08/06A	0	800'000	0	800'000	CHF	802'400.00	0.05
SGS SA 0.4500 20-23 06/11A	2'250'000	0	(2'250'000)	0	CHF	0.00	0.00
SGS SA 0.7500 18-25 29/10A	2'450'000	0	0	2'450'000	CHF	2'410'800.00	0.15
SGS SA 0.9500 20-26 06/11A	4'140'000	0	(2'000'000)	2'140'000	CHF	2'110'040.00	0.13
SGS SA 0.875 15-30 08/05A	900'000	0	(900'000)	0	CHF	0.00	0.00
SGS SA 1.75 14-24 27/02A	300'000	0	(300'000)	0	CHF	0.00	0.00
SIEGFRIED HOLDING AG 0.2 21-26 15/06A	0	800'000	0	800'000	CHF	758'800.00	0.05
SIX GROUP AG 0.2000 21-29 28/09A	0	3'900'000	(2'900'000)	1'000'000	CHF	908'500.00	0.06
SOCIETE GENERAL 0.2800 22-27 26/01A	0	1'600'000	(1'600'000)	0	CHF	0.00	0.00
SOCIETE GENERALE SA 0.3325 21/28 29/11A	0	2'500'000	0	2'500'000	CHF	2'260'000.00	0.14
SOCIETE GENERALE SA 0.375 21-28 26/01A	1'600'000	0	0	1'600'000	CHF	1'452'800.00	0.09
SOCIETE GENERALE 0.2500 19-26 08/10A	3'800'000	0	0	3'800'000	CHF	3'516'900.00	0.22
SOCIETE GENERALE 0.2500 20-27 25/02A	6'600'000	1'400'000	(2'000'000)	6'000'000	CHF	5'493'000.00	0.34
SOCIETE GENERALE 0.70 18-25 26/02A	1'000'000	0	0	1'000'000	CHF	979'000.00	0.06

¹ Les achats englobent les transactions suivantes: achats, attributions à partir des droits de souscription, attributions sur la base des titres en portefeuille, conversions, distributions en titres, échanges, répartitions des titres, souscriptions, "splits", titres gratuits, transferts, apports en nature, etc.

Die Käufe umfassen folgende Transaktionen: Kauf, Zuteilung auf Grundlage von Bezugsrechten, Zuteilung auf Grundlage von Portfoliotiteln, Umwandlung, Wertpapierdividende, Umtausch, Titelaufteilung, Zeichnung, Split, Gratisaktien, Übertragung, Sacheinlagen usw.

Purchases include the following: purchases, allocations from subscription rights, allocations based on portfolio holdings, conversions, stock dividends, exchanges, stock distributions, subscriptions, splits, scrip issues, transfers, contributions in kind, etc.

² Les ventes englobent les transactions suivantes: échanges, exercices des droits de souscription et d'option, remboursements, "reverse-splits", sorties dues à l'échéance, tirages au sort, transferts, ventes, rachats en nature, etc.

Die Verkäufe umfassen folgende Transaktionen: Umtausch, Ausübung von Bezugs- und Optionsrechten, Rückzahlung, Reverse Split, Fälligkeit, Auslösung, Übertragung, Verkauf, Sachanlage usw.

Sales include the following: exchanges, exercising of subscription and option rights, redemptions, reverse splits, expirations, drawings, transfers, sales, redemptions in kind, etc.

³ % de la fortune totale | % des Gesamtvermögens | % of total assets

INVENTAIRE DE LA FORTUNE | INVENTAR DES VERMÖGENS | INVENTORY OF ASSETS

Désignation	Total au	Achats ¹	Ventes ²	Total au	Monnaie	Valeur vénale	en
Bezeichnung	Total per	Kauf ¹	Verkauf ²	Total per	Währung	Verkehrswert	in
Description	Total as of	Purchases ¹	Sales ²	Total as of	Currency	Market Value	in
	01.08.2021			31.07.2022		CHF	% ³
SOCIETE GENERALE 0.875 19-24 28/02A	1'800'000	0	0	1'800'000	CHF	1'790'100.00	0.11
SOCIETEGENERALE 0.745 22-29 26/01A	0	3'800'000	0	3'800'000	CHF	3'469'400.00	0.21
SONOVA HOLDING 0.4000 19-34 11/10A	1'800'000	100'000	0	1'900'000	CHF	1'612'150.00	0.10
SONOVA HOLDING 0.00 19-29 11/10A	1'170'000	0	(1'170'000)	0	CHF	0.00	0.00
SONOVA HOLDING AG 0.5000 20-25 06/10A	2'600'000	0	(2'600'000)	0	CHF	0.00	0.00
SONOVA HOLDING AG 0.7500 20-28 06/10A	4'860'000	0	(4'860'000)	0	CHF	0.00	0.00
SONOVA HOLDING AG 1.4 22-32 19/02A	0	3'500'000	0	3'500'000	CHF	3'435'250.00	0.21
SPAREBANK MIDT NORGE AS1.5 22-27 15/06A	0	2'000'000	0	2'000'000	CHF	1'997'000.00	0.12
SPAREBANK NORD NORGE 0.1250 19-25 11/12A	1'665'000	0	(1'665'000)	0	CHF	0.00	0.00
SPAREBANK 1 NOR 0.1250 21-28 15/09A	0	1'600'000	0	1'600'000	CHF	1'444'000.00	0.09
STADLER RAIL AG 0.375 19-26 20/11A	900'000	0	(900'000)	0	CHF	0.00	0.00
STADT ST GALLEN 0.14 20-44 16/09A	0	1'000'000	0	1'000'000	CHF	756'500.00	0.05
STRAUMANN HOLDI 0.5500 20-25 03/10A	3'780'000	1'000'000	(2'500'000)	2'280'000	CHF	2'230'980.00	0.14
SULZER AG 0.8000 20-25 23/09A	8'940'000	1'500'000	(3'500'000)	6'940'000	CHF	6'554'830.00	0.40
SULZER AG 0.8750 20-27 18/11A	5'400'000	3'500'000	(2'500'000)	6'400'000	CHF	5'856'000.00	0.36
SULZER AG 1.6000 18-24 22/10A	2'250'000	1'500'000	(500'000)	3'250'000	CHF	3'204'500.00	0.20
SULZER AG 1.30 18-23 06/07A	3'500'000	3'900'000	(2'200'000)	5'200'000	CHF	5'153'200.00	0.32
SULZER AG 0.375 16-22 11/07A	3'690'000	0	(3'690'000)	0	CHF	0.00	0.00
SULZER AG 0.875 16-26 10/07A	1'405'000	3'000'000	(3'000'000)	1'405'000	CHF	1'322'105.00	0.08
SVENSKA HANDELSBANKEN 1.25 22-27 24/05A	0	0	0	2'780'000	CHF	2'775'830.00	0.17
SWISS LIFE AG FL.R 18-48 25/09A	2'970'000	2'250'000	0	5'220'000	CHF	4'750'199.99	0.29
SWISS LIFE AG 2.125 21-41 29/03A	5'800'000	0	0	5'800'000	CHF	5'005'400.00	0.31
SWISS LIFE AG-SUB FL.R 16-46 24/09A	3'285'000	715'000	0	4'000'000	CHF	4'072'000.00	0.25
SWISS LIFE HLDG 0.00 19-25 06/06U	3'370'000	0	(3'370'000)	0	CHF	0.00	0.00
SWISS LIFE HOLD 0.3500 19-29 06/03A	1'800'000	400'000	(2'200'000)	0	CHF	0.00	0.00
SWISS PRIME SIT 0.3750 19-31 30/09A	3'460'000	0	0	3'460'000	CHF	2'918'510.00	0.18
SWISS PRIME SIT 0.3750 21-28 11/02A	9'090'000	0	0	9'090'000	CHF	8'376'435.00	0.51
SWISS PRIME SIT 0.65 20-29 18/12A	8'100'000	5'650'000	0	13'750'000	CHF	12'347'500.00	0.75
SWISS PRIME SIT 1.2500 19-27 02/04A	9'070'000	550'000	(4'420'000)	5'200'000	CHF	5'080'400.00	0.31
SWISS PRIME SITE A 0.50 16-25 03/11A	3'100'000	4'000'000	(4'100'000)	3'000'000	CHF	2'910'000.00	0.18
SWISS PRIME SITE A 0.825 17-26 11/05A	6'500'000	0	0	6'500'000	CHF	6'292'000.00	0.39
SWISS PRIME SITE AG 1 18-24 16/07A	2'110'000	0	0	2'110'000	CHF	2'093'120.00	0.13
SWISS PRIME SITE AG 2.00 14-24 10/12A	1'710'000	0	0	1'710'000	CHF	1'730'520.00	0.11
SWISSCOM 0.75 17-33 24/11A	2'160'000	0	0	2'160'000	CHF	1'925'640.00	0.12
SWISSCOM AG 0.245 20-34 20/11A	2'970'000	100'000	0	3'070'000	CHF	2'520'470.00	0.15
SWISSCOM AG 0.25 21-33 18/05A	9'850'000	1'100'000	(6'550'000)	4'400'000	CHF	3'781'800.00	0.23
SWISSCOM AG 0.1300 20-31 18/09A	700'000	1'500'000	(2'200'000)	0	CHF	0.00	0.00
SWISSCOM AG 0.375 17-27 31/05A	0	800'000	(800'000)	0	CHF	0.00	0.00
SWISSCOM AG 0.5000 19-29 15/03A	2'060'000	600'000	(2'660'000)	0	CHF	0.00	0.00
SWISSCOM AG 1.00 15-35 17/04A	2'830'000	0	0	2'830'000	CHF	2'545'585.00	0.16
SWISSCOM AG-REG-S 1.50 14-29 28/09A	0	500'000	(500'000)	0	CHF	0.00	0.00
SWISSCOM LTD 0.00 19-44 30/08U	1'440'000	300'000	0	1'740'000	CHF	1'191'900.00	0.07
SYNGENTA FIN LTD 0.70 20-26 09/12A	2'980'000	1'200'000	0	4'180'000	CHF	3'866'500.00	0.24
SYNGENTA FINANC 0.6250 21-24 30/08A	0	4'300'000	(1'400'000)	2'900'000	CHF	2'802'850.00	0.17

¹ Les achats englobent les transactions suivantes: achats, attributions à partir des droits de souscription, attributions sur la base des titres en portefeuille, conversions, distributions en titres, échanges, répartitions des titres, souscriptions, "splits", titres gratuits, transferts, apports en nature, etc.

Die Käufe umfassen folgende Transaktionen: Kauf, Zuteilung auf Grundlage von Bezugsrechten, Zuteilung auf Grundlage von Portfoliotiteln, Umwandlung, Wertpapierdividende, Umtausch, Titelaufteilung, Zeichnung, Split, Gratisaktien, Übertragung, Sacheinlagen usw.

Purchases include the following: purchases, allocations from subscription rights, allocations based on portfolio holdings, conversions, stock dividends, exchanges, stock distributions, subscriptions, splits, scrip issues, transfers, contributions in kind, etc.

² Les ventes englobent les transactions suivantes: échanges, exercices des droits de souscription et d'option, remboursements, "reverse-splits", sorties dues à l'échéance, tirages au sort, transferts, ventes, rachats en nature, etc.

Die Verkäufe umfassen folgende Transaktionen: Umtausch, Ausübung von Bezugs- und Optionsrechten, Rückzahlung, Reverse Split, Fälligkeit, Auslösung, Übertragung, Verkauf, Sachauslage usw.

Sales include the following: exchanges, exercising of subscription and option rights, redemptions, reverse splits, expirations, drawings, transfers, sales, redemptions in kind, etc.

³ % de la fortune totale | % des Gesamtvermögens | % of total assets

INVENTAIRE DE LA FORTUNE | INVENTAR DES VERMÖGENS | INVENTORY OF ASSETS

Désignation	Total au	Achats ¹	Ventes ²	Total au	Monnaie	Valeur vénale	en
Bezeichnung	Total per	Kauf ¹	Verkauf ²	Total per	Währung	Verkehrswert	in
Description	Total as of	Purchases ¹	Sales ²	Total as of	Currency	Market Value	in
	01.08.2021			31.07.2022		CHF	% ³
SYNGENTA FINANCE A 2.125 14-29 01/11A	1'930'000	570'000	0	2'500'000	CHF	2'387'500.00	0.15
SYNGENTA FINANCE LTD REG-S 1.625 14-24 01/11A	12'660'000	7'000'000	(2'000'000)	17'660'000	CHF	17'395'100.00	1.06
SYNGENTA FINANCE 0.125 20-22 09/12A	2'340'000	2'000'000	(1'340'000)	3'000'000	CHF	2'988'300.00	0.18
SYNGENTA FINANCE 1.250 20-23 16/10A	8'650'000	1'400'000	0	10'050'000	CHF	9'925'380.00	0.61
TANNER S FINANC 1.1500 21-24 26/04A	0	6'700'000	0	6'700'000	CHF	6'408'550.00	0.39
TANNER SERV FIN 0.60 20-22 07/11A	5'825'000	0	0	5'825'000	CHF	5'789'467.50	0.36
TANNER SERV FIN 1.00 19-21 03/12A	9'740'000	0	(9'740'000)	0	CHF	0.00	0.00
TECAN GROUP AG 0.05 21-25 06/10A	0	3'500'000	0	3'500'000	CHF	3'347'750.00	0.21
TESSINER STAATSBANK-SUB 3.75 11-21 15/12A	7'695'000	0	(7'695'000)	0	CHF	0.00	0.00
TRANSURBAN FINANCE 0.65 16-26 02/11A	2'940'000	3'000'000	0	5'940'000	CHF	5'666'760.00	0.35
TRANSURBAN FINANCE 1.00 18-25 08/12A	4'110'000	0	0	4'110'000	CHF	4'021'635.00	0.25
TRANSURBAN QUEENSLAN 0.875 21-31 19/05A	4'100'000	0	(1'000'000)	3'100'000	CHF	2'766'750.00	0.17
TRANSURBAN QUEENSLAND FINANCE PTY LTD 0.625 16-23 23/06A	1'800'000	0	(1'800'000)	0	CHF	0.00	0.00
UBS GROUP AG 0.375 21-29 24/08A	4'000'000	1'600'000	0	5'600'000	CHF	4'978'400.00	0.31
UBS GROUP AG FL.R 22-49 31/12U	0	6'600'000	0	6'600'000	CHF	5'649'600.00	0.35
UBS GROUP FUNDING JERSEY LTD-REG-S 1.25 16-26 23/02A	1'400'000	0	(1'000'000)	400'000	CHF	398'000.00	0.02
UBS GROUP INC 0.8750 19-25 30/01A	4'600'000	0	(4'600'000)	0	CHF	0.00	0.00
UBS GROUP SA 0.435 21-28 09/11A	0	7'200'000	0	7'200'000	CHF	6'552'000.00	0.40
UBS GROUP SA FL.R 16-22 01/02S	5'200'000	0	0	5'200'000	CHF	4'589'000.00	0.28
UNICREDIT BANK (IRELAND) PLC 4.25 12-22 19/10A	1'580'000	0	(1'580'000)	0	CHF	0.00	0.00
UNION BANC PRIV 0.2000 21-26 15/12A	0	5'500'000	0	5'500'000	CHF	5'186'500.00	0.32
USINES EL DE LEN 0.45 22-29 02/03A	0	2'000'000	0	2'000'000	CHF	1'857'000.00	0.11
VARIA US PROPERTIES 2.875 21-25 07/10S	0	3'600'000	0	3'600'000	CHF	3'582'000.00	0.22
VERIZON COMMUNICATI 0.1925 21-28 24/03A	9'300'000	2'000'000	(4'000'000)	7'300'000	CHF	6'701'400.00	0.41
VERIZON COMMUNICATIO 0.555 21-31 24/03A	4'500'000	0	0	4'500'000	CHF	3'951'000.00	0.24
VERIZON COMMUNICATION 1.00 17-27 30/11A	6'440'000	0	(1'440'000)	5'000'000	CHF	4'832'500.00	0.30
VIFOR PHARMA AG 0.7500 18-22 13/09A	6'750'000	0	(6'750'000)	0	CHF	0.00	0.00
VILLE DE LAUSANNE 1.2 37-18 26/10A	1'110'000	0	(1'100'000)	10'000	CHF	9'555.00	0.00
VODAFONE GROUP PLC 0.375 16-24 03/12A	3'490'000	0	(3'490'000)	0	CHF	0.00	0.00
VODAFONE GROUP 0.50 16-31 19/09A	3'600'000	2'000'000	0	5'600'000	CHF	5'012'000.00	0.31
VODAFONE GROUP 0.625 17-27 15/03A	2'590'000	1'000'000	(2'000'000)	1'590'000	CHF	1'543'890.00	0.09
VP BANK AG 0.6000 19-29 29/11A	1'400'000	800'000	0	2'200'000	CHF	1'943'700.00	0.12
WOODSIDE FINANCE LTD 1.00 16-23 11/12A	2'880'000	0	(2'880'000)	0	CHF	0.00	0.00
ZUG ESTATES HOLDING A 0.75 22-29 17/04A	0	7'800'000	0	7'800'000	CHF	7'250'100.00	0.45
ZUG ESTATES HOLDING AG 0.10 19-25 02/10A	5'670'000	0	0	5'670'000	CHF	5'426'190.00	0.33
ZURICH COMPAGNIE D'ASSUR 1 18-28 30/10A	150'000	0	(150'000)	0	CHF	0.00	0.00
ZURICH INSURANC 0.0000 21-31 26/08A	0	500'000	(500'000)	0	CHF	0.00	0.00
ZURICH INSURANC 0.1000 20-32 27/08A	1'800'000	0	(1'800'000)	0	CHF	0.00	0.00
ZURICH INSURANC FL.R 22-52 03/05U	0	8'000'000	0	8'000'000	CHF	6'700'000.00	0.41
ZURICH VERSICHERUNGS 1.125 22-29 04/07	0	4'000'000	0	4'000'000	CHF	3'882'000.00	0.24
EUR						55'397'681.73	3.40
ABANCA CORP BAN FL.R 19-30 07/04A	2'000'000	900'000	(1'900'000)	1'000'000	EUR	898'104.95	0.06
ALBION FINANCING 5.25 21-26 15/10S	0	3'585'000	(3'585'000)	0	EUR	0.00	0.00
ALMIRALL SA 2.1250 21-26 30/09S	0	900'000	(900'000)	0	EUR	0.00	0.00
ALTICE FRANCE SA 2.5 19-25 15/01S	2'400'000	0	(2'400'000)	0	EUR	0.00	0.00

¹ Les achats englobent les transactions suivantes: achats, attributions à partir des droits de souscription, attributions sur la base des titres en portefeuille, conversions, distributions en titres, échanges, répartitions des titres, souscriptions, "splits", titres gratuits, transferts, apports en nature, etc.

Die Käufe umfassen folgende Transaktionen: Kauf, Zuteilung auf Grundlage von Bezugsrechten, Zuteilung auf Grundlage von Portfoliotiteln, Umwandlung, Wertpapierdividende, Umtausch, Titelaufteilung, Zeichnung, Split, Gratisaktien, Übertragung, Sacheinlagen usw.

Purchases include the following: purchases, allocations from subscription rights, allocations based on portfolio holdings, conversions, stock dividends, exchanges, stock distributions, subscriptions, splits, scrip issues, transfers, contributions in kind, etc.

² Les ventes englobent les transactions suivantes: échanges, exercices des droits de souscription et d'option, remboursements, "reverse-splits", sorties dues à l'échéance, tirages au sort, transferts, ventes, rachats en nature, etc.

Die Verkäufe umfassen folgende Transaktionen: Umtausch, Ausübung von Bezugs- und Optionsrechten, Rückzahlung, Reverse Split, Fälligkeit, Auslösung, Übertragung, Verkauf, Sachauslage usw.

Sales include the following: exchanges, exercising of subscription and option rights, redemptions, reverse splits, expirations, drawings, transfers, sales, redemptions in kind, etc.

³ % de la fortune totale | % des Gesamtvermögens | % of total assets

INVENTAIRE DE LA FORTUNE I INVENTAR DES VERMÖGENS I INVENTORY OF ASSETS

Désignation	Total au	Achats ¹	Ventes ²	Total au	Monnaie	Valeur vénale	en
Bezeichnung	Total per	Kauf ¹	Verkauf ²	Total per	Währung	Verkehrswert	in
Description	Total as of	Purchases ¹	Sales ²	Total as of	Currency	Market Value	in
	01.08.2021			31.07.2022		CHF	% ³
ALTICE FRANCE SA 3.375 19-28 15/01S	0	3'520'000	0	3'520'000	EUR	2'858'728.41	0.17
ALTICE FRANCE SA 5.8750 18-27 01/02S	0	2'300'000	0	2'300'000	EUR	2'112'168.22	0.13
AT&T INC 2.875 20-99 01/05A	1'500'000	1'100'000	(600'000)	2'000'000	EUR	1'794'422.99	0.11
BANCO DE SABADELL FL.R 21-99 31/12Q	0	4'400'000	(3'000'000)	1'400'000	EUR	1'070'312.19	0.07
BANCO DE SABADELL SA FL.R 20-30 17/01A	2'600'000	1'100'000	(2'300'000)	1'400'000	EUR	1'193'955.11	0.07
BAWAG GROUP AG FL.R 18-99 14/11S	2'400'000	0	(2'400'000)	0	EUR	0.00	0.00
BRITISH TELECOMMUNICA FL.R 20-80 18/08	1'332'000	0	(1'332'000)	0	EUR	0.00	0.00
CAIXA CENTRAL DE CRED 2.5 21-26 05/11A	0	3'900'000	(3'900'000)	0	EUR	0.00	0.00
CITYCON OYJ FL.R 21-99 31/12A	2'550'000	5'120'000	(3'820'000)	3'850'000	EUR	2'377'415.75	0.15
COMMERZBANK AG FL.R 20-99 31/12A	2'000'000	0	(2'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
CPI PROPERTY GROUP 4.875 19-49 16/10A	3'690'000	4'220'000	(4'700'000)	3'210'000	EUR	2'193'131.69	0.13
CPI PROPERTY GROUP 3.75 21-99 31/12A	0	1'400'000	0	1'400'000	EUR	819'158.23	0.05
CTP NV 1.5000 21-31 27/09A	0	2'275'000	(2'275'000)	0	EUR	0.00	0.00
DEUTSCHE BANK AG FL.R 21-99 31/12A	1'800'000	0	(1'800'000)	0	EUR	0.00	0.00
DEUTSCHE BANK AG FL.R 20-31 19/05A	2'300'000	0	(2'300'000)	0	EUR	0.00	0.00
EDF FL.R 21-49 01/06A	4'400'000	600'000	(5'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
ENEL SPA FL.R 21-99 31/12A	2'600'000	2'300'000	(2'600'000)	2'300'000	EUR	1'612'233.79	0.10
ENEL SPA 1.375 21-99 31/12A	2'782'000	0	(2'782'000)	0	EUR	0.00	0.00
ENI SPA FL.R 20-49 13/10A	0	4'550'000	(2'560'000)	1'990'000	EUR	1'625'906.03	0.10
FAURECIA 2.7500 21-27 15/02S	0	5'244'000	(3'910'000)	1'334'000	EUR	1'106'550.41	0.07
FAURECIA 3.75 20-28 31/07S	850'000	0	(850'000)	0	EUR	0.00	0.00
FAURECIA SE 2.375 21-29 22/03S	3'221'000	3'520'000	(5'521'000)	1'220'000	EUR	922'949.69	0.06
FERROVIAL NL BV FL.R 17-49 14/11A	1'920'000	0	(1'920'000)	0	EUR	0.00	0.00
FORD MOTOR CREDIT CO 2.33 19-25 25/11A	1'440'000	0	(1'440'000)	0	EUR	0.00	0.00
FORD MOTOR CREDIT CO 3.25 20-25 15/09A	3'594'000	0	(3'594'000)	0	EUR	0.00	0.00
GOODYEAR DUNLOP TIRES 2.75 21-28 15/08S	0	2'583'000	(2'583'000)	0	EUR	0.00	0.00
HEIMSTADEN BOST FL.R 21-49 01/05A	0	1'840'000	0	1'840'000	EUR	1'278'243.56	0.08
HEIMSTADEN BOST FL.R 19-49 19/02A	0	1'890'000	(870'000)	1'020'000	EUR	738'759.43	0.05
HEIMSTADEN BOST 3.00 21-49 31/12A	0	3'680'000	0	3'680'000	EUR	2'524'483.45	0.16
INFRASTRUTTURE WIREL 1.875 20-26 08/07A	4'600'000	0	0	4'600'000	EUR	4'215'781.58	0.25
LANXESS AG 1.75 22-28 22/03A	0	3'900'000	(3'900'000)	0	EUR	0.00	0.00
LENZING AG 5.75 20-49 07/12A	5'300'000	400'000	(5'700'000)	0	EUR	0.00	0.00
NE PROPERTY BV 1.8750 19-26 09/10A	2'000'000	0	(2'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
OMV AG FL.R 20-49 01/09A	0	3'100'000	0	3'100'000	EUR	2'559'687.73	0.16
PPF TELECOM GR 3.125 19-26 27/03A	0	1'800'000	(170'000)	1'630'000	EUR	1'466'720.86	0.09
RAIFFEISEN BANK INTE 1.375 21-33 17/06A	1'700'000	0	(1'700'000)	0	EUR	0.00	0.00
SAMHALLSBYGGNAD FL.R 20-49 14/03A	2'641'000	1'430'000	(1'870'000)	2'201'000	EUR	1'079'587.70	0.07
SES SA FL.R 21-99 31/12A	3'000'000	0	0	3'000'000	EUR	2'502'872.06	0.15
TELECOM ITALIA SPA 1.625 21-29 18/01A	4'000'000	2'138'000	(3'118'000)	3'020'000	EUR	2'181'793.55	0.13
TELEFONICA EUROPE BV FL.R 20-49 02/05A	8'500'000	700'000	(1'500'000)	7'700'000	EUR	6'502'892.27	0.39
TOTALENERGIES SE FL.R 20-99 04/09A	0	2'700'000	0	2'700'000	EUR	2'170'630.96	0.13
UNIPOLSAI SPA FL.R 20-99 31/12S	2'480'000	680'000	(3'160'000)	0	EUR	0.00	0.00
UNIQA INSURANCE GROUP FL.R 20-35 09/10A	900'000	0	(900'000)	0	EUR	0.00	0.00
UNIQA INSURANCE GROUP 2.375 21-41 09/12A	0	1'100'000	(1'100'000)	0	EUR	0.00	0.00

¹ Les achats englobent les transactions suivantes: achats, attributions à partir des droits de souscription, attributions sur la base des titres en portefeuille, conversions, distributions en titres, échanges, répartitions des titres, souscriptions, "splits", titres gratuits, transferts, apports en nature, etc.

Die Käufe umfassen folgende Transaktionen: Kauf, Zuteilung auf Grundlage von Bezugsrechten, Zuteilung auf Grundlage von Portfoliotiteln, Umwandlung, Wertpapierdividende, Umtausch, Titelaufteilung, Zeichnung, Split, Gratisaktien, Übertragung, Sacheinlagen usw.

Purchases include the following: purchases, allocations from subscription rights, allocations based on portfolio holdings, conversions, stock dividends, exchanges, stock distributions, subscriptions, splits, scrip issues, transfers, contributions in kind, etc.

² Les ventes englobent les transactions suivantes: échanges, exercices des droits de souscription et d'option, remboursements, "reverse-splits", sorties dues à l'échéance, tirages au sort, transferts, ventes, rachats en nature, etc.

Die Verkäufe umfassen folgende Transaktionen: Umtausch, Ausübung von Bezugs- und Optionsrechten, Rückzahlung, Reverse Split, Fälligkeit, Auslösung, Übertragung, Verkauf, Sachanlage usw.

Sales include the following: exchanges, exercising of subscription and option rights, redemptions, reverse splits, expirations, drawings, transfers, sales, redemptions in kind, etc.

³ % de la fortune totale | % des Gesamtvermögens | % of total assets

INVENTAIRE DE LA FORTUNE | INVENTAR DES VERMÖGENS | INVENTORY OF ASSETS

Désignation Bezeichnung Description	Total au Total per Total as of 01.08.2021	Achats ¹ Kauf ¹ Purchases ¹	Ventes ² Verkauf ² Sales ²	Total au Total per Total as of 31.07.2022	Monnaie Währung Currency	Valeur vénale Verkehrswert Market Value CHF	en in in % ³
UNITED GROUP B.V. 3.125 20-26 06/02S	0	1'150'000	0	1'150'000	EUR	941'045.81	0.06
UPCB FINANCE VII 3.625 17-29 15/06S	0	2'300'000	0	2'300'000	EUR	1'974'810.21	0.12
VICTORIA PLC 3.625 21-26 05/03S	1'376'000	0	(1'376'000)	0	EUR	0.00	0.00
VIVION INVESTS 3.00 19-24 08/08A	1'500'000	2'500'000	(2'400'000)	1'600'000	EUR	1'424'785.82	0.09
VODAFONE GROUP 2.50 19-39 24/05A	2'120'000	0	(2'120'000)	0	EUR	0.00	0.00
VOLKSWAGEN INTL FIN FL.R 17-49 14/06A	900'000	0	(900'000)	0	EUR	0.00	0.00
VOLKSWAGEN INTL FIN FL.R 20-49 17/06A	0	1'100'000	0	1'100'000	EUR	950'542.20	0.06
VW INTEL FINANCE NV F.LR 22-99 28/03A ZF	0	1'300'000	0	1'300'000	EUR	1'117'200.76	0.07
EUROPE FINANCE 3 19-29 23/10A	1'000'000	0	(1'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
ZF FINANCE GMBH 2.75 20-27 25/11A	4'700'000	1'200'000	(4'500'000)	1'400'000	EUR	1'182'806.32	0.07
GBP						3'027'438.77	0.19
AVIVA FL.R 22-99 31/12S	0	4'035'000	(1'350'000)	2'685'000	GBP	3'027'438.77	0.19
PHOENIX 5.75 18-99 26/04S	1'690'000	0	(1'690'000)	0	GBP	0.00	0.00
USD						8'550'093.80	0.53
BANCO MERCANTILE FL.R 20-49 14/01Q	0	1'500'000	(1'500'000)	0	USD	0.00	0.00
BRITISH TELECOM -81 23/11S	0	8'377'000	(6'787'000)	1'590'000	USD	1'331'828.82	0.08
DANSKE BANK A/S FL.R 21-99 31/12S	0	2'400'000	(2'400'000)	0	USD	0.00	0.00
FORD MOTOR COMP 3.2500 21-32 12/02S	0	1'500'000	(1'500'000)	0	USD	0.00	0.00
GAP INC 3.625 21-29 01/10S	0	1'000'000	(1'000'000)	0	USD	0.00	0.00
GENM CAPITAL LABUAN 3.882 21-31 19/04S	0	3'300'000	(1'730'000)	1'570'000	USD	1'146'770.24	0.07
INDIA GREEN ENERGY 5.375 20-24 29/04S	2'530'000	0	(2'530'000)	0	USD	0.00	0.00
RENEW POWER LTD 5.875 20-27 05/03S	6'604'000	0	(5'604'000)	1'000'000	USD	909'013.16	0.06
SABLE INTERNATIONAL 5.75 19-27 07/09S	0	2'500'000	0	2'500'000	USD	2'110'238.04	0.13
SKANDINAVISKA ENSKIL FL.R 19-49 13/05S	0	2'800'000	(1'800'000)	1'000'000	USD	917'694.60	0.06
SUNAC CHINA HOLDINGS 6.50 20-25 10/01S	0	1'300'000	(1'300'000)	0	USD	0.00	0.00
T-MOBILE USA 2.625 21-29 15/02S	0	2'500'000	0	2'500'000	USD	2'134'548.94	0.13
Titres de créances hypothécaires et assimilés Durch Immobilien und Anlagen gesicherte Wertpapiere Mortgage and asset backed securities						2'282'274.75	0.14
CHF						2'282'274.75	0.14
SWICC 2020-1 B -25 15/06A	1'500'000	0	0	1'500'000	CHF	1'488'129.05	0.09
SWICC 2020-1 C -25 15/06A	800'000	0	0	800'000	CHF	794'145.70	0.05
Placements négociés sur un autre marché réglementé ouvert au public, évalués au prix payé selon les cours du marché principal Anlagen, die an einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden, bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden Investments that are listed in another regulated market open to the public and valued according to the prices in the primary market						31'293'429.36	1.92
Obligations, obligations convertibles, emprunts à option et autres titres de créances et droits-valeurs Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen und sonstige Forderungswertpapiere und -rechte Bonds, convertible bonds, warrant bonds and other debt securities and rights						31'293'429.36	1.92
CHF						5'316'900.00	0.33
DIGITAL INTREPID 1.7 22-27 30/03A	0	5'550'000	0	5'550'000	CHF	5'316'900.00	0.33
EUR						23'695'187.15	1.45
ABANCA CORP BAN FL.R 21-49 31/12Q	1'600'000	2'200'000	(2'400'000)	1'400'000	EUR	1'231'453.16	0.08
ABERTIS FINANCE BV FL.R 20-49 24/02A	2'300'000	1'900'000	(3'300'000)	900'000	EUR	786'513.50	0.05
ARCELIK AS 3 21-26 27/05A	2'490'000	0	(2'490'000)	0	EUR	0.00	0.00
BANCO DE SABADELL FL.R 22-26 24/03A	0	1'100'000	(1'100'000)	0	EUR	0.00	0.00
BPCE FL.R 21-42 13/01A	0	3'000'000	(3'000'000)	0	EUR	0.00	0.00

¹ Les achats englobent les transactions suivantes: achats, attributions à partir des droits de souscription, attributions sur la base des titres en portefeuille, conversions, distributions en titres, échanges, répartitions des titres, souscriptions, "splits", titres gratuits, transferts, apports en nature, etc.

Die Käufe umfassen folgende Transaktionen: Kauf, Zuteilung auf Grundlage von Bezugsrechten, Zuteilung auf Grundlage von Portfoliotiteln, Umwandlung, Wertpapierdividende, Umtausch, Titelaufteilung, Zeichnung, Split, Gratisaktien, Übertragung, Sacheinlagen usw.

Purchases include the following: purchases, allocations from subscription rights, allocations based on portfolio holdings, conversions, stock dividends, exchanges, stock distributions, subscriptions, splits, scrip issues, transfers, contributions in kind, etc.

² Les ventes englobent les transactions suivantes: échanges, exercices des droits de souscription et d'option, remboursements, "reverse-splits", sorties dues à l'échéance, tirages au sort, transferts, ventes, rachats en nature, etc.

Die Verkäufe umfassen folgende Transaktionen: Umtausch, Ausübung von Bezugs- und Optionsrechten, Rückzahlung, Reverse Split, Fälligkeit, Auslösung, Übertragung, Verkauf, Sachauslage usw.

Sales include the following: exchanges, exercising of subscription and option rights, redemptions, reverse splits, expirations, drawings, transfers, sales, redemptions in kind, etc.

³ % de la fortune totale | % des Gesamtvermögens | % of total assets

INVENTAIRE DE LA FORTUNE | INVENTAR DES VERMÖGENS | INVENTORY OF ASSETS

Désignation	Total au	Achats ¹	Ventes ²	Total au	Monnaie	Valeur vénale	en
Bezeichnung	Total per	Kauf ¹	Verkauf ²	Total per	Währung	Verkehrswert	in
Description	Total as of	Purchases ¹	Sales ²	Total as of	Currency	Market Value	in
	01.08.2021			31.07.2022		CHF	% ³
CIRSA FINANCE INTE 4.5 21-27 15/03A	0	1'770'000	(870'000)	900'000	EUR	739'315.62	0.05
CRED SUIS SA AG FL.R 22-32 02/04A	0	1'300'000	(1'300'000)	0	EUR	0.00	0.00
CULLINAN HOLDCO SCSF 4.625 21-26 15/10S	0	1'710'000	(1'020'000)	690'000	EUR	563'012.56	0.03
DEUTSCHE BK 4.0 22-32 24/06A	0	1'300'000	(1'300'000)	0	EUR	0.00	0.00
ELIS SA 4.1250 22-27 24/05A	0	1'000'000	0	1'000'000	EUR	970'033.18	0.06
EUROFINS SCIENT 4.0000 22-29 06/07A	0	2'700'000	0	2'700'000	EUR	2'774'016.66	0.16
INPOST S.A. 2.25 21-27 29/06S	1'741'000	230'000	(1'310'000)	661'000	EUR	528'077.42	0.03
MACIF FL.R 21-49 21/12S	1'700'000	0	(1'700'000)	0	EUR	0.00	0.00
NETFLIX INC 3.625 17-27 05/02S	0	3'300'000	0	3'300'000	EUR	3'189'812.58	0.19
NEXI S.P.A. 2.125 21-29 29/04S	3'300'000	0	(3'300'000)	0	EUR	0.00	0.00
NOMAD FOODS BONDCO P 2.5 21-28 24/06S	1'842'000	0	(1'842'000)	0	EUR	0.00	0.00
PERMANENT TSB GROUP 3 21-31 19/05A	2'565'000	0	(2'565'000)	0	EUR	0.00	0.00
POSTE ITALIANE FL.R 21-49 24/06A	4'000'000	1'250'000	(3'664'000)	1'586'000	EUR	1'110'800.80	0.07
PPF TELECOM GROUP B. 3.25 20-27 29/09A	0	1'860'000	(250'000)	1'610'000	EUR	1'394'680.12	0.09
SAMHALLSBYGGNAD 2.8750 21-49 31/12A	0	4'680'000	0	4'680'000	EUR	2'209'702.08	0.14
SCIL IV LLC / SCIL US 4.375 21-26 01/11S	0	2'752'000	(2'752'000)	0	EUR	0.00	0.00
UNICAJA BANCO 3.125 22-32 19/07A	0	5'200'000	(3'400'000)	1'800'000	EUR	1'350'086.90	0.08
UNICAJA BANCO S FL.R 21-99 31/12Q	0	3'400'000	(2'400'000)	1'000'000	EUR	778'527.26	0.05
UNICREDIT SPA 4.4500 21-49 03/12S	3'165'000	800'000	(3'965'000)	0	EUR	0.00	0.00
VOLKSWAGEN INTL FIN FL.R 8-49 27/06A	900'000	0	(900'000)	0	EUR	0.00	0.00
VZ SECURED FINANCING 3.5 22-32 15/01S	0	9'880'000	(2'830'000)	7'050'000	EUR	5'657'967.97	0.34
ZF FINANCE GMBH 2 21-27 06/05A	2'600'000	400'000	(2'500'000)	500'000	EUR	411'187.34	0.03
GBP						2'281'342.21	0.14
ABRDN PLC FL.R 21-49 13/06S	0	1'010'000	(1'010'000)	0	GBP	0.00	0.00
NATWEST GROUP PLC FL.R 20-49 31/03Q	1'193'000	0	(1'193'000)	0	GBP	0.00	0.00
VIRGIN MONEY UK PLC 2.625 21-31 19/05S	1'374'000	0	(1'374'000)	0	GBP	0.00	0.00
VMED O2 UK FINANCING 4.5 21-31 07/07S	2'627'000	1'420'000	(1'780'000)	2'267'000	GBP	2'281'342.21	0.14
Placements pour lesquels aucun cours selon la let. a n'est disponible, évalués selon des paramètres observables sur le marché Anlagen, für die keine Kurse gemäss Buchstabe a verfügbar sind, bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern Investments that are not priced according to let. a whose value is based on market-observed parameters						71'205'377.27	4.38
Obligations, obligations convertibles, emprunts à option et autres titres de créances et droits-valeurs Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen und sonstige Forderungswertpapiere und -rechte Bonds, convertible bonds, warrant bonds and other debt securities and rights						37'041'682.42	2.28
CHF						25'105'905.00	1.55
ACHMEA BANK 0.50 17-25 03/10A	900'000	700'000	0	1'600'000	CHF	1'558'400.00	0.10
AEROPORT INT 0.40 17-27 20/09A	0	2'320'000	0	2'320'000	CHF	2'154'120.00	0.13
AMAG LEASING 0.55 18-23 10/02A	2'070'000	0	(2'070'000)	0	CHF	0.00	0.00
AROUNDTOWN SA 0.732 18-25 30/01A	10'365'000	0	(365'000)	10'000'000	CHF	9'390'000.00	0.58
BALOISE HOLDING 0.000 19-26 25/09A	2'650'000	600'000	(3'000'000)	250'000	CHF	235'750.00	0.01
COOP-GROUPE GENOSSEN 0.50 17-27 29/09A	850'000	0	0	850'000	CHF	803'250.00	0.05
GRANDE DIXANCE SA 1.125 17-24 04/07A	1'900'000	0	0	1'900'000	CHF	1'888'600.00	0.12
INVESTIS HOLDING 0.75 17-22 03/10A	1'980'000	0	(1'980'000)	0	CHF	0.00	0.00
KAZAKHSTAN 3.25 18-23 05/12A	7'430'000	0	0	7'430'000	CHF	6'861'605.00	0.42
LAUSANNE 1.1 18-38 15/03A	150'000	0	0	150'000	CHF	139'500.00	0.01
LONZA SWISS 0.70 17-24 12/07A	2'020'000	0	(2'020'000)	0	CHF	0.00	0.00

¹ Les achats englobent les transactions suivantes: achats, attributions à partir des droits de souscription, attributions sur la base des titres en portefeuille, conversions, distributions en titres, échanges, répartitions des titres, souscriptions, "splits", titres gratuits, transferts, apports en nature, etc.

Die Käufe umfassen folgende Transaktionen: Kauf, Zuteilung auf Grundlage von Bezugsrechten, Zuteilung auf Grundlage von Portfoliotiteln, Umwandlung, Wertpapierdividende, Umtausch, Titelaufteilung, Zeichnung, Split, Gratisaktien, Übertragung, Sacheinlagen usw.

Purchases include the following: purchases, allocations from subscription rights, allocations based on portfolio holdings, conversions, stock dividends, exchanges, stock distributions, subscriptions, splits, scrip issues, transfers, contributions in kind, etc.

² Les ventes englobent les transactions suivantes: échanges, exercices des droits de souscription et d'option, remboursements, "reverse-splits", sorties dues à l'échéance, tirages au sort, transferts, ventes, rachats en nature, etc.

Die Verkäufe umfassen folgende Transaktionen: Umtausch, Ausübung von Bezugs- und Optionsrechten, Rückzahlung, Reverse Split, Fälligkeit, Auslösung, Übertragung, Verkauf, Sachauslage usw.

Sales include the following: exchanges, exercising of subscription and option rights, redemptions, reverse splits, expirations, drawings, transfers, sales, redemptions in kind, etc.

³ % de la fortune totale | % des Gesamtvermögens | % of total assets

INVENTAIRE DE LA FORTUNE | INVENTAR DES VERMÖGENS | INVENTORY OF ASSETS

Désignation Bezeichnung Description	Total au Total per Total as of 01.08.2021	Achats ¹ Kauf ¹ Purchases ¹	Ventes ² Verkauf ² Sales ²	Total au Total per Total as of 31.07.2022	Monnaie Währung Currency	Valeur vénale Verkehrswert Market Value CHF	en in in % ³
PSP SWISS PROPERTY 0.7 19-27 08/02A	2'160'000	0	0	2'160'000	CHF	2'074'680.00	0.13
RAIFFEISEN SUISSE 0.35 18-24 16/02A	3'600'000	0	(3'600'000)	0	CHF	0.00	0.00
EUR						11'935'777.42	0.73
ALMAVIVA - THE ITALIA 4.875 21-26 30/10S	0	6'133'000	(3'960'000)	2'173'000	EUR	1'772'089.74	0.11
BLACKSTONE PRIVATE CRE 1.75 21-26 30/11A	0	1'300'000	(1'300'000)	0	EUR	0.00	0.00
CASTELLUM AB FL.R 21-99 31/12A	0	4'720'000	0	4'720'000	EUR	3'081'890.91	0.19
LOARRE INVESTME 6.5000 22-29 15/05S	0	4'914'000	0	4'914'000	EUR	4'636'580.43	0.28
MATTERHORN TELECOM 2.625 19-24 15/09S	0	1'600'000	0	1'600'000	EUR	1'551'330.55	0.10
PPF TELECOM GROUP 2.125 19-25 31/01A	0	980'000	0	980'000	EUR	893'885.79	0.05
GBP						0.00	0.00
BUPA FINANCE PL FL.R 21-49 24/03S	0	1'944'000	(1'944'000)	0	GBP	0.00	0.00
INVESTEK PLC FL.R 21-32 04/01A	0	2'300'000	(2'300'000)	0	GBP	0.00	0.00
PARAGON BANKING GROU 4.375 21-31 25/03A	2'506'000	0	(2'506'000)	0	GBP	0.00	0.00
Parts d'autres placements collectifs Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen Units of other investment schemes						34'163'694.85	2.10
Luxembourg Luxemburg Luxembourg						34'163'694.85	2.10
LOF FALLEN ANGELS CHF S CAP SMH	0	3'761'900	0	3'761'900	CHF	34'163'694.85	2.10
Total Total Total						1'484'770'916.65	91.23
Total avoirs en banque Total Bankguthaben Total bank deposits						129'276'196.83	7.94
- à vue Sichtguthaben sight							
CHF						124'805'948.40	7.67
EUR						4'343'541.91	0.27
GBP						98'433.10	0.01
USD						28'273.42	0.00

¹ Les achats englobent les transactions suivantes: achats, attributions à partir des droits de souscription, attributions sur la base des titres en portefeuille, conversions, distributions en titres, échanges, répartitions des titres, souscriptions, "splits", titres gratuits, transferts, apports en nature, etc.

Die Käufe umfassen folgende Transaktionen: Kauf, Zuteilung auf Grundlage von Bezugsrechten, Zuteilung auf Grundlage von Portfoliotiteln, Umwandlung, Wertpapierdividende, Umtausch, Titelaufteilung, Zeichnung, Split, Gratisaktien, Übertragung, Sacheinlagen usw.

Purchases include the following: purchases, allocations from subscription rights, allocations based on portfolio holdings, conversions, stock dividends, exchanges, stock distributions, subscriptions, splits, scrip issues, transfers, contributions in kind, etc.

² Les ventes englobent les transactions suivantes: échanges, exercices des droits de souscription et d'option, remboursements, "reverse-splits", sorties dues à l'échéance, tirages au sort, transferts, ventes, rachats en nature, etc. Die Verkäufe umfassen folgende Transaktionen: Umtausch, Ausübung von Bezugs- und Optionsrechten, Rückzahlung, Reverse Split, Fälligkeit, Auslösung, Übertragung, Verkauf, Sachauslage usw. Sales include the following: exchanges, exercising of subscription and option rights, redemptions, reverse splits, expirations, drawings, transfers, sales, redemptions in kind, etc.

³ % de la fortune totale | % des Gesamtvermögens | % of total assets

INVENTAIRE DE LA FORTUNE | INVENTAR DES VERMÖGENS | INVENTORY OF ASSETS

Désignation	Valeur vénale	en
Bezeichnung	Verkehrswert	in
Description	Market Value	in
	CHF	% ³
Instruments financiers dérivés Derivative Finanzinstrumente Derivative financial instruments	8'288'944.93	0.51
Autres actifs Andere Vermögenswerte Other assets	11'851'527.97	0.73
Fortune totale Gesamtvermögen Total assets	1'634'187'586.38	100.00
Total engagements en banque Total Bankverbindlichkeiten Total Bank liabilities	(115'330'026.33)	
CHF	(114'839'846.44)	
EUR	(307'549.90)	
USD	(182'629.99)	
Autres engagements Andere Verbindlichkeiten Other liabilities	(944'986.15)	
Fortune nette Nettovermögen Net assets	1'517'912'573.90	

³ % de la fortune totale | % des Gesamtvermögens | % of total assets

INVENTAIRE DES INSTRUMENTS FINANCIERS DERIVES I INVENTAR DER DERIVATIVEN FINANZINSTRUMENTE I INVENTORY OF DERIVATIVE FINANCIAL INSTRUMENTS

Placements pour lesquels aucun cours selon la let. a n'est disponible, évalués selon des paramètres observables sur le marché | Anlagen, für die keine Kurse gemäss Buchstabe a verfügbar sind, bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern | Investments that are not priced according to let. a whose value is based on market-observed parameters

Vente de call(s) Verkauf von Call(s) Sale of call(s)				(581'927.45)	(0.04)
Désignation	Nombre de contracts	Monnaie	Valeur de remplacement	en	
Bezeichnung	Anzahl Kontrakte	Währung	Ersatzwert	in	
Description	Number of contracts	Currency	Replacement value	in	
			CHF	% ¹	
IEUROP375M OTC AUG 0.900 17.08.22 CALL	(63'250'000)	EUR	(31'749.48)	0.00	
IEUROP375M OTC AUG 1.000 17.08.22 CALL	(103'000'000)	EUR	(227'998.85)	(0.01)	
IEUROP375M OTC SEP 0.900 21.09.22 CALL	(32'000'000)	EUR	(44'388.86)	0.00	
IEUROP375M OTC SEP 0.900 21.09.22 CALL	(51'500'000)	EUR	(71'438.32)	0.00	
IXOVER375M OTC AUG 5.000 17.08.22 CALL	(11'500'000)	EUR	(87'244.39)	(0.01)	
IXOVER375M OTC AUG 5.000 17.08.22 CALL	(15'700'000)	EUR	(119'107.55)	(0.01)	

Vente de put(s) Verkauf von Put(s) Sale of put(s)				(500'880.18)	(0.03)
Désignation	Nombre de contracts	Monnaie	Valeur de remplacement	en	
Bezeichnung	Anzahl Kontrakte	Währung	Ersatzwert	in	
Description	Number of contracts	Currency	Replacement value	in	
			CHF	% ¹	
IEUROP375M OTC AUG 1.350 17.08.22 PUT	(27'250'000)	EUR	(4'179.96)	0.00	
IEUROP375M OTC AUG 1.450 17.08.22 PUT	(36'000'000)	EUR	(2'179.49)	0.00	
IEUROP375M OTC AUG 1.500 17.08.22 PUT	(47'000'000)	EUR	(1'751.36)	0.00	
IEUROP375M OTC AUG 1.600 17.08.22 PUT	(56'000'000)	EUR	(788.57)	0.00	
IEUROP375M OTC SEP 1.400 21.09.22 PUT	(32'000'000)	EUR	(32'321.43)	0.00	
IEUROP375M OTC SEP 1.500 21.09.22 PUT	(51'500'000)	EUR	(36'932.50)	0.00	
IXOVER375M OTC AUG 7.000 17.08.22 PUT	(11'500'000)	EUR	(5'753.87)	0.00	
IXOVER375M OTC AUG 7.500 17.08.22 PUT	(15'700'000)	EUR	(2'872.70)	0.00	
IXOVER375M OTC JUL 5.000 20.07.22 PUT	(20'000'000)	EUR	(414'100.30)	(0.03)	

Achat de put(s) Kauf von Put(s) Purchase of put(s)				301'414.07	0.02
Désignation	Nombre de contracts	Monnaie	Valeur de remplacement	en	
Bezeichnung	Anzahl Kontrakte	Währung	Ersatzwert	in	
Description	Number of contracts	Currency	Replacement value	in	
			CHF	% ¹	
IEUROP375M OTC AUG 1.150 17.08.22 PUT	63'250'000	EUR	51'084.30	0.00	
IEUROP375M OTC AUG 1.300 17.08.22 PUT	103'000'000	EUR	24'507.97	0.00	
IEUROP375M OTC SEP 1.200 21.09.22 PUT	51'500'000	EUR	105'340.46	0.01	

¹ % de la fortune totale | % des Gesamtvermögens | % of total assets

INVENTAIRE DES INSTRUMENTS FINANCIERS DERIVES | INVENTAR DER DERIVATIVEN FINANZINSTRUMENTE | INVENTORY OF DERIVATIVE FINANCIAL INSTRUMENTS

Achat de put(s) | Kauf von Put(s) | Purchase of put(s)

Désignation	Nombre de contracts	Monnaie	Valeur de remplacement	en
Bezeichnung	Anzahl Kontrakte	Währung	Ersatzwert	in
Description	Number of contracts	Currency	Replacement value	in
			CHF	% ¹
IEUROP375M OTC SEP 1.200 21.09.22 PUT	32'000'000	EUR	65'454.27	0.00
IXOVER375M OTC AUG 6.250 17.08.22 PUT	15'700'000	EUR	28'543.25	0.00
IXOVER375M OTC AUG 6.250 17.08.22 PUT	11'500'000	EUR	20'907.48	0.00
IXOVER375M OTC AUG 8.250 17.08.22 PUT	150'000'000	EUR	5'576.34	0.00

Vente de future(s) | Verkauf on Future(s) | Sale of future(s)

(2'115'770.37) (0.13)

Désignation	Nombre de contracts	Monnaie	Valeur de remplacement	en
Bezeichnung	Anzahl Kontrakte	Währung	Ersatzwert	in
Description	Number of contracts	Currency	Replacement value	in
			CHF	% ¹
EURO BOBL FUT 202209	(369)	EUR	(1'135'983.29)	(0.07)
EURO BUND FU /202209	(24)	EUR	(155'694.77)	(0.01)
EURO SCHATZ /202209	(500)	EUR	(721'116.94)	(0.04)
LONG GILT FUTURE-LIF	(15)	GBP	2'781.67	0.00
US 10YR NOTE 0922	(18)	USD	(105'757.04)	(0.01)

Swaps

Interest Rate Swaps

(4'306'523.79) (0.26)

Désignation	Monnaie	Valeur de remplacement	en
Bezeichnung	Währung	Ersatzwert	in
Description	Currency	Replacement value	in
		CHF	% ¹
UBS LTD LONDON IRS FIX 0.000%	CHF	169'940.98	0.01
UBS LTD LONDON IRS FIX 0.000%	CHF	(4'476'464.77)	(0.28)

¹ % de la fortune totale | % des Gesamtvermögens | % of total assets

INVENTAIRE DES INSTRUMENTS FINANCIERS DERIVES I INVENTAR DER DERIVATIVEN FINANZINSTRUMENTE I INVENTORY OF DERIVATIVE FINANCIAL INSTRUMENTS

Credit Default Swaps			8'315'026.57	0.51
Désignation	Monnaie	Valeur de remplacement	en	
Bezeichnung	Währung	Ersatzwert	in	
Description	Currency	Replacement value	in	
		CHF	% ¹	
BARCLAYS BANK PLC (LONDON) 15.04.2020 CDS PAYER 1.00000 20.12.2024	EUR	1'218'773.51	0.07	
BARCLAYS BANK PLC (LONDON) 17.06.2022 CDS REC 1.00000 20.06.2027	USD	(189'027.41)	(0.01)	
BARCLAYS BANK PLC (LONDON) 18.05.2022 CDS PAYER 5.00000 20.06.2027	EUR	25'688.36	0.00	
BARCLAYS BANK PLC (LONDON) 22.03.2022 CDS PAYER 1.00000 20.06.2027	EUR	230'869.18	0.01	
BARCLAYS BANK PLC (LONDON) 23.03.2022 CDS REC 1.00000 20.06.2032	EUR	3'644'231.79	0.22	
BNP PARIBAS-PARIS 02.05.2022 CDS REC 1.00000 20.06.2027	USD	(226'832.89)	(0.01)	
BNP PARIBAS-PARIS 07.06.2022 CDS PAYER 5.00000 20.06.2027	USD	572'993.21	0.04	
BNP PARIBAS-PARIS 10.05.2022 CDS REC 1.00000 20.06.2027	USD	(226'832.89)	(0.01)	
BNP PARIBAS-PARIS 15.04.2020 CDS PAYER 1.00000 20.12.2024	EUR	1'218'773.51	0.07	
BNP PARIBAS-PARIS 15.04.2020 CDS REC 1.00000 20.12.2024	EUR	(2'437'547.02)	(0.15)	
BNP PARIBAS-PARIS 20.05.2022 CDS PAYER 1.00000 20.06.2027	EUR	77'792.87	0.00	
CITIGROUP GLOBAL MKT LTD LONDON 14.06.2022 CDS REC 1.00000 20.06.2027	USD	(226'832.89)	(0.01)	
CITIGROUP GLOBAL MKT LTD LONDON 18.05.2022 CDS PAYER 1.00000 20.06.2027	EUR	77'792.87	0.00	
CITIGROUP GLOBAL MKT LTD LONDON 20.06.2022 CDS PAYER 1.00000 20.06.2027	EUR	16'060.46	0.00	
CITIGROUP GLOBAL MKT LTD LONDON 20.07.2022 CDS REC 5.00000 20.06.2027	EUR	(33'146.27)	0.00	
CITIGROUP GLOBAL MKT LTD LONDON 30.06.2022 CDS PAYER 1.00000 20.06.2027	EUR	16'060.46	0.00	
GOLDMAN SACHS AND COMPANY 21.03.2022 CDS PAYER 1.00000 20.06.2027	EUR	32'120.93	0.00	
MORGAN STANLEY INTL LONDON 23.03.2022 CDS PAYER 1.00000 20.06.2027	USD	2'599'126.91	0.16	
NTBU /GOLDMAN SACHS INTERN FINANCE LTD 10.06.2022 CDS PAYER 1.00000 20.06.2027	EUR	16'060.46	0.00	
NTBU /GOLDMAN SACHS INTERN FINANCE LTD 22.03.2022 CDS PAYER 5.00000 20.06.2027	EUR	66'292.54	0.00	
NTBU /GOLDMAN SACHS INTERN FINANCE LTD 23.03.2022 CDS REC 1.00000 20.06.2032	USD	1'858'669.34	0.11	
NTBU /GOLDMAN SACHS INTERN FINANCE LTD 23.06.2022 CDS REC 1.00000 20.06.2027	EUR	(16'060.46)	0.00	

¹ % de la fortune totale | % des Gesamtvermögens | % of total assets

INVENTAIRE DES INSTRUMENTS FINANCIERS DERIVES | INVENTAR DER DERIVATIVEN FINANZINSTRUMENTE | INVENTORY OF DERIVATIVE FINANCIAL INSTRUMENTS

Contrats de devises à terme Devisenterminkontrakte Forward currency contracts						7'177'606.08	0.44
Monnaie	Montant acheté	Echéance	Monnaie contrepartie	Montant vendu	Non réalisé	en	
Währung	Kaufbetrag	Fälligkeit	Währung Gegenpartei	Verkaufsbetrag	Nicht realisiert	in	
Currency	Amount bought	Maturity	Counterparty currency	Amount sold	Not realized	in	
					CHF	% ¹	
CHF	2'427'572.88	17.08.22	EUR	(2'456'389.27)	42'437.19	0.00	
CHF	2'752'691.99	17.08.22	EUR	(2'787'226.28)	46'315.73	0.00	
CHF	30'957'410.85	17.08.22	EUR	(29'744'804.41)	2'075'675.96	0.13	
CHF	65'409'014.84	17.08.22	EUR	(62'846'933.89)	4'385'635.48	0.27	
CHF	5'337'898.97	17.08.22	GBP	(4'457'685.69)	175'811.64	0.01	
CHF	4'623'907.10	17.08.22	USD	(4'645'174.57)	205'179.85	0.01	
CHF	4'504'242.14	17.08.22	USD	(4'524'959.21)	199'869.89	0.01	
CHF	9'486'948.92	20.09.22	EUR	(9'200'000.00)	555'651.75	0.03	
CHF	7'644'011.93	20.09.22	USD	(8'250'000.00)	(184'714.81)	(0.01)	
EUR	639'392.99	17.08.22	CHF	(639'093.24)	(18'245.63)	0.00	
EUR	2'397'825.22	17.08.22	CHF	(2'415'864.06)	(87'586.96)	(0.01)	
EUR	1'130'031.74	17.08.22	CHF	(1'149'321.38)	(52'065.83)	0.00	
EUR	993'042.49	17.08.22	CHF	(992'576.95)	(28'337.33)	0.00	
EUR	1'500'000.00	20.09.22	CHF	(1'530'580.50)	(74'359.40)	0.00	
USD	2'500'000.00	20.09.22	CHF	(2'435'795.00)	(63'661.45)	0.00	
Total instruments financiers dérivés Total derivative Finanzinstrumente 						8'288'944.93	0.51
Total derivative financial instruments							

¹ % de la fortune totale | % des Gesamtvermögens | % of total assets

RÉPARTITION DES PLACEMENTS DANS LES TROIS CATÉGORIES D'ÉVALUATION | AUFTEILUNG DER ANLAGEN IN DEN DREI BEWERTUNGSKATEGORIEN | INVESTMENTS BREAKDOWN ACCORDING TO THE THREE CATEGORIES

Catégories d'évaluation conformément à l'OPC-FINMA: | Bewertungskategorien gemäss KKV-FINMA: | Valuation categories in accordance with CISO-FINMA:

	Valeur vénale Verkehrswert Market value CHF	en in in %
Catégorie a: Kategorie a: Category a:	1'413'565'539.38	86.85
<p>Placements cotés en bourse ou négociés sur un autre marché réglementé ouvert au public, évalués au prix payé selon les cours du marché principal Börsengehandelte Anlagen, oder Anlagen, die an einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden, bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden Investments that are listed in a stock exchange or in another regulated market open to the public and valued according to the prices in the primary market</p>		
Catégorie b: Kategorie b: Category b:	79'494'322.20	4.87
<p>Placements pour lesquels aucun cours selon la let. a n'est disponible, évalués selon des paramètres observables sur le marché Anlagen, für die keine Kurse gemäss Buchstabe a verfügbar sind, bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern Investments that are not priced according to let. a whose value is based on market-observed parameters</p>		
Catégorie c: Kategorie c: Category c:	0.00	0.00
<p>Placements qui, en raison de paramètres non observables sur le marché, sont évalués au moyen de modèles d'évaluation appropriés en tenant compte des conditions actuelles du marché Anlagen, die aufgrund von am Markt nicht beobachtbaren Parametern mit geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten bewertet werden Investments whose value cannot be based on market-observed parameters and are valued with suitable valuation models taking account of the current market circumstances</p>		

¹ % de la fortune totale | % des Gesamtvermögens | % of total assets

MOUVEMENTS DES INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS | BEWEGUNGEN DER DERIVATIVEN FINANZINSTRUMENTE | TRADES IN DERIVATIVE FINANCIAL INSTRUMENTS

Call(s)				
Désignation		Monnaie	Achats ¹	Ventes ²
Bezeichnung		Währung	Kauf ¹	Verkauf ²
Description		Currency	Purchases ¹	Sales ²
IEUROP355M	OTC AUG 0.450 18.08.21 CALL	EUR	0	0
IEUROP355M	OTC OCT 0.400 20.10.21 CALL	EUR	0	0
IEUROP355M	OTC OCT 0.425 20.10.21 CALL	EUR	0	0
IEUROP355M	OTC OCT 0.425 20.10.21 CALL	EUR	0	0
IEUROP355M	OTC SEP 0.425 15.09.21 CALL	EUR	0	0
IEUROP355M	OTC SEP 0.425 15.09.21 CALL	EUR	0	0
IEUROP365M	OTC APR 0.425 20.04.22 CALL	EUR	0	(47'000'000)
IEUROP365M	OTC APR 0.425 20.04.22 CALL	EUR	0	(50'500'000)
IEUROP365M	OTC FEB 0.425 16.02.22 CALL	EUR	0	(36'000'000)
IEUROP365M	OTC FEB 0.425 16.02.22 CALL	EUR	0	(58'500'000)
IEUROP365M	OTC MAR 0.450 16.03.22 CALL	EUR	0	(93'250'000)
IEUROP365M	OTC MAR 0.475 16.03.22 CALL	EUR	0	(93'250'000)
XNAIG3615	OTC SEP 0.425 15.09.21 CALL	USD	0	0

Put(s)				
Désignation		Monnaie	Achats ¹	Ventes ²
Bezeichnung		Währung	Kauf ¹	Verkauf ²
Description		Currency	Purchases ¹	Sales ²
IEUROP355M	OTC AUG 0.550 18.08.21 PUT	EUR	0	(60'000'000)
IEUROP355M	OTC AUG 0.575 18.08.21 PUT	EUR	0	(87'500'000)
IEUROP355M	OTC AUG 0.700 18.08.21 PUT	EUR	60'000'000	0
IEUROP355M	OTC OCT 0.525 20.10.21 PUT	EUR	0	(93'000'000)
IEUROP355M	OTC OCT 0.525 20.10.21 PUT	EUR	0	(91'000'000)
IEUROP355M	OTC OCT 0.650 20.10.21 PUT	EUR	45'500'000	0
IEUROP355M	OTC OCT 0.700 20.10.21 PUT	EUR	45'500'000	0
IEUROP355M	OTC SEP 0.550 15.09.21 PUT	EUR	0	(76'000'000)
IEUROP355M	OTC SEP 0.550 15.09.21 PUT	EUR	0	(94'000'000)
IEUROP355M	OTC SEP 0.700 15.09.21 PUT	EUR	76'000'000	0
IEUROP365M	OTC APR 0.525 20.04.22 PUT	EUR	47'000'000	(47'000'000)
IEUROP365M	OTC APR 0.550 20.04.22 PUT	EUR	50'500'000	(50'500'000)
IEUROP365M	OTC APR 0.725 20.04.22 PUT	EUR	47'000'000	(47'000'000)
IEUROP365M	OTC FEB 0.550 16.02.22 PUT	EUR	58'500'000	(58'500'000)
IEUROP365M	OTC FEB 0.550 16.02.22 PUT	EUR	36'000'000	(36'000'000)
IEUROP365M	OTC FEB 0.750 16.02.22 PUT	EUR	36'000'000	(36'000'000)
IEUROP365M	OTC MAR 0.550 16.03.22 PUT	EUR	38'750'000	(38'750'000)
IEUROP365M	OTC MAR 0.575 16.03.22 PUT	EUR	38'750'000	(38'750'000)
IEUROP365M	OTC MAR 0.575 16.03.22 PUT	EUR	54'500'000	(54'500'000)
IEUROP365M	OTC MAR 0.600 16.03.22 PUT	EUR	54'500'000	(54'500'000)
IEUROP365M	OTC MAR 0.725 16.03.22 PUT	EUR	38'750'000	(38'750'000)
IEUROP365M	OTC MAR 0.750 16.03.22 PUT	EUR	38'750'000	(38'750'000)
IXOVER345M	OTC AUG 6.250 18.08.21 PUT	EUR	37'300'000	0

¹ Les achats englobent les opérations suivantes: achats, exercices d'options, échéances, etc.
Die Käufe umfassen folgende Transaktionen: Kauf, Optionsausübung, Fälligkeit usw.
Purchases include the following: purchases, exercising of options, expirations, etc.

² Les ventes englobent les opérations suivantes: ventes, exercices d'options, échéances, etc.
Die Verkäufe umfassen folgende Transaktionen: Verkauf, Optionsausübung, Fälligkeit usw.
Sales include the following: sales, exercising of options, expirations, etc.

MOUVEMENTS DES INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS | BEWEGUNGEN DER DERIVATIVEN FINANZINSTRUMENTE | TRADES IN DERIVATIVE FINANCIAL INSTRUMENTS

Put(s)				
Désignation	Monnaie	Achats ¹	Ventes ²	
Bezeichnung	Währung	Kauf ¹	Verkauf ²	
Description	Currency	Purchases ¹	Sales ²	
XNAIG3615 OTC SEP 0.525 15.09.21 PUT	USD	0	(38'000'000)	
XNAIG3615 OTC SEP 0.650 15.09.21 PUT	USD	38'000'000	0	

Future(s)				
Désignation	Monnaie	Achats ¹	Ventes ²	
Bezeichnung	Währung	Kauf ¹	Verkauf ²	
Description	Currency	Purchases ¹	Sales ²	
EUR BOBL MAR22	CHF	339	(438)	
EUR FU Mar22	CHF	484	(808)	
EURO BOBL 0622	CHF	1'326	(1'326)	
EURO BUND FU /202206	CHF	613	(613)	
EURO BUND FU /202209	EUR	55	(79)	
EURO SCHATZ /202206	CHF	200	(200)	
EUR-SCH Mar22	CHF	200	(200)	
FGBL BUND 10A 0921	CHF	492	0	
FGBL BUND 10A 1221	CHF	542	(542)	
FV CBOT UST 5 0622	CHF	46	(46)	
FV CBOT UST 5 1221	CHF	23	(23)	
LIFFE LG GILT 1221	CHF	80	(80)	
LONG GILT FU /202109	CHF	23	0	
LONG GILT FU /202206	CHF	80	(80)	
LONG GILT MAR22	CHF	120	(160)	
TY CBOT YST 1 0921	CHF	64	0	
US 10ye Mar22	CHF	149	(208)	
US 10YR NOTE 0622	CHF	322	(322)	
US 10YR NOTE 0922	USD	143	(161)	
US 10YR NOTE 1221	CHF	64	(64)	
US 5 YEARS N /202109	CHF	23	0	
US 5yr Mar22	CHF	23	(46)	
XEUR FGBM BOB 0921	CHF	99	0	
XEUR FGBM BOB 1221	CHF	99	(99)	

Contrats de devises à terme | Devisenterminkontrakte | Forward currency contracts

Monnaie	Achats ¹	Monnaie	Ventes ²	Echéance
Währung	Kauf ¹	Währung	Verkauf ²	Fälligkeit
Currency	Purchases ¹	Currency	Sales ²	Maturity
CHF	23'087'250	EUR	(21'265'165)	18.08.21
CHF	106'291'652	EUR	(97'902'937)	18.08.21
CHF	12'550'824	GBP	(9'886'924)	18.08.21
CHF	12'083'357	USD	(13'218'480)	18.08.21

¹ Les achats englobent les opérations suivantes: achats, exercices d'options, échéances, etc.
Die Käufe umfassen folgende Transaktionen: Kauf, Optionsausübung, Fälligkeit usw.
Purchases include the following: purchases, exercising of options, expirations, etc.

² Les ventes englobent les opérations suivantes: ventes, exercices d'options, échéances, etc.
Die Verkäufe umfassen folgende Transaktionen: Verkauf, Optionsausübung, Fälligkeit usw.
Sales include the following: sales, exercising of options, expirations, etc.

MOUVEMENTS DES INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS | BEWEGUNGEN DER DERIVATIVEN FINANZINSTRUMENTE | TRADES IN DERIVATIVE FINANCIAL INSTRUMENTS

Contrats de devises à terme | Devisenterminkontrakte | Forward currency contracts

Monnaie	Achats ¹	Monnaie	Ventes ²	Echéance
Währung	Kauf ¹	Währung	Verkauf ²	Fälligkeit
Currency	Purchases ¹	Currency	Sales ²	Maturity
EUR	6'154'373	CHF	(6'599'437)	18.08.21
EUR	4'116'399	CHF	(4'457'768)	18.08.21
EUR	2'458'467	CHF	(2'659'509)	18.08.21
USD	4'349'465	CHF	(3'976'468)	18.08.21
USD	3'339'330	CHF	(3'063'891)	18.08.21
USD	210'629	CHF	(191'282)	18.08.21
CHF	91'303'425	EUR	(84'947'990)	15.09.21
CHF	182'732	EUR	(169'093)	15.09.21
CHF	335'288	EUR	(313'181)	15.09.21
CHF	23'119'449	EUR	(21'510'154)	15.09.21
CHF	10'833'779	GBP	(8'568'651)	15.09.21
CHF	8'882'606	USD	(9'742'206)	15.09.21
EUR	465'226	CHF	(505'221)	15.09.21
EUR	736'302	CHF	(795'738)	15.09.21
EUR	2'686'381	CHF	(2'876'013)	15.09.21
USD	4'252'327	CHF	(3'877'350)	15.09.21
CHF	8'075'047	EUR	(7'300'000)	20.09.21
CHF	7'474'518	USD	(8'100'000)	20.09.21
EUR	1'322'139	CHF	(1'444'113)	22.09.21
GBP	1'944'000	CHF	(2'489'547)	22.09.21
USD	855'917	CHF	(796'763)	22.09.21
EUR	3'407'386	CHF	(3'690'050)	24.09.21
CHF	20'214'572	EUR	(18'577'316)	20.10.21
CHF	113'526	EUR	(103'955)	20.10.21
CHF	2'121'132	EUR	(1'956'510)	20.10.21
CHF	91'963'714	EUR	(84'515'219)	20.10.21
CHF	4'328'950	EUR	(3'997'833)	20.10.21
CHF	1'206'367	EUR	(1'104'667)	20.10.21
CHF	11'009'516	GBP	(8'625'190)	20.10.21
CHF	2'551'523	GBP	(1'993'814)	20.10.21
CHF	2'691'561	GBP	(2'137'809)	20.10.21
CHF	8'995'142	USD	(9'783'544)	20.10.21
CHF	136'443	USD	(147'088)	20.10.21
CHF	558'998	USD	(605'706)	20.10.21
CHF	469'606	USD	(508'845)	20.10.21
CHF	929'798	USD	(999'560)	20.10.21
EUR	462'168	CHF	(501'063)	20.10.21
EUR	1'492'478	CHF	(1'600'478)	20.10.21
USD	4'600'834	CHF	(4'230'078)	20.10.21
USD	647'608	CHF	(600'761)	20.10.21
USD	33'646	CHF	(31'299)	20.10.21
CHF	3'012'129	EUR	(2'854'741)	17.11.21
USD	4'132'296	CHF	(3'809'638)	17.11.21

¹ Les achats englobent les opérations suivantes: achats, exercices d'options, échéances, etc.
Die Käufe umfassen folgende Transaktionen: Kauf, Optionsausübung, Fälligkeit usw.
Purchases include the following: purchases, exercising of options, expirations, etc.

² Les ventes englobent les opérations suivantes: ventes, exercices d'options, échéances, etc.
Die Verkäufe umfassen folgende Transaktionen: Verkauf, Optionsausübung, Fälligkeit usw.
Sales include the following: sales, exercising of options, expirations, etc.

MOUVEMENTS DES INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS | BEWEGUNGEN DER DERIVATIVEN FINANZINSTRUMENTE | TRADES IN DERIVATIVE FINANCIAL INSTRUMENTS

Contrats de devises à terme | Devisenterminkontrakte | Forward currency contracts

Monnaie	Achats ¹	Monnaie	Ventes ²	Echéance
Währung	Kauf ¹	Währung	Verkauf ²	Fälligkeit
Currency	Purchases ¹	Currency	Sales ²	Maturity
CHF	4'269'103	EUR	(4'105'657)	15.12.21
CHF	98'534'082	EUR	(91'971'802)	15.12.21
CHF	1'503'019	EUR	(1'424'734)	15.12.21
CHF	5'988'413	EUR	(5'615'257)	15.12.21
CHF	600'700	EUR	(562'132)	15.12.21
CHF	3'421'563	EUR	(3'297'245)	15.12.21
CHF	636'328	EUR	(602'103)	15.12.21
CHF	19'209'970	EUR	(17'930'604)	15.12.21
CHF	5'433'327	EUR	(5'137'893)	15.12.21
CHF	4'564'932	EUR	(4'367'178)	15.12.21
CHF	16'026'386	GBP	(12'655'730)	15.12.21
CHF	1'344'149	USD	(1'473'386)	15.12.21
CHF	6'129'449	USD	(6'601'873)	15.12.21
CHF	1'316'720	USD	(1'431'290)	15.12.21
CHF	9'803'707	USD	(10'626'530)	15.12.21
CHF	3'659'348	USD	(3'972'030)	15.12.21
EUR	6'225'756	CHF	(6'531'074)	15.12.21
EUR	1'645'794	CHF	(1'728'634)	15.12.21
EUR	4'586'350	CHF	(4'806'646)	15.12.21
EUR	4'063'380	CHF	(4'286'650)	15.12.21
GBP	1'880'141	CHF	(2'342'730)	15.12.21
GBP	2'479'856	CHF	(3'015'889)	15.12.21
USD	3'972'030	CHF	(3'664'281)	15.12.21
USD	2'031'142	CHF	(1'893'713)	15.12.21
CHF	7'471'357	EUR	(7'050'040)	16.02.22
CHF	7'066'575	EUR	(6'780'165)	16.02.22
CHF	16'210'375	EUR	(15'553'363)	16.02.22
CHF	5'447'750	EUR	(5'249'618)	16.02.22
CHF	28'748'228	EUR	(27'618'653)	16.02.22
CHF	8'982'188	EUR	(8'513'156)	16.02.22
CHF	193'237'633	EUR	(185'644'940)	16.02.22
CHF	15'557'431	GBP	(12'735'502)	16.02.22
CHF	765'726	GBP	(608'740)	16.02.22
CHF	28'253'349	USD	(30'690'514)	16.02.22
EUR	1'527'420	CHF	(1'592'728)	16.02.22
EUR	659'355	CHF	(696'649)	16.02.22
EUR	6'634'225	CHF	(6'894'053)	16.02.22
EUR	3'853'312	CHF	(4'021'582)	16.02.22
EUR	19'676'020	CHF	(20'449'012)	16.02.22
EUR	39'618'261	CHF	(41'098'994)	16.02.22
EUR	1'578'921	CHF	(1'668'227)	16.02.22
EUR	18'330'806	CHF	(18'996'856)	16.02.22
EUR	5'180'959	CHF	(5'398'699)	16.02.22

¹ Les achats englobent les opérations suivantes: achats, exercices d'options, échéances, etc.
Die Käufe umfassen folgende Transaktionen: Kauf, Optionsausübung, Fälligkeit usw.
Purchases include the following: purchases, exercising of options, expirations, etc.

² Les ventes englobent les opérations suivantes: ventes, exercices d'options, échéances, etc.
Die Verkäufe umfassen folgende Transaktionen: Verkauf, Optionsausübung, Fälligkeit usw.
Sales include the following: sales, exercising of options, expirations, etc.

MOUVEMENTS DES INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS | BEWEGUNGEN DER DERIVATIVEN FINANZINSTRUMENTE | TRADES IN DERIVATIVE FINANCIAL INSTRUMENTS

Contrats de devises à terme | Devisenterminkontrakte | Forward currency contracts

Monnaie	Achats ¹	Monnaie	Ventes ²	Echéance
Währung	Kauf ¹	Währung	Verkauf ²	Fälligkeit
Currency	Purchases ¹	Currency	Sales ²	Maturity
GBP	2'478'315	CHF	(3'084'952)	16.02.22
GBP	1'242'999	CHF	(1'543'002)	16.02.22
GBP	950'835	CHF	(1'185'656)	16.02.22
GBP	1'362'928	CHF	(1'675'574)	16.02.22
GBP	1'590'254	CHF	(1'943'191)	16.02.22
USD	5'395'488	CHF	(4'936'478)	16.02.22
USD	4'580'353	CHF	(4'188'183)	16.02.22
USD	2'157'557	CHF	(1'983'897)	16.02.22
USD	3'533'528	CHF	(3'238'090)	16.02.22
USD	1'716'835	CHF	(1'570'776)	16.02.22
CHF	10'128'081	EUR	(9'701'450)	17.03.22
CHF	4'750'727	EUR	(4'550'609)	17.03.22
CHF	73'415'119	EUR	(70'070'780)	17.03.22
CHF	16'443'606	EUR	(15'694'538)	17.03.22
CHF	2'097'971	EUR	(2'054'705)	17.03.22
CHF	5'209'125	EUR	(5'045'368)	17.03.22
CHF	985'881	EUR	(943'801)	17.03.22
CHF	3'911'496	GBP	(3'126'178)	17.03.22
CHF	2'271'029	USD	(2'450'108)	17.03.22
CHF	5'924'471	USD	(6'399'368)	17.03.22
CHF	4'374'901	USD	(4'719'877)	17.03.22
EUR	1'391'618	CHF	(1'426'850)	17.03.22
CHF	2'165'312	EUR	(2'000'000)	21.03.22
CHF	17'937'657	EUR	(16'500'000)	21.03.22
CHF	15'189'686	USD	(16'500'000)	21.03.22
CHF	20'658'611	EUR	(20'036'261)	18.05.22
CHF	3'733'233	EUR	(3'592'666)	18.05.22
CHF	693'375	EUR	(674'849)	18.05.22
CHF	1'778'451	EUR	(1'724'741)	18.05.22
CHF	1'669'532	EUR	(1'613'915)	18.05.22
CHF	725'572	EUR	(710'638)	18.05.22
CHF	1'469'492	EUR	(1'425'113)	18.05.22
CHF	11'582'691	EUR	(11'146'570)	18.05.22
CHF	1'100'141	EUR	(1'077'497)	18.05.22
CHF	92'142'018	EUR	(89'366'197)	18.05.22
CHF	3'842'131	GBP	(3'135'292)	18.05.22
CHF	426'927	GBP	(347'732)	18.05.22
CHF	2'260'431	USD	(2'423'381)	18.05.22
CHF	10'008'187	USD	(10'652'564)	18.05.22
CHF	2'252'914	USD	(2'397'967)	18.05.22
CHF	3'236'185	USD	(3'469'476)	18.05.22
EUR	9'638'002	CHF	(9'857'276)	18.05.22
EUR	392'285	CHF	(401'210)	18.05.22

¹ Les achats englobent les opérations suivantes: achats, exercices d'options, échéances, etc.
Die Käufe umfassen folgende Transaktionen: Kauf, Optionsausübung, Fälligkeit usw.
Purchases include the following: purchases, exercising of options, expirations, etc.

² Les ventes englobent les opérations suivantes: ventes, exercices d'options, échéances, etc.
Die Verkäufe umfassen folgende Transaktionen: Verkauf, Optionsausübung, Fälligkeit usw.
Sales include the following: sales, exercising of options, expirations, etc.

MOUVEMENTS DES INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS | BEWEGUNGEN DER DERIVATIVEN FINANZINSTRUMENTE | TRADES IN DERIVATIVE FINANCIAL INSTRUMENTS

Contrats de devises à terme | Devisenterminkontrakte | Forward currency contracts

Monnaie	Achats ¹	Monnaie	Ventes ²	Echéance
Währung	Kauf ¹	Währung	Verkauf ²	Fälligkeit
Currency	Purchases ¹	Currency	Sales ²	Maturity
EUR	31'137'517	CHF	(31'694'692)	18.05.22
EUR	10'929'799	CHF	(11'055'831)	18.05.22
EUR	6'887'404	CHF	(7'076'477)	18.05.22
EUR	2'536'906	CHF	(2'570'074)	18.05.22
GBP	680'266	CHF	(825'893)	18.05.22
GBP	1'051'144	CHF	(1'279'584)	18.05.22
USD	550'362	CHF	(511'539)	18.05.22
USD	3'092'656	CHF	(2'880'862)	18.05.22
USD	1'240'412	CHF	(1'156'566)	18.05.22
USD	3'981'846	CHF	(3'765'262)	18.05.22
USD	867'840	CHF	(840'710)	18.05.22
CHF	43'740'477	EUR	(41'889'545)	15.06.22
CHF	32'599'367	EUR	(31'219'885)	15.06.22
CHF	14'964'139	EUR	(14'494'306)	15.06.22
CHF	7'541'150	EUR	(7'312'836)	15.06.22
CHF	5'884'825	EUR	(5'726'326)	15.06.22
CHF	2'081'624	GBP	(1'695'682)	15.06.22
CHF	376'582	GBP	(312'744)	15.06.22
CHF	4'634'553	USD	(4'629'012)	15.06.22
CHF	4'324'206	USD	(4'319'036)	15.06.22
CHF	422'183	USD	(439'898)	15.06.22
EUR	124'122	CHF	(127'568)	15.06.22

Interest Rate Swap(s)

Désignation	Monnaie	Nominal ³
Bezeichnung	Währung	Nominal ³
Description	Currency	Nominal ³
UBS LTD LONDON IRS FIX 0.000%	CHF	28'050'000
UBS LTD LONDON IRS FIX 0.000%	CHF	24'900'000
UBS LTD LONDON IRS FIX 0.000%	CHF	73'300'000
UBS LTD LONDON IRS FIX 0.529%	CHF	(24'900'000)
UBS LTD LONDON IRS FIX 0.538%	CHF	(28'050'000)
UBS LTD LONDON IRS FIX 0.538%	CHF	(73'300'000)

Credit Default Swap(s)

Désignation	Monnaie	Nominal ³
Bezeichnung	Währung	Nominal ³
Description	Currency	Nominal ³
BARCLAYS BANK PLC (LONDON) 21.07.2021 CDS REC 1.00000 20.06.2026	EUR	157'000'000
BARCLAYS BANK PLC (LONDON) 22.03.2021 CDS REC 1.00000 20.06.2026	EUR	150'000'000
BARCLAYS BANK PLC (LONDON) 23.04.2021 CDS REC 1.00000 20.06.2026	EUR	152'000'000

¹ Les achats englobent les opérations suivantes: achats, exercices d'options, échéances, etc.
Die Käufe umfassen folgende Transaktionen: Kauf, Optionsausübung, Fälligkeit usw.
Purchases include the following: purchases, exercising of options, expirations, etc.

² Les ventes englobent les opérations suivantes: ventes, exercices d'options, échéances, etc.
Die Verkäufe umfassen folgende Transaktionen: Verkauf, Optionsausübung, Fälligkeit usw.
Sales include the following: sales, exercising of options, expirations, etc.

³ Les achats et les ventes sont respectivement reflétés par les montants positifs et négatifs.
Käufe und Verkäufe spiegeln sich in den positiven bzw. negativen Beträgen wider.
Purchases and sales are describe as positive and negative amount respectively

MOUVEMENTS DES INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS | BEWEGUNGEN DER DERIVATIVEN FINANZINSTRUMENTE | TRADES IN DERIVATIVE FINANCIAL INSTRUMENTS

Credit Default Swap(s)

Désignation Bezeichnung Description	Monnaie Währung Currency	Nominal ³ Nominal ³ Nominal ³
BNP PARIBAS-PARIS 28.05.2021 CDS PAYER 5.00000 20.06.2026	EUR	(34'900'000)
BNP PARIBAS-PARIS 28.05.2021 CDS REC 5.00000 20.06.2026	USD	42'000'000
CITIGROUP GLOBAL MKT LTD LONDON 10.05.2021 CDS PAYER 1.00000 20.06.2026	EUR	(12'000'000)
CITIGROUP GLOBAL MKT LTD LONDON 21.01.2021 CDS REC 1.00000 20.12.2025	EUR	11'700'000
CREDIT SUISSE INTERNATIONAL 19.04.2021 CDS REC 5.00000 20.06.2026	USD	6'000'000
CREDIT SUISSE INTERNATIONAL 21.01.2021 CDS PAYER 5.00000 20.12.2025	EUR	(4'700'000)
CREDIT SUISSE INTERNATIONAL 23.03.2021 CDS PAYER 1.00000 20.06.2026	USD	(251'000'000)
CREDIT SUISSE INTERNATIONAL 30.03.2021 CDS PAYER 5.00000 20.06.2026	USD	(43'000'000)
CREDIT SUISSE SECURITIES LLC (USA - ICE) 17.06.2021 CDS PAYER 1.00000 20.06.2026	EUR	(46'000'000)
CREDIT SUISSE SECURITIES LLC (USA - ICE) 17.06.2021 CDS REC 1.00000 20.06.2026	EUR	46'000'000
MORGAN STANLEY INTL LONDON 23.03.2021 CDS PAYER 5.00000 20.06.2026	EUR	(34'250'000)
MORGAN STANLEY INTL LONDON 23.03.2021 CDS REC 1.00000 20.06.2031	EUR	136'500'000
NTBU /GOLDMAN SACHS INTERN FINANCE LTD 24.03.2021 CDS PAYER 1.00000 20.06.2026	EUR	(187'000'000)
NTBU /GOLDMAN SACHS INTERN FINANCE LTD 24.03.2021 CDS PAYER 5.00000 20.06.2026	EUR	(2'750'000)
NTBU /GOLDMAN SACHS INTERN FINANCE LTD 24.03.2021 CDS REC 1.00000 20.06.2026	EUR	150'000'000
NTBU /GOLDMAN SACHS INTERN FINANCE LTD 26.03.2021 CDS REC 1.00000 20.06.2031	USD	169'000'000
NTBU /GOLDMAN SACHS INTERN FINANCE LTD 28.01.2021 CDS PAYER 5.00000 20.12.2025	EUR	(5'000'000)
NTBU /GOLDMAN SACHS INTERN FINANCE LTD 28.01.2021 CDS REC 1.00000 20.12.2025	EUR	5'000'000

¹ Les achats englobent les opérations suivantes: achats, exercices d'options, échéances, etc.
Die Käufe umfassen folgende Transaktionen: Kauf, Optionsausübung, Fälligkeit usw.
Purchases include the following: purchases, exercising of options, expirations, etc.

² Les ventes englobent les opérations suivantes: ventes, exercices d'options, échéances, etc.
Die Verkäufe umfassen folgende Transaktionen: Verkauf, Optionsausübung, Fälligkeit usw.
Sales include the following: sales, exercising of options, expirations, etc.

³ Les achats et les ventes sont respectivement reflétés par les montants positifs et négatifs.
Käufe und Verkäufe spiegeln sich in den positiven bzw. negativen Beträgen wider.
Purchases and sales are describe as positive and negative amount respectively



LOMBARD ODIER
INVESTMENT MANAGERS

LO Funds (CH) – Global Government Fundamental Long Duration

Rapport annuel révisé · Geprüfter Jahresbericht ·
Audited annual report

31.07.2022

COMPTE DE FORTUNE I VERMÖGENSRECHNUNG I STATEMENT OF NET ASSETS

	31.07.2022	31.07.2021
	CHF	CHF
Avoirs en banque Bankguthaben Bank deposits - à vue Sichtguthaben sight	101'484'696.18	161'222'471.50
Valeurs mobilières Effekten Securities - Obligations, obligations convertibles, emprunts à option et autres titres de créances et droits-valeurs Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen und sonstige Forderungswertpapiere und -rechte Bonds, convertible bonds, warrant bonds and other debt securities and rights	44'122'530.34	220'595'246.57
Instruments financiers dérivés Derivative Finanzinstrumente Derivative financial instruments	135'779.63	698'304.79
Autres actifs ¹ Andere Vermögenswerte ¹ Other assets ¹	6'633'638.82	5'290'287.01
Fortune totale Gesamtvermögen Total assets	152'376'644.97	387'806'309.87
Engagements en banque Bankverbindlichkeiten Bank liabilities	(101'345'397.83)	(160'321'773.67)
Autres engagements ¹ Andere Verbindlichkeiten ¹ Other liabilities ¹	(6'333'555.86)	(4'359'727.92)
Fortune nette Nettovermögen Net assets	44'697'691.28	223'124'808.28

¹ Les autres actifs et engagements peuvent varier d'un exercice à l'autre selon qu'ils incluent des opérations de souscription-rachat et/ou achat-vente non réglées à la date de clôture | Die andere Vermögenswerte und Verbindlichkeiten können sich von Jahr zu Jahr ändern, je nachdem, ob es sich um Zeichnungen-Rückgaben und/oder Käufe-Verkäufe handelt, die zum Bilanzstichtag noch nicht abgewickelt wurden | The other assets and liabilities may change from year to year depending on whether they include subscription-redemption and/or purchase-sale operations unsettled at the closing date

ÉVOLUTION DU NOMBRE DE PARTS | ANZAHL ANTEILE IM UMLAUF | CHANGE IN NUMBER OF UNITS OUTSTANDING

	07.01.22 - 18.03.22	
	Nombre Anzahl Number	
Classe I-D-CHF-SH Klasse I-D-CHF-SH Class I-D-CHF-SH		
Nombre de parts au début de la période Anzahl Anteile am Anfang der Berichtsperiode Units outstanding at the beginning of the period	0.00000	
Parts émises Neu ausgegebene Anteile Units issued	51'307.58230	
Parts rachetées Zurückgenommene Anteile Units redeemed	(51'307.58230)	
Nombre de parts à la fin de la période Anzahl Anteile am Ende der Berichtsperiode Units outstanding at the end of the period	0.00000	
	CHF	
Valeur nette d'inventaire par part à la fin de la période Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Berichtsperiode Net asset value per unit at the end of the period	0.00	
	01.08.21 - 31.07.22	01.08.20 - 31.07.21
	Nombre Anzahl Number	Nombre Anzahl Number
Classe Z-D-CHF-SH Klasse Z-D-CHF-SH Class Z-D-CHF-SH		
Nombre de parts au début de l'exercice Anzahl Anteile am Anfang des Geschäftsjahres Units outstanding at the beginning of the fiscal year	236'951.69925	243'795.69925
Parts émises Neu ausgegebene Anteile Units issued	3'137.00000	55'984.00000
Parts rachetées Zurückgenommene Anteile Units redeemed	(6'961.00000)	(62'828.00000)
Nombre de parts à la fin de l'exercice Anzahl Anteile am Ende des Geschäftsjahres Units outstanding at the end of the fiscal year	233'127.69925	236'951.69925
	CHF	CHF
Valeur nette d'inventaire par part à la fin de l'exercice Nettoinventarwert je Anteil am Ende des Geschäftsjahres Net asset value per unit at the end of the fiscal year	78.74	95.30
	01.08.21 - 31.07.22	01.08.20 - 31.07.21
	Nombre Anzahl Number	Nombre Anzahl Number
Classe I-D-EUR-SH Klasse I-D-EUR-SH Class I-D-EUR-SH		
Nombre de parts au début de l'exercice Anzahl Anteile am Anfang des Geschäftsjahres Units outstanding at the beginning of the fiscal year	606'553.66043	768'205.23859
Parts émises Neu ausgegebene Anteile Units issued	248'578.57545	341'004.26259
Parts rachetées Zurückgenommene Anteile Units redeemed	(814'135.23588)	(502'655.84075)
Nombre de parts à la fin de l'exercice Anzahl Anteile am Ende des Geschäftsjahres Units outstanding at the end of the fiscal year	40'997.00000	606'553.66043
	EUR	EUR
Valeur nette d'inventaire par part à la fin de l'exercice Nettoinventarwert je Anteil am Ende des Geschäftsjahres Net asset value per unit at the end of the fiscal year	85.64	103.17

ÉVOLUTION DU NOMBRE DE PARTS | ANZAHL ANTEILE IM UMLAUF | CHANGE IN NUMBER OF UNITS OUTSTANDING

	01.08.21 - 31.07.22	01.08.20 - 31.07.21
	Nombre Anzahl Number	Nombre Anzahl Number
Classe Z-D-EUR-SH Klasse Z-D-EUR-SH Class Z-D-EUR-SH		
Nombre de parts au début de l'exercice Anzahl Anteile am Anfang des Geschäftsjahres Units outstanding at the beginning of the fiscal year	89'719.48688	96'577.48688
Parts émises Neu ausgegebene Anteile Units issued	0.00000	0.00000
Parts rachetées Zurückgenommene Anteile Units redeemed	0.00000	(6'858.00000)
Nombre de parts à la fin de l'exercice Anzahl Anteile am Ende des Geschäftsjahres Units outstanding at the end of the fiscal year	89'719.48688	89'719.48688
	EUR	EUR
Valeur nette d'inventaire par part à la fin de l'exercice Nettoinventarwert je Anteil am Ende des Geschäftsjahres Net asset value per unit at the end of the fiscal year	86.39	104.07

	01.08.21 - 31.07.22	01.08.20 - 31.07.21
	Nombre Anzahl Number	Nombre Anzahl Number
Classe I-D-USD-SH Klasse I-D-USD-SH Class I-D-USD-SH		
Nombre de parts au début de l'exercice Anzahl Anteile am Anfang des Geschäftsjahres Units outstanding at the beginning of the fiscal year	1'176'724.02616	2'738'096.85481
Parts émises Neu ausgegebene Anteile Units issued	709'770.87216	526'622.18195
Parts rachetées Zurückgenommene Anteile Units redeemed	(1'719'933.64386)	(2'087'995.01060)
Nombre de parts à la fin de l'exercice Anzahl Anteile am Ende des Geschäftsjahres Units outstanding at the end of the fiscal year	166'561.25446	1'176'724.02616
	USD	USD
Valeur nette d'inventaire par part à la fin de l'exercice Nettoinventarwert je Anteil am Ende des Geschäftsjahres Net asset value per unit at the end of the fiscal year	97.11	115.57

COMPTE DE RÉSULTATS | ERTRAGSRECHNUNG | STATEMENT OF INCOME

	01.08.21 - 31.07.22	01.08.20 - 31.07.21
	CHF	CHF
Revenus Erträge Income		
Produits des avoirs en banque Erträge der Bankguthaben Income from bank deposits	6'473.06	7'003.82
Produits des valeurs mobilières Erträge der Effekten Income from securities - Obligations, obligations convertibles, emprunts à option et autres titres de créances et droits-valeurs Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen und sonstige Forderungswertpapiere und -rechte Bonds, convertible bonds, warrant bonds and other debt securities and rights	2'852'951.29	6'444'366.30
Participation des souscripteurs aux revenus nets courus Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen Current net income paid in on issued units	691'129.37	746'391.02
Total des revenus Total Erträge Total income	3'550'553.72	7'197'761.14
Charges Aufwendungen Expenses		
Intérêts passifs Passivzinsen Interest paid	7'571.47	15'519.81
Intérêts négatifs Negativzinsen Negative interests	7'646.92	16'484.43
Rémunérations à la charge du compartiment Vergütungen zulasten des Teilvermögens Fees charged to the sub-fund - Commission de gestion Verwaltungskommissionen Investment management fee - Commission forfaitaire de direction et de banque dépositaire Pauschalkommission für Fondsleitung und Depotbank Flat-rate management and custodian fee	126'455.11	297'617.18
Autres charges Sonstige Aufwendungen Other expenses	0.00	769.23
Participation des porteurs de parts sortants aux revenus nets courus Auszahlung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen Current net income paid out on redeemed units	2'317'826.92	2'531'674.06
Total des charges Total Aufwendungen Total expenses	2'705'893.85	3'425'208.91
Résultat net Nettoertrag Net income	844'659.87	3'772'552.23
Gains et pertes de capital réalisés Realisierte Kapitalgewinne und -verluste Realized capital gains and losses	(11'569'593.90)	(8'415'272.04)
Résultat réalisé Realisierter Ertrag Realized return	(10'724'934.03)	(4'642'719.81)
Variation des gains et pertes de capital non réalisés Veränderung der nicht realisierten Kapitalgewinne und -verluste Change in unrealized capital gains and losses	(6'532'831.39)	(1'018'706.58)
Résultat total Gesamterfolg Total return	(17'257'765.42)	(5'661'426.39)
Résultat net par classe Nettoertrag je Klasse Net income by class		
Classe Z-D-CHF-SH Klasse Z-D-CHF-SH Class Z-D-CHF-SH	361'614.17	420'066.43
Classe I-D-EUR-SH Klasse I-D-EUR-SH Class I-D-EUR-SH	64'139.31	1'125'051.88
Classe Z-D-EUR-SH Klasse Z-D-EUR-SH Class Z-D-EUR-SH	159'173.66	188'195.66
Classe I-D-USD-SH Klasse I-D-USD-SH Class I-D-USD-SH	259'732.73	2'039'238.26

UTILISATION DU RÉSULTAT | VERWENDUNG DES ERTRAGS | APPLICATION OF INCOME

	01.08.21 - 31.07.22	01.08.20 - 31.07.21
	CHF	CHF
Résultat net Nettoertrag Net income	844'659.87	3'772'552.23
Report de l'exercice précédent Vortrag des Vorjahres Net income brought forward	6'886.03	19'311.17
Résultat disponible pour être réparti Zur Verteilung verfügbarer Ertrag Balance available for distribution	851'545.90	3'791'863.40
Résultat prévu pour être réparti aux investisseurs An die Anleger auszuschütten der Ertrag Balance intended to be distributed to investors	(585'695.02)	(3'784'977.37)
Report à compte nouveau Vortrag auf neue Rechnung Amount carried forward to the following fiscal year	265'850.88	6'886.03

UTILISATION DU RÉSULTAT | VERWENDUNG DES ERTRAGS | APPLICATION OF INCOME

	01.08.21 - 31.07.22	01.08.20 - 31.07.21
	CHF	CHF
Paiement du dividende Dividendenausschüttung Dividend		
Classe Z-D-CHF-SH Klasse Z-D-CHF-SH Class Z-D-CHF-SH		
Aux investisseurs domiciliés en Suisse An Anleger mit Domizil in der Schweiz To investors domiciled in Switzerland		
- Montant brut Bruttoertrag Gross amount	1.5500	1.7800
- Impôt anticipé suisse 35% Schweizerische Verrechnungssteuer 35% 35% Swiss withholding tax	0.5425	0.6230
- Montant net Nettobetrag Net amount	1.0075	1.1570
Aux investisseurs non domiciliés en Suisse (avec déclaration bancaire) An nicht in der Schweiz domizilierte Anleger (mit Bankenerklärung) To investors domiciled outside of Switzerland (with bank statement)		
- Montant net Nettobetrag Net amount	1.5500	1.7800
Date ex Datum "ex-Dividende" Ex date:	11.11.2022	12.11.2021
Date de paiement Zahlbar am Payment date:	25.11.2022	26.11.2021
	01.08.21 - 31.07.22	01.08.20 - 31.07.21

	EUR	EUR
Paiement du dividende Dividendenausschüttung Dividend		
Classe I-D-EUR-SH Klasse I-D-EUR-SH Class I-D-EUR-SH		
Aux investisseurs domiciliés en Suisse An Anleger mit Domizil in der Schweiz To investors domiciled in Switzerland		
- Montant brut Bruttoertrag Gross amount	1.6300	1.7300
- Impôt anticipé suisse 35% Schweizerische Verrechnungssteuer 35% 35% Swiss withholding tax	0.5705	0.6055
- Montant net Nettobetrag Net amount	1.0595	1.1245
Aux investisseurs non domiciliés en Suisse (avec déclaration bancaire) An nicht in der Schweiz domizilierte Anleger (mit Bankenerklärung) To investors domiciled outside of Switzerland (with bank statement)		
- Montant net Nettobetrag Net amount	1.6300	1.7300
Date ex Datum "ex-Dividende" Ex date:	11.11.2022	12.11.2021
Date de paiement Zahlbar am Payment date:	25.11.2022	26.11.2021

UTILISATION DU RÉSULTAT | VERWENDUNG DES ERTRAGS | APPLICATION OF INCOME

	01.08.21 - 31.07.22	01.08.20 - 31.07.21
	EUR	EUR
Paiement du dividende Dividendenausschüttung Dividend		
Classe Z-D-EUR-SH Klasse Z-D-EUR-SH Class Z-D-EUR-SH		
Aux investisseurs domiciliés en Suisse An Anleger mit Domizil in der Schweiz To investors domiciled in Switzerland		
- Montant brut Bruttoertrag Gross amount	1.8300	1.9400
- Impôt anticipé suisse 35% Schweizerische Verrechnungssteuer 35% 35% Swiss withholding tax	0.6405	0.6790
- Montant net Nettobetrag Net amount	1.1895	1.2610
Aux investisseurs non domiciliés en Suisse (avec déclaration bancaire) An nicht in der Schweiz domizilierte Anleger (mit Bankenerklärung) To investors domiciled outside of Switzerland (with bank statement)		
- Montant net Nettobetrag Net amount	1.8300	1.9400
Date ex Datum "ex-Dividende" Ex date:	11.11.2022	12.11.2021
Date de paiement Zahlbar am Payment date:	25.11.2022	26.11.2021
	01.08.21 - 31.07.22	01.08.20 - 31.07.201
	USD	USD
Paiement du dividende Dividendenausschüttung Dividend		
Classe I-D-USD-SH * Klasse I-D-USD-SH * Class I-D-USD-SH *		
Aux investisseurs domiciliés en Suisse An Anleger mit Domizil in der Schweiz To investors domiciled in Switzerland		
- Montant brut Bruttoertrag Gross amount	0.0000	1.9200
- Impôt anticipé suisse 35% Schweizerische Verrechnungssteuer 35% 35% Swiss withholding tax	0.0000	0.6720
- Montant net Nettobetrag Net amount	0.0000	1.2480
Aux investisseurs non domiciliés en Suisse (avec déclaration bancaire) An nicht in der Schweiz domizilierte Anleger (mit Bankenerklärung) To investors domiciled outside of Switzerland (with bank statement)		
- Montant net Nettobetrag Net amount	0.0000	1.9200
Date ex Datum "ex-Dividende" Ex date:		12.11.2021
Date de paiement Zahlbar am Payment date:		26.11.2021

* Pas de paiement de dividende en novembre du fait de la fermeture de la classe le 17/08/2022 | Keine Dividendenausschüttung im November aufgrund der Schliessung der Klasse am 17/08/2022 | No payment of dividend in November due to the closing of the class on 17/08/2022

VARIATION DE LA FORTUNE NETTE | VERÄNDERUNG DES NETTOVERMÖGENS | CHANGE IN NET ASSETS

	01.08.21 - 31.07.22	01.08.20 - 31.07.21
	CHF	CHF
Fortune nette au début de l'exercice Nettovermögen am Anfang des Geschäftsjahres Net assets at the beginning of the fiscal year	223'124'808.28	426'974'068.06
Distribution Ausschüttung Distribution	(3'595'113.47)	(6'816'359.48)
Solde des mouvements de parts Saldo Zeichnungen/Rücknahmen von Anteilen Net subscriptions/redemptions	(157'574'238.11)	(191'371'473.91)
Résultat total Gesamterfolg Total return	(17'257'765.42)	(5'661'426.39)
Fortune nette à la fin de l'exercice Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres Net assets at the end of the fiscal year	44'697'691.28	223'124'808.28

INFORMATIONS DES ANNÉES PRÉCÉDENTES | ANGABEN FRÜHERER JAHRE | DETAILS FOR PREVIOUS YEARS

	Fortune nette Nettovermögen Net assets CHF	Valeur nette d'inventaire par part Nettoinventarwert je Anteil Net asset value per unit CHF	Nombre de parts en circulation Anzahl Anteile im Umlauf Number of units outstanding	Distribution par part Ausschüttung je Anteil Distribution per unit CHF
--	---	--	---	---

Classe Z-D-CHF-SH | Klasse Z-D-CHF-SH | Class Z-D-CHF-SH

31.07.2020	24'566'056.00	100.77	243'795.69925	2.0700
31.07.2021	22'581'720.88	95.30	236'951.69925	1.7800
31.07.2022	18'356'454.53	78.74	233'127.69925	1.5500

	Fortune nette Nettovermögen Net assets EUR	Valeur nette d'inventaire par part Nettoinventarwert je Anteil Net asset value per unit EUR	Nombre de parts en circulation Anzahl Anteile im Umlauf Number of units outstanding	Distribution par part Ausschüttung je Anteil Distribution per unit EUR
--	---	--	---	---

Classe I-D-EUR-SH | Klasse I-D-EUR-SH | Class I-D-EUR-SH

31.07.2020	83'462'059.94	108.65	768'205.23859	2.0300
31.07.2021	62'579'278.95	103.17	606'553.66043	1.7300
31.07.2022	3'510'767.89	85.64	40'997.00000	1.6300

Classe Z-D-EUR-SH | Klasse Z-D-EUR-SH | Class Z-D-EUR-SH

31.07.2020	10'584'150.28	109.59	96'577.48688	2.2600
31.07.2021	9'337'374.74	104.07	89'719.48688	1.9400
31.07.2022	7'750'624.05	86.39	89'719.48688	1.8300

	Fortune nette Nettovermögen Net assets USD	Valeur nette d'inventaire par part Nettoinventarwert je Anteil Net asset value per unit USD	Nombre de parts en circulation Anzahl Anteile im Umlauf Number of units outstanding	Distribution par part Ausschüttung je Anteil Distribution per unit USD
--	---	--	---	---

Classe I-D-USD-SH | Klasse I-D-USD-SH | Class I-D-USD-SH

31.07.2020	331'130'560.26	120.94	2'738'096.85481	2.3900
31.07.2021	135'995'999.93	115.57	1'176'724.02616	1.9200
31.07.2022	16'174'060.67	97.11	166'561.25446	0.0000

ANNEXES | ANHÄNGE | ANNEXES

1. RÉMUNÉRATIONS À LA CHARGE DU COMPARTIMENT | VERGÜTUNGEN ZULASTEN DES TEILVERMÖGENS | FEES CHARGED TO THE SUB-FUND

Les rémunérations à la charge du compartiment sont listées dans le contrat de fonds. | Die Vergütungen zulasten des Teilvermögens sind im Fondsvertrag aufgeführt. | The fees charged to the sub-fund are set out in the fund agreement.

Taux effectifs des rémunérations dont les taux indiqués dans le contrat de fonds sont des taux maximaux ou variables (en % de la fortune nette) : | Effektiv angewandte Sätze für die Vergütungen, die im Fondsvertrag als Höchstsätze oder variable Sätze (in % des Nettovermögens) angegeben sind: | The actual fee rates charged are shown in the fund agreement as maximum or variable rates (as a % of net assets):

Classe	Commission de gestion	Commission de distribution	Commission forfaitaire de direction et de banque dépositaire
Klasse	Verwaltungskommission	Vertriebskommission	Pauschalkommission für Fondsleitung und Depotbank
Class	Investment management fee	Distribution fee	Flat-rate management and custodian fee
	%	%	%
I-D-CHF-SH	0.100	0.000	0.180
I-D-EUR-SH	0.100	0.000	0.180
I-D-USD-SH	0.100	0.000	0.180
Z-D-CHF-SH	0.000	0.000	0.080
Z-D-EUR-SH	0.000	0.000	0.080

Pour la Classe Z, les éléments de gestion sont facturés séparément sur la base d'un mandat de gestion de fortune discrétionnaire conclu à titre onéreux avec une entité du Groupe Lombard Odier. | Für die Klasse Z werden die Bestandteile Verwaltung auf der Grundlage eines Vermögensverwaltungsauftrags, der gegen Entgelt mit einer Einheit der Gruppe Lombard Odier abgeschlossen wurde, separat verrechnet. | For Class Z, the management components are invoiced separately pursuant to an asset management mandate agreed for valuable consideration with an entity of the Lombard Odier Group.

2. RÉMUNÉRATIONS À LA CHARGE DE L'INVESTISSEUR | VERGÜTUNGEN ZULASTEN DER ANLEGER | FEES CHARGED TO THE INVESTOR

Les rémunérations à la charge de l'investisseur sont listées dans le contrat de fonds. | Die Vergütungen zulasten der Anleger sind im Fondsvertrag aufgeführt. | The fees charged to the investor are set out in the fund agreement.

Taux effectifs des rémunérations dont les taux indiqués dans le contrat de fonds sont des taux maximaux ou variables (en % de la fortune nette) : | Effektiv angewandte Sätze für die Vergütungen, die im Fondsvertrag als Höchstsätze oder variable Sätze (in % des Nettovermögens) angegeben sind: | The actual fee rates charged are shown in the fund agreement as maximum or variable rates (as a % of net assets):

ANNEXES | ANHÄNGE | ANNEXES

Commission en faveur de la direction de fonds, de la banque dépositaire et/ou des distributeurs : | Kommission zugunsten der Fondsleitung, der Depotbank und/oder von Vertriebssträgern: | Commission payable to the fund management company, the custodian bank and/or to distributors:

Classe	Commission d'émission	Commission de rachat
Klasse	Ausgabekommission	Rücknahmekommission
Class	Issue commission	Redemption commission
	%	%
I-D-CHF-SH	0.000	0.000
I-D-EUR-SH	0.000	0.000
I-D-USD-SH	0.000	0.000
Z-D-CHF-SH	0.000	0.000
Z-D-EUR-SH	0.000	0.000

Commission de transaction en faveur du compartiment : | Transaktionskommission zugunsten des Teilvermögens: | Transaction commission payable to the sub-fund:

Compartiment	À l'émission	Au rachat
Teilvermögen	An der Ausgabe	Bei der Rücknahme
Sub-fund	At the issue	At the redemption
	%	%
Global Government Fundamental Long Duration	0.050	0.050

3. TER DU COMPARTIMENT | TER DES TEILVERMÖGENS | TER OF THE SUB-FUND

Cet indice a été calculé conformément à la directive de l'Asset Management Association Switzerland (AMAS) relative au calcul et à la publication du Total Expense Ratio (TER) pour les placements collectifs de capitaux. Il exprime, à titre rétrospectif, l'ensemble des rémunérations et frais accessoires imputés au fur et à mesure sur la fortune du compartiment (charges d'exploitation), sous la forme d'un pourcentage de sa fortune nette moyenne.

Diese Kennziffer wurde gemäss der Richtlinie zur Berechnung und Offenlegung der Total Expense Ratio (TER) von kollektiven Kapitalanlagen der Asset Management Association Switzerland (AMAS) berechnet. Sie drückt die Gesamtheit derjenigen Vergütungen und Nebenkosten, die laufend dem Vermögen des Teilvermögens belastet werden (Betriebsaufwand), retrospektiv in einem %-Satz des durchschnittlichen Nettovermögens aus.

This ratio was calculated in accordance with the Asset Management Association Switzerland (AMAS)'s guidelines on the calculation and disclosure of the Total Expense Ratio (TER) of collective investment schemes. It expresses the sum of all fees and ancillary expenses charged on an ongoing basis to the sub-fund's assets (operating expenses), taking retrospectively as a percentage of its average net assets.

ANNEXES | ANHÄNGE | ANNEXES

Classe Klasse Class	TER	TER
	31.07.2022	31.07.2021
	%	%
I-D-CHF-SH ¹	0.29 ²	-
I-D-EUR-SH	0.28	0.28
I-D-USD-SH	0.28	0.28
Z-D-CHF-SH	0.08	0.08
Z-D-EUR-SH	0.08	0.08

¹ Date de lancement | Lancierungsdatum | Launch date: 07.01.2022 – Date de clôture | Schliessungsdatum | Closing date: 18.03.2022

² TER annualisé | TER annualisiert | Annualised TER

4. PERFORMANCES

La performance a été calculée conformément à la directive de l'Asset Management Association Switzerland (AMAS) relative au calcul et à la publication de performance pour les placements collectifs de capitaux. | Diese Performance wurde gemäss der Richtlinie zur Berechnung und Offenlegung der Performance von kollektiven Kapitalanlagen der Asset Management Association Switzerland (AMAS) berechnet. | The performance was calculated in accordance with the Asset Management Association Switzerland (AMAS)'s guidelines on the calculation and disclosure of performance data of collective investment schemes.

Classe Klasse Class	31.07.21 – 31.07.22	31.12.20 – 31.12.21	31.12.18 – 31.12.21 ¹	31.12.16 – 31.12.21 ¹
	%	%	%	%
I-D-EUR-SH	(15.55)	(5.74)	2.49	1.55
I-D-USD-SH	(14.53)	(5.00)	4.17	3.47
Z-D-CHF-SH	(15.77)	(5.90)	2.33	1.35
Z-D-EUR-SH ²	(15.38)	(5.56)	2.69	3.39
IO LOIM FB OECD 7+ CHF	(14.51)	(4.72)	3.28	2.12

¹ Annualisé sur 3 ans, 5 ans ou depuis la date de lancement | Annualisiert über 3 Jahre, 5 Jahre oder seit Lancierungsdatum | Annualised on 3 years, 5 years or since launch date

² Date de lancement | Lancierungsdatum | Launch date: 20.11.2018

La performance historique ne représente pas un indicateur de performance courante ou future. Les données de cette performance ne tiennent pas compte des commissions et frais perçus lors de l'émission et du rachat des parts. | Die historische Performance ist kein Indikator für die laufende oder zukünftige Performance. Die Performancedaten berücksichtigen nicht die bei der Ausgabe und Rücknahme der Anteile erhobenen Kommissionen und Kosten. | Past performance is no indication of current or future performance. This performance data does not take account of any commissions and costs incurred on the issue and redemption of units.

5. COLLATERAL | SICHERHEIT | COLLATERAL

Les contreparties avec lesquelles le compartiment a conclu des opérations over-the-counter (OTC) sur instruments financiers dérivés au cours de l'exercice sont les suivantes : | Die Kontrahenten, mit denen das Teilvermögen over-the-counter (OTC)-Geschäfte mit derivativen Finanzinstrumenten während des Geschäftsjahres geschlossen hat, sind die folgenden: | The counterparties with which the sub-fund has concluded over-the-counter (OTC) transactions on derivative financial instruments during the fiscal year are as follows:

- Citigroup Global Markets Ltd
- Crédit Suisse International
- Goldman Sachs International
- Morgan Stanley & Co. International PLC
- UBS AG/London

À la date du bilan, les montants de collateral détenus et versés afin de gérer le risque de contrepartie sur les instruments financiers dérivés OTC sont les suivants : | Die Sicherheiten die am Bilanzstichtag zur Steuerung des Kontrahentenrisikos bei OTC-derivate Finanzinstrumente gehalten oder gezahlt wurden, sind die folgenden: | At the balance sheet date, the collateral held or paid to manage the counterparty exposure on OTC derivatives financial instruments is as follows:

Désignation	Devise	Collateral versé en cash/titres par le compartiment en faveur de la contrepartie		Collateral détenu en cash/titres par le compartiment en faveur de la contrepartie	
Bezeichnung	Währung	Sicherheiten in Cash/Wertpapieren, die vom Teilvermögens zugunsten des Kontrahenten gezahlt wurden		Sicherheiten in Cash/Wertpapieren die vom Teilvermögens zugunsten des Kontrahenten gehalten wurden	
Designation	Currency	Collateral cash/securities paid by the sub-fund in favour of the counterparty		Collateral cash/securities held by the sub-fund in favour of the counterparty	
		31.07.2022	31.07.2021	31.07.2022	31.07.2021
Cash	CHF	82'859'994.62	69'840'048.75	82'870'048.76	70'289'994.72

6. VALUE-AT-RISK (VaR) + BACKTESTING

La VaR se définit comme la perte potentielle maximale consécutive à une évolution défavorable des prix de marché, dans un laps de temps spécifié et à un niveau donné de probabilité. La VaR du compartiment est calculée quotidiennement selon la méthode paramétrique avec un intervalle de confiance unilatéral de 99% et une période de détention de 20 jours ouvrables.

Der VaR entspricht dem maximal möglichen Verlust, der in einem bestimmten Zeitraum und mit einer bestimmten Wahrscheinlichkeit infolge einer ungünstigen Entwicklung der Marktkurse eintritt. Der VaR des Teilvermögens wird täglich anhand der parametrischen Methode mit einem einseitigen Konfidenzintervall von 99% und einer Haltedauer von 20 Werktagen berechnet.

VaR is the maximum expected loss caused by a downturn in market prices, over a given time period and for a given probability. The sub-fund's VaR is calculated on a daily basis using a parametric method with a 99% one-tailed confidence interval and a holding period of 20 bank business days.

La VaR du portefeuille (VaR Ptf) et la VaR de l'indice de référence (VaR Bch) sont exprimées, dans le graphique ci-dessous, en pourcentage de la fortune nette du compartiment au même jour. La VaR relative (VaR Relative) correspond au rapport entre la VaR du portefeuille et celle de son indice de référence. À aucun moment, ce ratio ne doit être supérieur à 2.

L'indice de référence du compartiment est le IO LOIM FB OECD 7+ CHF. La composition de cet indice est décrite ci-dessous.

Der VaR des Portfolios (VaR Ptf) und der VaR des Referenzindex (VaR Bch) sind in untenstehender Grafik in Prozent des Nettoteilvermögens des Teilvermögens desselben Tages ausgedrückt. Der relative VaR (Rel VaR) entspricht dem Verhältnis zwischen dem VaR des Portfolios und jenem des Referenzindex. Dieser Wert darf zu keinem Zeitpunkt 2 übersteigen.

Referenzindex des Teilvermögens ist der IO LOIM FB OECD 7+ CHF. Die Zusammensetzung dieses Referenzindex ist unten beschrieben.

ANNEXES | ANHÄNGE | ANNEXES

The portfolio's VaR (VaR Ptf) and the benchmark's VaR (VaR Bch) are shown in the chart below as a percentage of the sub-fund's net asset value on the same day. The relative VaR column (VaR Rel) shows the ratio of the portfolio's VaR to the benchmark's VaR. This ratio may at no time exceed 2. The sub-fund's benchmark is the IO LOIM FB OECD 7+ CHF. The composition of this benchmark is disclosed below.

Le backtesting ou test rétro-actif de validité consiste à tester la pertinence de la VaR comme mesure de risque. Le nombre de dépassements sur la période ne doit pas excéder 6. Il y a dépassement lorsque la variation de valeur du portefeuille sur un jour est supérieure à la mesure de la VaR du jour précédent calculée par le modèle.

Le nombre de dépassements sur la période d'observation du 01.08.2021 au 31.07.2022 est de 6.

Das Backtesting bzw. der Rückvergleich ist ein Verfahren, mit dem der VaR als Risikomass evaluiert wird. Die Anzahl Überschreitungen in einem Beobachtungszeitraum darf höchstens 6 betragen. Eine Überschreitung liegt vor, wenn an einem Tag die Wertveränderung des Portfolios gemäss Modellberechnung den entsprechenden VaR-Wert des Tages vorher übertrifft.

Während des Zeitraums von 01.08.2021 bis 31.07.2022 gab es 6 Überschreitungen.

Backtesting is a technique used to assess the accuracy of the VaR as a measure of risk. Over the observation period, no more than 6 excesses may occur. An excess occurs when the daily variation in the portfolio's net asset value is greater than the VaR of the day before, as calculated by the model.

Over the observation period from 01.08.2021 to 31.07.2022, excesses occurred 6 times.

Composition de l'indice de référence | Zusammensetzung des Referenzindex | Composition of the benchmark

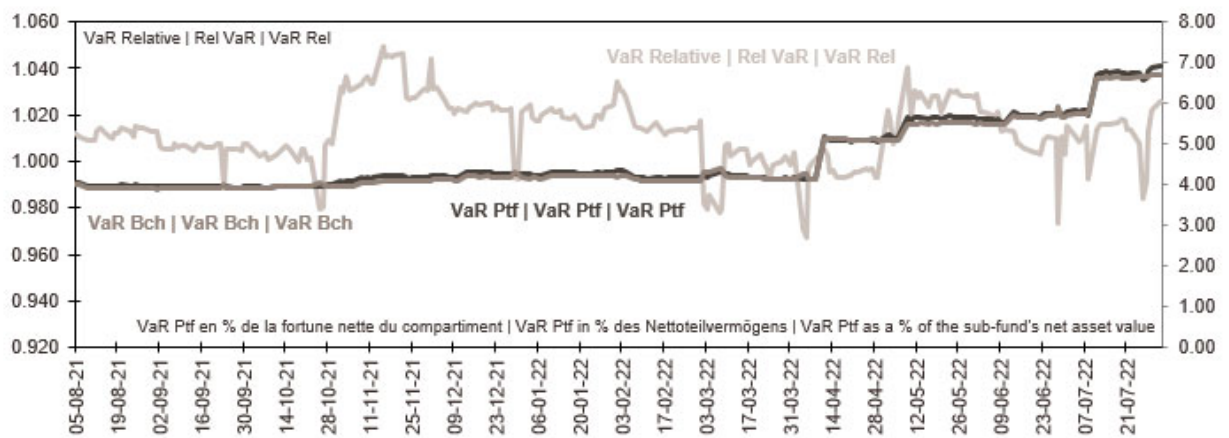
L'indice de référence IO LOIM FB OECD 7+ CHF, calculé par la Banque Lombard Odier & Cie SA, se compose comme suit : | Die Zusammensetzung des Referenzindex IO LOIM FB OECD 7+ CHF, berechnet durch die Bank Lombard Odier & Co AG, ist wie folgt: | The composition of the benchmark IO LOIM FB OECD 7+ CHF, calculated by the Bank Lombard Odier & Co Ltd, is as follows:

Description	Fournisseur de service	Poids
Beschreibung	Anbieter	Gewicht
Description	Provider	Weight
IO BBG SLOVENIA EUR	Bloomberg	3.12%
IO BBG LUXEMBOURG EUR	Bloomberg	2.45%
IO BBG SLOVAKIA EUR	Bloomberg	1.63%
IO FTSE NOK GOV 7+ CHF	FTSE	4.95%
IO JPM USD GOV TD 7+ CHF	JP Morgan	24.82%
IO JPM JPY GOV TD 7+ CHF	JP Morgan	7.22%
IO JPM GER GOV TD 7+ CHF	JP Morgan	5.65%
IO JPM FRA GOV TD 7+ CHF	JP Morgan	4.20%
IO JPM SEK GOV TD 7+ CHF	JP Morgan	4.18%
IO JPM ITA GOV TD 7+ CHF	JP Morgan	3.95%
IO JPM SPA GOV TD 7+ CHF	JP Morgan	3.57%
IO JPM GBP GOV TD 7+ CHF	JP Morgan	3.43%
IO JPM DKK GOV TD 7+ CHF	JP Morgan	3.37%
IO JPM KRW TD 7+ CHF	JP Morgan	3.26%
IO JPM AUD GOV TD 7+ CHF	JP Morgan	3.24%

ANNEXES | ANHÄNGE | ANNEXES

Description	Fournisseur de service	Poids
Beschreibung	Anbieter	Gewicht
Description	Provider	Weight
IO JPM CAD GOV TD 7+ CHF	JP Morgan	2.99%
IO JPM FIN TD 7+ CHF	JP Morgan	2.98%
IO JPM NZD GOV 7+ CHF	JP Morgan	2.58%
IO JPM AUS TD 7+ CHF	JP Morgan	2.15%
IO JPM IRE TD 7+ CHF	JP Morgan	2.11%
IO JPM NET GOV TD 7+ CHF	JP Morgan	2.03%
IO JPM PRT TD 7+ CHF	JP Morgan	1.68%
IO JPM CZR TD 7+ CHF	JP Morgan	1.66%
IO JPM BEL GOV TD 7+ CHF	JP Morgan	1.64%
IO JPM ILS TD 7+ CHF	JP Morgan	1.14%
		100.00%

Graphique VaR | VaR Grafik | VaR chart



ANNEXES | ANHÄNGE | ANNEXES

À aucun moment la VaR relative du portefeuille n'a dépassé la limite susmentionnée. La VaR minimale, la VaR maximale, la VaR moyenne et la VaR médiane sur la période d'observation sont indiquées dans le tableau ci-dessous : | Der relative VaR des Portfolios hat die genannt Limite zu keinem Zeitpunkt überschritten. Der minimale VaR, der maximale VaR, der durchschnittliche VaR und der mittlere VaR für den Beobachtungszeitraum sind in untenstehender Tabelle aufgeführt: | At no time did the portfolio's relative VaR exceed the above-mentioned limit. The following table shows minimum VaR, maximum VaR, mean VaR, and median VaR over the observation period:

	Ptf ¹	Bch ¹	Rel ²
Min. Min. Min.	3.92	3.89	0.97
Moy. Durchschn. Mean	4.63	4.57	1.01
Med. Mittl. Median	4.22	4.17	1.01
Max. Max. Max.	6.89	6.69	1.05

¹ % de la fortune nette | % des Nettovermögens | % of net asset

² Rapport entre la VaR du portefeuille et celle de son indice de référence | Verhältnis zwischen dem VaR des Portfolios und jenem des Referenzindex | Ratio of the portfolio's VaR to the benchmark's VaR

7. COURS DE CHANGE | WECHSELKURSE | EXCHANGE RATES

Les cours de change en vigueur à la date du bilan, utilisés pour convertir les positions exprimées en devises étrangères, sont les suivants : | Die zur Umrechnung der Fremdwährungspositionen am Bilanzstichtag geltenden Wechselkurse sind wie folgt: | The exchange rates at the balance sheet date which are used to convert positions denominated in foreign currencies, are as follows:

	AUD	CAD	CZK	DKK	EUR	GBP
CHF 1 =	1.50466	1.34536	25.34624	7.66653	1.02971	0.86279

	ILS	JPY	KRW	MXN	NOK	NZD
CHF 1 =	3.57988	140.32461	1'363.97810	21.37734	10.15034	1.67446

	PLN	SEK	TRY	USD
CHF 1 =	4.86846	10.70432	18.81125	1.04994

INVENTAIRE DE LA FORTUNE | INVENTAR DES VERMÖGENS | INVENTORY OF ASSETS

Désignation	Total au	Achats ¹	Ventes ²	Total au	Monnaie	Valeur vénale	en
Bezeichnung	Total per	Kauf ¹	Verkauf ²	Total per	Währung	Verkehrswert	in
Description	Total as of	Purchases ¹	Sales ²	Total as of	Currency	Market Value	in
	01.08.2021			31.07.2022		CHF	% ³

Valeurs mobilières | Effekten | Securities

44'122'530.34 28.96

Placements cotés en bourse, évalués au prix payé selon les cours du marché principal | Börsengehandelte Anlagen, bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden | Investments that are listed in a stock exchange and valued according to the prices in the primary market

36'647'422.28 24.06

Obligations, obligations convertibles, emprunts à option et autres titres de créances et droits-valeurs | Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen und sonstige Forderungswertpapiere und -rechte | Bonds, convertible bonds, warrant bonds and other debt securities and rights

36'647'422.28 24.06

AUD

1'419'644.07 0.93

AUSTRALIA 1.50 19-31 21/06S	0	719'000	(224'000)	495'000	AUD	289'856.02	0.19
AUSTRALIA 1.75 20-51 21/06S	433'000	71'000	(370'000)	134'000	AUD	61'835.18	0.04
AUSTRALIA 2.50 18-30 21/05S	1'319'000	1'962'000	(2'855'000)	426'000	AUD	273'669.98	0.18
AUSTRALIA 2.75 16-28 21/11S	385'000	0	(385'000)	0	AUD	0.00	0.00
AUSTRALIA 2.75 18-41 10/07S	383'000	171'000	(401'000)	153'000	AUD	92'159.90	0.06
AUSTRALIA 3.00 16-47 21/03S	341'000	0	(224'000)	117'000	AUD	72'073.54	0.05
AUSTRALIA 1.25 20-32 21/05S	1'231'000	658'000	(1'406'000)	483'000	AUD	272'223.28	0.18
AUSTRALIA-REG-S 2.75 14-35 21/06S	436'000	67'000	(331'000)	172'000	AUD	108'972.09	0.07
AUSTRALIA-REG-S 3.25 12-29 21/04S	659'000	0	(659'000)	0	AUD	0.00	0.00
AUSTRALIA-REG-S 3.25 15-39 21/06S	438'000	67'000	(494'000)	11'000	AUD	7'202.86	0.00
AUSTRALIA-REG-S 3.75 14-34 21/04S	220'000	0	(169'000)	51'000	AUD	35'761.46	0.02
AUSTRALIA-REG-S 4.50 13-33 21/04S	1'082'000	892'000	(1'974'000)	0	AUD	0.00	0.00
COMMONWLTH BANK AUSTR 2.75 17-29 21/11S	1'707'000	251'000	(1'644'000)	314'000	AUD	205'889.76	0.14

CAD

1'341'593.06 0.88

CANADA 2.00 17-51 01/12S	1'650'000	971'000	(2'011'000)	610'000	CAD	382'693.04	0.25
CANADA 1.25 19-30 01/06S	2'335'000	1'303'000	(2'790'000)	848'000	CAD	570'637.94	0.37
CANADA, GOVERNMENT 2.75 14-48 01/12S	424'000	82'000	(438'000)	68'000	CAD	50'185.09	0.03
CANADA, GOVERNMENT 2.75 14-64 01/12S	281'000	0	(281'000)	0	CAD	0.00	0.00
CANADA, GOVERNMENT 3.50 11-45 01/12S	356'000	0	(291'000)	65'000	CAD	54'043.15	0.04
CANADA, GOVERNMENT 4.00 08-41 01/06S	396'000	0	(305'000)	91'000	CAD	79'294.35	0.05
CANADA, GOVERNMENT 5.00 04-37 01/06S	281'000	0	(223'000)	58'000	CAD	54'604.63	0.04
CANADA, GOVERNMENT 5.75 01-33 01/06S	587'000	1'427'000	(1'857'000)	157'000	CAD	150'134.86	0.10
CANADA, GOVERNMENT 5.75 98-29 01/06S	578'000	689'000	(1'267'000)	0	CAD	0.00	0.00

CZK

730'672.17 0.48

CZECH REPUBLIC 0.0500 20-29 29/11A	0	12'420'000	(6'280'000)	6'140'000	CZK	178'362.58	0.12
CZECH REPUBLIC 0.95 15-30 15/05A	42'630'000	5'350'000	(47'980'000)	0	CZK	0.00	0.00
CZECH REPUBLIC 2.00 17-33 13/10A	56'080'000	20'410'000	(68'230'000)	8'260'000	CZK	268'512.65	0.17
CZECH REPUBLIC 2.75 18-29 23/07A	27'560'000	580'000	(28'140'000)	0	CZK	0.00	0.00
CZECH REPUBLIC 1.20 20-31 13/03A	0	51'710'000	(47'750'000)	3'960'000	CZK	122'593.08	0.08
CZECH REPUBLIC 1.50 20-40 24/04A	0	1'690'000	0	1'690'000	CZK	45'393.07	0.03
CZECH REPUBLIC 2.50 13-28 25/08A	32'600'000	0	(32'600'000)	0	CZK	0.00	0.00
CZECH REPUBLIC 4.20 06-36 04/12A	14'860'000	7'880'000	(19'860'000)	2'880'000	CZK	115'810.79	0.08

DKK

1'039'208.54 0.68

DENMARK GOVERNMENT 0.0 22-31 15/11A	0	15'441'000	(12'982'000)	2'459'000	DKK	290'307.79	0.19
DENMARK, KINGDOM OF 4.50 07-39 15/11A	15'270'191	6'383'000	(17'743'000)	3'910'191	DKK	748'900.75	0.49
DENMARK 0.00 21-31 15/11A	3'987'000	4'933'000	(8'920'000)	0	DKK	0.00	0.00

¹ Les achats englobent les transactions suivantes: achats, attributions à partir des droits de souscription, attributions sur la base des titres en portefeuille, conversions, distributions en titres, échanges, répartitions des titres, souscriptions, "splits", titres gratuits, transferts, apports en nature, etc.

Die Käufe umfassen folgende Transaktionen: Kauf, Zuteilung auf Grundlage von Bezugsrechten, Zuteilung auf Grundlage von Portfoliotiteln, Umwandlung, Wertpapierdividende, Umtausch, Titelaufteilung, Zeichnung, Split, Gratisaktien, Übertragung, Sacheinlagen usw.

Purchases include the following: purchases, allocations from subscription rights, allocations based on portfolio holdings, conversions, stock dividends, exchanges, stock distributions, subscriptions, splits, scrip issues, transfers, contributions in kind, etc.

² Les ventes englobent les transactions suivantes: échanges, exercices des droits de souscription et d'option, remboursements, "reverse-splits", sorties dues à l'échéance, tirages au sort, transferts, ventes, rachats en nature, etc.

Die Verkäufe umfassen folgende Transaktionen: Umtausch, Ausübung von Bezugs- und Optionsrechten, Rückzahlung, Reverse Split, Fälligkeit, Auslösung, Übertragung, Verkauf, Sachanlage usw.

Sales include the following: exchanges, exercising of subscription and option rights, redemptions, reverse splits, expirations, drawings, transfers, sales, redemptions in kind, etc.

³ % de la fortune totale | % des Gesamtvermögens | % of total assets

INVENTAIRE DE LA FORTUNE I INVENTAR DES VERMÖGENS I INVENTORY OF ASSETS

Désignation	Total au	Achats ¹	Ventes ²	Total au	Monnaie	Valeur vénale	en
Bezeichnung	Total per	Kauf ¹	Verkauf ²	Total per	Währung	Verkehrswert	in
Description	Total as of	Purchases ¹	Sales ²	Total as of	Currency	Market Value	in
	01.08.2021			31.07.2022		CHF	% ³
EUR						14'338'488.25	9.42
AUSTRIA 0.75 20-51 20/03A	158'000	0	(105'000)	53'000	EUR	40'320.28	0.03
AUSTRIA 1.50 16-86 02/11A	325'000	0	(217'000)	108'000	EUR	92'279.74	0.06
AUSTRIA 2.10 17-17 20/09A	358'000	261'000	(547'000)	72'000	EUR	74'660.07	0.05
AUSTRIA, REPUBLIC OF-144A-REG-S 1.50 16-47 20/02A	331'000	297'000	(482'000)	146'000	EUR	136'883.46	0.09
AUSTRIA, REPUBLIC OF-144A-REG-S 2.40 13-34 23/05A	455'000	40'000	(307'000)	188'000	EUR	201'334.08	0.13
AUSTRIA, REPUBLIC OF-144A-REG-S 3.15 12-44 20/06A	308'000	125'000	(392'000)	41'000	EUR	50'692.62	0.03
AUSTRIA, REPUBLIC OF-144A-REG-S 3.80 12-62 26/01A	5'000	0	0	5'000	EUR	7'497.16	0.00
AUSTRIA, REPUBLIC OF-144A-REG-S 4.15 06-37 15/03A	455'000	317'000	(623'000)	149'000	EUR	191'672.14	0.13
AUSTRIA 0.00 20-40 20/10A	0	308'000	(308'000)	0	EUR	0.00	0.00
BELGIUM 1.25 18-33 22/04A	357'000	1'349'000	(1'488'000)	218'000	EUR	209'084.43	0.14
BELGIUM 1.45 17-37 22/06A	314'000	179'000	(493'000)	0	EUR	0.00	0.00
BELGIUM 2.15 16-66 22/06A	172'500	72'000	(183'000)	61'500	EUR	61'349.97	0.04
BELGIUM, KINGDOM OF 5.00 04-35 28/03A	176'178	0	(176'178)	0	EUR	0.44	0.00
BELGIUM, KINGDOM OF-REG-S 4.25 10-41 28/03A	110'000	163'000	(219'000)	54'000	EUR	70'859.24	0.05
BELGIUM, KINGDOM OF-REG-S 4.00 12-32 28/03A	294'758	0	(263'000)	31'758	EUR	38'514.14	0.03
BUNDESREPUB. DE 0.0000 19-29 15/08A	717'080	316'000	(1'033'080)	0	EUR	0.00	0.00
BUNDESREPUBLIK DEUTS 0.0 21-31 15/08A	0	1'874'000	(1'445'000)	429'000	EUR	391'663.45	0.26
BUONI POLIENNAL 1.5000 21-45 30/04S	0	876'000	(799'000)	77'000	EUR	54'154.95	0.04
BUONI POLIENNAL 3.8500 18-49 01/09S	88'000	563'000	(554'000)	97'000	EUR	102'809.69	0.07
EUROPEAN UNION 0.4 21-37 04/02A	0	20'000	(20'000)	0	EUR	0.00	0.00
FINLAND 0.125 20-36 15/04A	431'000	790'000	(936'000)	285'000	EUR	228'491.10	0.15
FINLAND 0.5 18-28 04/09A	1'243'000	0	(1'243'000)	0	EUR	0.00	0.00
FINLAND 1.125 18-34 15/04A	1'214'000	94'000	(1'200'000)	108'000	EUR	101'325.48	0.07
FINLAND 1.375 17-47 15/04A	438'000	418'000	(728'000)	128'000	EUR	117'890.47	0.08
FINLAND, REPUBLIC OF 0.75 15-31 15/04A	168'000	730'000	(636'000)	262'000	EUR	247'113.39	0.16
FINLAND, REPUBLIC OF 2.625 12-42 04/07A	597'000	219'000	(600'000)	216'000	EUR	241'160.24	0.16
FRANCE, REPUBLIC OF-OAT 1.50 15-31 25/05A	0	343'000	(218'000)	125'000	EUR	125'039.81	0.08
FRANCE, REPUBLIC OF-OAT 2.50 13-30 25/05A	691'817	982'000	(1'223'000)	450'817	EUR	486'386.05	0.31
FRANCE, REPUBLIC OF-OAT 3.25 12-45 25/05A	257'000	115'000	(372'000)	0	EUR	0.00	0.00
FRANCE, REPUBLIC OF-OAT 4.00 04-55 25/04A	106'500	80'000	(76'000)	110'500	EUR	156'846.79	0.10
FRANCE, REPUBLIC OF-OAT 4.00 06-38 25/10A	267'978	0	(267'978)	0	EUR	0.00	0.00
FRANCE, REPUBLIC OF-OAT 4.00 09-60 25/04A	192'000	59'000	(200'000)	51'000	EUR	74'233.54	0.05
FRANCE, REPUBLIC OF-OAT 4.50 09-41 25/04A	265'000	0	(265'000)	0	EUR	0.00	0.00
FRANCE, REPUBLIC OF-OAT 4.75 04-35 25/04A	277'500	0	(172'000)	105'500	EUR	140'534.73	0.09
FRANCE, REPUBLIC OF-OAT 5.50 98-29 25/04A	414'000	0	(414'000)	0	EUR	0.00	0.00
FRANCE, REPUBLIC OF-OAT 5.75 00-32 25/10A	353'000	143'000	(357'000)	139'000	EUR	192'276.84	0.13
FRANCE, REPUBLIC OF-OAT-144A-REG-S 1.25 16-36 25/05A	254'000	0	(254'000)	0	EUR	0.00	0.00
FRANCE 0.50 21-44 25/06A	183'000	1'427'000	(1'429'000)	181'000	EUR	132'304.70	0.09
FRANCE 0.75 17-28 25/11A	995'000	0	(995'000)	0	EUR	0.00	0.00
FRANCE 0.75 21-53 25/05A	0	719'000	(638'000)	81'000	EUR	56'534.82	0.04
FRANCE 1.25 18-34 25/05A	677'611	593'000	(1'227'000)	43'611	EUR	41'175.20	0.03
FRANCE 1.50 18-50 25/05A	401'000	249'000	(573'000)	77'000	EUR	68'069.05	0.04
FRANCE 1.75 15-66 25/05A	167'000	64'000	(231'000)	0	EUR	0.00	0.00

¹ Les achats englobent les transactions suivantes: achats, attributions à partir des droits de souscription, attributions sur la base des titres en portefeuille, conversions, distributions en titres, échanges, répartitions des titres, souscriptions, "splits", titres gratuits, transferts, apports en nature, etc.

Die Käufe umfassen folgende Transaktionen: Kauf, Zuteilung auf Grundlage von Bezugsrechten, Zuteilung auf Grundlage von Portfoliotiteln, Umwandlung, Wertpapierdividende, Umtausch, Titelaufteilung, Zeichnung, Split, Gratisaktien, Übertragung, Sacheinlagen usw.

Purchases include the following: purchases, allocations from subscription rights, allocations based on portfolio holdings, conversions, stock dividends, exchanges, stock distributions, subscriptions, splits, scrip issues, transfers, contributions in kind, etc.

² Les ventes englobent les transactions suivantes: échanges, exercices des droits de souscription et d'option, remboursements, "reverse-splits", sorties dues à l'échéance, tirages au sort, transferts, ventes, rachats en nature, etc.

Die Verkäufe umfassen folgende Transaktionen: Umtausch, Ausübung von Bezugs- und Optionsrechten, Rückzahlung, Reverse Split, Fälligkeit, Auslösung, Übertragung, Verkauf, Sachanlage usw.

Sales include the following: exchanges, exercising of subscription and option rights, redemptions, reverse splits, expirations, drawings, transfers, sales, redemptions in kind, etc.

³ % de la fortune totale | % des Gesamtvermögens | % of total assets

INVENTAIRE DE LA FORTUNE | INVENTAR DES VERMÖGENS | INVENTORY OF ASSETS

Désignation Bezeichnung Description	Total au Total per Total as of 01.08.2021	Achats ¹ Kauf ¹ Purchases ¹	Ventes ² Verkauf ² Sales ²	Total au Total per Total as of 31.07.2022	Monnaie Währung Currency	Valeur vénale Verkehrswert Market Value CHF	en in in % ³
FRANCE 1.75 17-39 25/06A	334'000	1'269'000	(1'258'000)	345'000	EUR	338'254.82	0.22
FRANCE 2.00 17-48 25/05A	240'000	205'000	(405'000)	40'000	EUR	39'492.21	0.03
GERMANY 0.00 21-52 15/08A	0	173'000	(79'000)	94'000	EUR	66'335.87	0.04
GERMANY 0.00 19-50 15/08U	882'000	0	(882'000)	0	EUR	0.00	0.00
GERMANY 0.00 21-50 15/08A	0	1'491'000	(1'452'000)	39'000	EUR	28'318.84	0.02
GERMANY 0.0000 20-30 15/08A	1'381'000	1'807'000	(2'747'000)	441'000	EUR	406'929.68	0.27
GERMANY 0.25 18-28 15/08A	0	0	0	0	EUR	0.31	0.00
GERMANY 1.25 17-48 15/08A	730'000	126'000	(590'000)	266'000	EUR	269'383.54	0.18
GERMANY, REPUBLIC OF 2.50 14-46 15/08A	581'000	0	(425'000)	156'000	EUR	198'157.43	0.13
GERMANY, REPUBLIC OF-REG-S 2.50 12-44 04/07A	651'000	324'000	(830'000)	145'000	EUR	180'972.06	0.12
GERMANY, REPUBLIC OF-REG-S 3.25 10-42 04/07A	301'282	0	(268'000)	33'282	EUR	45'263.34	0.03
GERMANY, REPUBLIC OF-REG-S 4.00 05-37 04/01A	512'000	0	(398'000)	114'000	EUR	155'161.61	0.10
GERMANY, REPUBLIC OF-REG-S 4.25 07-39 04/07A	439'300	296'000	(648'000)	87'300	EUR	126'779.13	0.08
GERMANY, REPUBLIC OF-REG-S 4.75 03-34 04/07A	886'000	0	(886'000)	0	EUR	0.00	0.00
GERMANY, REPUBLIC OF-REG-S 4.75 08-40 04/07A	268'000	111'000	(319'000)	60'000	EUR	93'240.30	0.06
GERMANY, REPUBLIC OF-REG-S 5.50 00-31 04/01A	659'000	0	(526'000)	133'000	EUR	180'470.35	0.12
GERMANY, REPUBLIC OF-REG-S6.25 00-30 04/01A	373'000	0	(369'000)	4'000	EUR	5'478.14	0.00
GERMANY 0.00 20-35 15/05A	0	1'967'000	(1'534'000)	433'000	EUR	372'311.44	0.24
IRELAND 0.00 21-31 18/10A	178'000	176'000	(202'000)	152'000	EUR	130'466.39	0.09
IRELAND 0.20 20-30 18/10A	0	363'000	(201'000)	162'000	EUR	144'908.53	0.10
IRELAND 0.40 20-35 15/05A	0	1'044'000	(798'000)	246'000	EUR	206'035.83	0.14
IRELAND 0.55 21-41 22/04A	0	55'000	0	55'000	EUR	42'802.17	0.03
IRELAND 1.10 19-29 16/01A	1'111'000	0	(1'111'000)	0	EUR	0.00	0.00
IRELAND 1.35 18-31 18/03A	657'000	1'418'000	(1'997'000)	78'000	EUR	76'739.37	0.05
IRELAND 1.50 19-50 15/05A	212'000	152'000	(237'000)	127'000	EUR	111'082.00	0.07
IRELAND 1.70 17-37 15/05A	309'274	0	(227'000)	82'274	EUR	80'774.47	0.05
IRELAND, REPUBLIC OF-REG-S 2.00 15-45 18/02A	516'500	323'000	(691'000)	148'500	EUR	147'816.11	0.10
ITALY 1.35 19-30 01/04S	1'027'000	739'000	(1'139'000)	627'000	EUR	552'401.05	0.35
ITALY 1.45 20-36 01/03S	349'000	404'000	(609'000)	144'000	EUR	114'017.52	0.07
ITALY 1.70 20-51 01/09S	374'000	155'000	(406'000)	123'000	EUR	84'989.71	0.06
ITALY 2.45 16-33 01/09S	363'000	0	(254'000)	109'000	EUR	99'625.22	0.07
ITALY 2.80 16-67 01/03S	223'000	0	(223'000)	0	EUR	0.00	0.00
ITALY 3.35 19-35 01/06S	262'000	161'000	(405'000)	18'000	EUR	17'833.63	0.01
ITALY 3.45 17-48 01/03S	172'000	0	(109'000)	63'000	EUR	62'914.53	0.04
ITALY, REPUBLIC OF-BTP 2.25 16-36 01/09S	404'000	0	(331'000)	73'000	EUR	63'573.09	0.04
ITALY, REPUBLIC OF-BTP 2.70 16-47 01/03S	327'000	0	(283'000)	44'000	EUR	38'810.93	0.03
ITALY, REPUBLIC OF-BTP 3.25 14-46 01/09S	35'000	0	0	35'000	EUR	34'050.07	0.02
ITALY, REPUBLIC OF-BTP 3.50 14-30 01/03S	988'000	0	(988'000)	0	EUR	0.00	0.00
ITALY, REPUBLIC OF-BTP 5.00 03-34 01/08S	286'000	123'000	(383'000)	26'000	EUR	30'082.61	0.02
ITALY, REPUBLIC OF-BTP 5.00 07-39 01/08S	268'000	35'000	(201'000)	102'000	EUR	121'769.16	0.08
ITALY, REPUBLIC OF-BTP 5.00 09-40 01/09S	287'000	307'000	(474'000)	120'000	EUR	143'444.30	0.09
ITALY, REPUBLIC OF-BTP 5.75 02-33 01/02S	400'000	201'000	(502'000)	99'000	EUR	119'881.29	0.08
LUXEMBOURG GOVERNMENT 0.0000 20-30 28/04A	671'000	2'945'000	(3'360'000)	256'000	EUR	223'766.63	0.15
LUXEMBOURG GRAND DUC 1.75 22-42 25/05A	0	429'000	(146'000)	283'000	EUR	273'334.85	0.18

¹ Les achats englobent les transactions suivantes: achats, attributions à partir des droits de souscription, attributions sur la base des titres en portefeuille, conversions, distributions en titres, échanges, répartitions des titres, souscriptions, "splits", titres gratuits, transferts, apports en nature, etc.

Die Käufe umfassen folgende Transaktionen: Kauf, Zuteilung auf Grundlage von Bezugsrechten, Zuteilung auf Grundlage von Portfoliotiteln, Umwandlung, Wertpapierdividende, Umtausch, Titelaufteilung, Zeichnung, Split, Gratisaktien, Übertragung, Sacheinlagen usw.

Purchases include the following: purchases, allocations from subscription rights, allocations based on portfolio holdings, conversions, stock dividends, exchanges, stock distributions, subscriptions, splits, scrip issues, transfers, contributions in kind, etc.

² Les ventes englobent les transactions suivantes: échanges, exercices des droits de souscription et d'option, remboursements, "reverse-splits", sorties dues à l'échéance, tirages au sort, transferts, ventes, rachats en nature, etc.

Die Verkäufe umfassen folgende Transaktionen: Umtausch, Ausübung von Bezugs- und Optionsrechten, Rückzahlung, Reverse Split, Fälligkeit, Auslösung, Übertragung, Verkauf, Sachanlage usw.

Sales include the following: exchanges, exercising of subscription and option rights, redemptions, reverse splits, expirations, drawings, transfers, sales, redemptions in kind, etc.

³ % de la fortune totale | % des Gesamtvermögens | % of total assets

INVENTAIRE DE LA FORTUNE | INVENTAR DES VERMÖGENS | INVENTORY OF ASSETS

Désignation	Total au	Achats ¹	Ventes ²	Total au	Monnaie	Valeur vénale	en
Bezeichnung	Total per	Kauf ¹	Verkauf ²	Total per	Währung	Verkehrswert	in
Description	Total as of	Purchases ¹	Sales ²	Total as of	Currency	Market Value	in
	01.08.2021			31.07.2022		CHF	% ³
LUXEMBOURG 0.00 20-32 14/09A	2'895'000	958'000	(3'526'000)	327'000	EUR	272'087.42	0.18
NETHERLANDS, KINGDOM OF THE 2.50 12-33 15/01A	673'020	93'000	(626'000)	140'020	EUR	154'171.21	0.10
NETHERLANDS, KINGDOM OF THE 2.75 14-47 15/01A	484'000	177'000	(540'000)	121'000	EUR	151'629.69	0.10
NETHERLANDS, KINGDOM OF THE 3.75 10-42 15/01A	452'000	233'000	(572'000)	113'000	EUR	154'541.28	0.10
NETHERLANDS 0.00 20-52 15/01A	307'000	219'000	(428'000)	98'000	EUR	63'779.98	0.04
NETHERLANDS 0.00 21-31 15/07A	0	292'000	(111'000)	181'000	EUR	161'228.12	0.11
NETHERLANDS 0.00 21-38 15/01A	0	51'000	(51'000)	0	EUR	0.00	0.00
NETHERLANDS 0.25 19-29 14/02A	672'000	430'000	(1'102'000)	0	EUR	0.00	0.00
NETHERLANDS 0.50 19-40 15/01A	1'152'000	162'000	(1'051'000)	263'000	EUR	221'484.74	0.15
PORTUGAL 0.90 20-35 12/10A	0	40'000	0	40'000	EUR	33'888.09	0.02
PORTUGAL 1.00 21-52 12/04A	99'000	128'000	(217'000)	10'000	EUR	6'707.25	0.00
PORTUGAL 3.875 14-30 15/02A	713'000	495'000	(947'000)	261'000	EUR	298'591.63	0.20
PORTUGAL 4.10 06-37 15/04A	358'000	259'000	(459'000)	158'000	EUR	193'156.25	0.13
PORTUGAL 4.10 15-45 15/02A	180'289	108'000	(215'000)	73'289	EUR	93'801.46	0.06
REPUBLIQUE SLOVAQUE 0.75 19-30 09/04A	546'000	221'000	(686'000)	81'000	EUR	73'876.10	0.05
SLOVAKIA 1.875 17-37 09/03A	418'000	0	(355'000)	63'000	EUR	57'656.19	0.04
SLOVAKIA 2.00 17-47 17/10A	361'811	97'000	(362'000)	96'811	EUR	87'246.36	0.06
SLOVAKIA 1.0 20-30 09/10A	0	459'000	(336'000)	123'000	EUR	113'539.80	0.07
SLOVAKIA 1.00 20-32 14/05A	579'000	595'000	(951'000)	223'000	EUR	201'534.57	0.13
SLOVAKIA GOVERN 1.0000 21-51 13/10A	0	73'000	0	73'000	EUR	49'705.17	0.03
SLOVAKIA, REPUBLIC OF 1.625 16-31 21/01A	382'000	0	(243'000)	139'000	EUR	133'662.22	0.09
SLOVAKIA, REPUBLIC OF 3.625 14-29 16/01A	388'000	0	(388'000)	0	EUR	0.00	0.00
SLOVAKIA 0.375 21-36 21/04A	78'000	87'000	(165'000)	0	EUR	0.00	0.00
SLOVENIA 0.275 20-30 17/02A	812'000	0	(599'000)	213'000	EUR	186'926.55	0.12
SLOVENIA 0.6875 21-81 03/03A	76'000	277'000	(233'000)	120'000	EUR	56'131.69	0.04
SLOVENIA 1.1875 19-29 14/03A	478'000	0	(478'000)	0	EUR	0.00	0.00
SLOVENIA 1.75 16-40 03/11A	1'093'000	548'000	(1'399'000)	242'000	EUR	215'945.39	0.14
SLOVENIA, REPUBLIC OF-REG-S 1.50 15-35 25/03A	626'000	1'805'000	(1'959'000)	472'000	EUR	428'138.71	0.27
SLOVENIA, REPUBLIC OF-REG-S 2.25 16-32 03/03A	995'000	0	(995'000)	0	EUR	0.00	0.00
SLOVENIA, REPUBLIC OF-REG-S 3.125 15-45 07/08A	543'000	409'000	(803'000)	149'000	EUR	167'281.28	0.11
SLOVENIA 0.125 21-31 01/07A	0	2'252'000	(2'038'000)	214'000	EUR	180'549.96	0.12
SLOVENIA 0.4875 20-50 20/10A	307'000	195'000	(388'000)	114'000	EUR	69'674.37	0.05
SLOVENIA 0.875 20-21 15/07U	833'000	0	(722'000)	111'000	EUR	100'799.43	0.07
SPAIN, KINGDOM OF 4.20 05-37 31/01A	497'000	526'000	(696'000)	327'000	EUR	400'130.04	0.26
SPAIN, KINGDOM OF 4.70 09-41 30/07A	497'000	0	(497'000)	0	EUR	0.00	0.00
SPAIN, KINGDOM OF 5.75 01-32 30/07A	363'000	145'000	(320'000)	188'000	EUR	249'627.30	0.16
SPAIN, KINGDOM OF 6.00 98-29 31/01A	268'000	0	(268'000)	0	EUR	0.00	0.00
SPAIN, KINGDOM OF-REG-S 2.90 16-46 31/10A	0	349'000	(293'000)	56'000	EUR	59'616.18	0.04
SPAIN, KINGDOM OF-REG-S 5.15 13-28 31/10A	261'000	0	(261'000)	0	EUR	0.00	0.00
SPAIN, KINGDOM OF-REG-S 5.15 13-44 31/10A	120'000	0	(120'000)	0	EUR	0.00	0.00
SPAIN 2.35 17-33 30/07A	655'000	589'000	(1'203'000)	41'000	EUR	41'560.14	0.03
SPAIN 2.70 18-48 31/10A	417'000	0	(417'000)	0	EUR	0.00	0.00
SPGB 1.00 21-42 30/07A	0	1'270'000	(1'141'000)	129'000	EUR	98'993.08	0.06

¹ Les achats englobent les transactions suivantes: achats, attributions à partir des droits de souscription, attributions sur la base des titres en portefeuille, conversions, distributions en titres, échanges, répartitions des titres, souscriptions, "splits", titres gratuits, transferts, apports en nature, etc.

Die Käufe umfassen folgende Transaktionen: Kauf, Zuteilung auf Grundlage von Bezugsrechten, Zuteilung auf Grundlage von Portfoliotiteln, Umwandlung, Wertpapierdividende, Umtausch, Titelaufteilung, Zeichnung, Split, Gratisaktien, Übertragung, Sacheinlagen usw.

Purchases include the following: purchases, allocations from subscription rights, allocations based on portfolio holdings, conversions, stock dividends, exchanges, stock distributions, subscriptions, splits, scrip issues, transfers, contributions in kind, etc.

² Les ventes englobent les transactions suivantes: échanges, exercices des droits de souscription et d'option, remboursements, "reverse-splits", sorties dues à l'échéance, tirages au sort, transferts, ventes, rachats en nature, etc.

Die Verkäufe umfassen folgende Transaktionen: Umtausch, Ausübung von Bezugs- und Optionsrechten, Rückzahlung, Reverse Split, Fälligkeit, Auslösung, Übertragung, Verkauf, Sachanlage usw.

Sales include the following: exchanges, exercising of subscription and option rights, redemptions, reverse splits, expirations, drawings, transfers, sales, redemptions in kind, etc.

³ % de la fortune totale | % des Gesamtvermögens | % of total assets

INVENTAIRE DE LA FORTUNE | INVENTAR DES VERMÖGENS | INVENTORY OF ASSETS

Désignation	Total au	Achats ¹	Ventes ²	Total au	Monnaie	Valeur vénale	en
Bezeichnung	Total per	Kauf ¹	Verkauf ²	Total per	Währung	Verkehrswert	in
Description	Total as of	Purchases ¹	Sales ²	Total as of	Currency	Market Value	in
	01.08.2021			31.07.2022		CHF	% ³
GBP						1'340'529.52	0.88
GRANDE BRETAGNE 1.625 18-71 22/10S	0	235'000	(211'000)	24'000	GBP	22'786.46	0.01
UK GILT 1.75 17-58 22/07S	215'000	0	(137'000)	78'000	GBP	78'056.82	0.05
UK TREASURY GILT 1.75 16-37 07/09S	242'700	291'000	(409'000)	124'700	GBP	134'103.68	0.09
UK TSY 1.625 18-28 22/10S	458'000	0	(458'000)	0	GBP	0.00	0.00
UNITED KINGDOM 1.50 16-47 22/07S	0	234'000	(189'000)	45'000	GBP	42'883.41	0.03
UNITED KINGDOM 0.8750 21-33 31/07S	0	1'248'000	(1'000'000)	248'000	GBP	255'130.92	0.17
UNITED KINGDOM GILT 1.75 18-49 22/01Q	558'300	13'000	(545'000)	26'300	GBP	26'504.49	0.02
UNITED KINGDOM OF GREAT BRITAIN & N IRL 3.25 12-44 22/01S	528'448	152'000	(600'000)	80'448	GBP	105'192.34	0.07
UNITED KINGDOM OF GREAT BRITAIN & N IRL 3.50 13-65 22/07S	368'000	89'000	(407'000)	50'000	GBP	78'066.66	0.05
UNITED KINGDOM OF GREAT BRITAIN & N IRL 3.75 11-52 22/07S	274'000	0	(274'000)	0	GBP	0.00	0.00
UNITED KINGDOM OF GREAT BRITAIN & N IRL 4.00 09-60 22/01S	213'300	0	(207'000)	6'300	GBP	10'392.25	0.01
UNITED KINGDOM OF GREAT BRITAIN & N IRL 4.25 00-32 07/06S	388'500	0	(388'500)	0	GBP	0.00	0.00
UNITED KINGDOM OF GREAT BRITAIN & N IRL 4.25 03-36 07/03S	179'700	113'000	(292'700)	0	GBP	0.00	0.00
UNITED KINGDOM OF GREAT BRITAIN & N IRL 4.25 06-46 07/12S	49'600	0	(49'600)	0	GBP	0.00	0.00
UNITED KINGDOM OF GREAT BRITAIN & N IRL 4.25 08-49 07/12S	110'300	0	(109'000)	1'300	GBP	2'043.53	0.00
UNITED KINGDOM OF GREAT BRITAIN & N IRL 4.25 09-39 07/09S	131'400	127'000	(190'000)	68'400	GBP	100'032.81	0.07
UNITED KINGDOM OF GREAT BRITAIN & N IRL 4.50 07-42 07/12S	213'800	107'000	(254'000)	66'800	GBP	102'841.51	0.07
UNITED KINGDOM OF GREAT BRITAIN & N IRL 4.50 09-34 07/09S	250'300	30'000	(280'300)	0	GBP	0.00	0.00
UNITED KINGDOM OF GREAT BRITAIN & N IRL 4.75 04-38 07/12S	45'000	0	(45'000)	0	GBP	0.00	0.00
UNITED KINGDOM OF GREAT BRITAIN & N IRL 4.75 07-30 07/12S	291'500	818'000	(908'000)	201'500	GBP	288'556.76	0.18
UNITED KINGDOM OF GREAT BRITAIN & N IRL 6.00 98-28 07/12S	138'500	0	(138'500)	0	GBP	0.00	0.00
UNITED KINGDOM 0.625 20-50 22/10S	313'000	76'000	(303'000)	86'000	GBP	63'847.25	0.04
UNITED KINGDOM 0.875 21-46 31/01S	0	36'000	0	36'000	GBP	30'090.63	0.02
ILS						480'968.66	0.32
ISRAEL 1.3 21-32 05/10A	0	918'000	(495'000)	423'000	ILS	106'812.45	0.07
ISRAEL FIXED BO 1.0000 19-30 31/03A	4'249'000	5'681'000	(8'451'000)	1'479'000	ILS	374'156.21	0.25
ISRAEL 2.25 18-28 28/09A	3'075'000	0	(3'075'000)	0	ILS	0.00	0.00
JPY						1'468'332.40	0.96
JAPAN 0.10 18-28 20/09S	123'900'000	0	(123'900'000)	0	JPY	0.00	0.00
JAPAN 0.10 20-30 20/09S	98'900'000	225'150'000	(280'250'000)	43'800'000	JPY	312'106.87	0.20
JAPAN 0.10 21-31 20/03S	0	26'500'000	(17'650'000)	8'850'000	JPY	62'954.53	0.04
JAPAN 0.30 16-46 20/06S	12'750'000	17'200'000	(20'400'000)	9'550'000	JPY	57'795.95	0.04
JAPAN 0.4 20-50 20/03S	73'400'000	0	(73'400'000)	0	JPY	0.00	0.00
JAPAN 0.40 16-36 20/03S	68'300'000	0	(68'300'000)	0	JPY	0.00	0.00
JAPAN 0.40 20-40 20/09S	0	70'200'000	(62'900'000)	7'300'000	JPY	48'846.02	0.03
JAPAN 1.40 15-45 20/09S	0	5'200'000	0	5'200'000	JPY	40'258.10	0.03
JAPAN NO 134 1.80 12-32 20/03S	18'000'000	9'400'000	(26'800'000)	600'000	JPY	4'939.13	0.00
JAPAN 010 JGB 1.10 03-33 20/03S	46'000'000	0	(46'000'000)	0	JPY	0.00	0.00
JAPAN 0.80 16-46 20/03S	37'800'000	45'050'000	(64'750'000)	18'100'000	JPY	123'535.66	0.08
JAPAN 1.40 15-55 20/03S	24'900'000	20'900'000	(29'250'000)	16'550'000	JPY	123'660.95	0.08
JAPAN 2.10 09-29 20/09S	140'100'000	0	(116'150'000)	23'950'000	JPY	195'717.23	0.13
JAPAN 2.20 11-52 20/03S	68'650'000	44'600'000	(93'350'000)	19'900'000	JPY	177'404.40	0.12
JAPAN 54 0.80 17-47 20/03S	54'900'000	0	(40'500'000)	14'400'000	JPY	97'284.03	0.06

¹ Les achats englobent les transactions suivantes: achats, attributions à partir des droits de souscription, attributions sur la base des titres en portefeuille, conversions, distributions en titres, échanges, répartitions des titres, souscriptions, "splits", titres gratuits, transferts, apports en nature, etc.

Die Käufe umfassen folgende Transaktionen: Kauf, Zuteilung auf Grundlage von Bezugsrechten, Zuteilung auf Grundlage von Portfoliotiteln, Umwandlung, Wertpapierdividende, Umtausch, Titelaufteilung, Zeichnung, Split, Gratisaktien, Übertragung, Sacheinlagen usw.

Purchases include the following: purchases, allocations from subscription rights, allocations based on portfolio holdings, conversions, stock dividends, exchanges, stock distributions, subscriptions, splits, scrip issues, transfers, contributions in kind, etc.

² Les ventes englobent les transactions suivantes: échanges, exercices des droits de souscription et d'option, remboursements, "reverse-splits", sorties dues à l'échéance, tirages au sort, transferts, ventes, rachats en nature, etc.

Die Verkäufe umfassen folgende Transaktionen: Umtausch, Ausübung von Bezugs- und Optionsrechten, Rückzahlung, Reverse Split, Fälligkeit, Auslösung, Übertragung, Verkauf, Sachanlage usw.

Sales include the following: exchanges, exercising of subscription and option rights, redemptions, reverse splits, expirations, drawings, transfers, sales, redemptions in kind, etc.

³ % de la fortune totale | % des Gesamtvermögens | % of total assets

INVENTAIRE DE LA FORTUNE | INVENTAR DES VERMÖGENS | INVENTORY OF ASSETS

Désignation Bezeichnung Description	Total au Total per Total as of 01.08.2021	Achats ¹ Kauf ¹ Purchases ¹	Ventes ² Verkauf ² Sales ²	Total au Total per Total as of 31.07.2022	Monnaie Währung Currency	Valeur vénale Verkehrswert Market Value CHF	en in in % ³
JAPAN2.00 10-40 20/09S	49'050'000	17'900'000	(58'800'000)	8'150'000	JPY	70'236.26	0.05
JAPON 0.50 20-60 20/03S	50'850'000	32'600'000	(55'900'000)	27'550'000	JPY	153'593.27	0.10
NOK						2'181'069.66	1.43
NORWAY 1.25 21-31 17/09A	19'873'000	18'091'000	(33'742'000)	4'222'000	NOK	365'552.74	0.24
NORWAY 1.375 20-30 19/08A	39'756'000	9'510'000	(40'133'000)	9'133'000	NOK	811'653.78	0.53
NORWAY 1.75 19-29 06/03A	22'410'000	8'607'000	(24'622'000)	6'395'000	NOK	590'572.81	0.39
NORWAY GOVERNMENT BON 2.125 22-32 18/05A	0	15'326'000	(10'883'000)	4'443'000	NOK	413'290.33	0.27
NZD						1'135'459.48	0.75
NEW ZEALAND 1.500 19-31 15/05S	0	2'934'000	(2'347'000)	587'000	NZD	300'781.98	0.20
NEW ZEALAND 3.00 17-29 20/04S	2'591'000	0	(2'591'000)	0	NZD	0.00	0.00
NEW ZEALAND GOV 2.7500 21-51 15/05S NEW	0	521'000	(287'000)	234'000	NZD	115'486.59	0.08
ZEALAND 1.75 20-41 15/05/S	1'126'000	1'418'000	(2'281'000)	263'000	NZD	115'298.43	0.08
NEW ZEALAND 2.75 16-37 15/04S	1'729'000	608'000	(1'909'000)	428'000	NZD	229'610.72	0.15
NEW ZEALAND-REG-S 3.50 15-33 14/04S	3'504'000	1'220'000	(4'098'000)	626'000	NZD	374'281.76	0.24
SEK						1'848'116.72	1.21
SWEDEN 0.75 17-29 12/11A	20'180'000	0	(16'070'000)	4'110'000	SEK	366'609.96	0.24
SWEDEN, KINGDOM OF 2.125 13-23 26/06A	13'715'000	7'215'000	(17'490'000)	3'440'000	SEK	421'535.25	0.28
SWEDEN, KINGDOM OF 2.25 11-32 01/06A	22'800'000	5'565'000	(23'575'000)	4'790'000	SEK	485'451.83	0.32
SWEDEN 0.125 20-31 12/05A	0	25'765'000	(20'840'000)	4'925'000	SEK	413'024.65	0.27
SWEDEN 0.50 20-45 24/11A	5'505'000	5'555'000	(9'785'000)	1'275'000	SEK	97'772.10	0.06
SWEDEN 1.3750 21-71 23/06A	3'280'000	1'490'000	(3'895'000)	875'000	SEK	63'722.93	0.04
USD						9'323'339.75	6.12
AMERICA, UNITED STATES OF 2.50 15-45 15/02S	1'268'000	451'000	(1'056'000)	663'000	USD	549'916.51	0.36
AMERICA, UNITED STATES OF 3.125 14-44 15/08S	3'716'000	1'076'000	(4'078'000)	714'000	USD	661'443.54	0.43
AMERICA, UNITED STATES OF 3.50 09-39 15/02S	597'000	466'000	(717'000)	346'000	USD	357'682.23	0.23
AMERICA, UNITED STATES OF 3.875 10-40 15/08S	1'640'000	3'112'000	(4'283'000)	469'000	USD	498'968.76	0.33
AMERICA, UNITED STATES OF 4.50 06-36 15/02S	0	3'492'000	(3'148'000)	344'000	USD	398'309.95	0.26
AMERICA, UNITED STATES OF 4.50 09-39 15/08S	892'000	0	(892'000)	0	USD	0.00	0.00
AMERICA, UNITED STATES OF 4.625 10-40 15/02S	611'000	136'000	(562'000)	185'000	USD	217'263.38	0.14
AMERICA, UNITED STATES OF 4.75 11-41 15/02S	2'341'000	1'249'000	(3'119'000)	471'000	USD	559'133.76	0.37
AMERICA, UNITED STATES OF 5.375 01-31 15/02S	1'738'000	0	(1'338'000)	400'000	USD	459'936.65	0.30
AMERICA, UNITED STATES OF 6.25 99-30 15/05S	1'286'000	1'382'000	(2'587'000)	81'000	USD	96'596.74	0.06
UNITED STATES 2.25 16-46 15/08S	1'766'000	1'170'000	(2'850'000)	86'000	USD	67'805.62	0.04
UNITED STATES OF AMER 0.625 20-30 15/08S	1'067'000	1'046'000	(1'245'000)	868'000	USD	706'710.69	0.46
UNITED STATES TREA 1.875 21-51 15/11S	0	6'273'000	(5'066'000)	1'207'000	USD	889'853.46	0.59
UNITED STATES 1.375 20-50 15/08S	6'312'000	1'986'000	(8'038'000)	260'000	USD	168'158.30	0.11
UNITED STATES 1.625 21-31 15/05S	1'825'000	3'059'000	(4'110'000)	774'000	USD	679'419.11	0.45
UNITED STATES 1.75 19-29 15/11S	3'466'000	0	(3'185'000)	281'000	USD	252'286.99	0.17
UNITED STATES 2.25 19-49 15/08S	1'641'000	69'000	(1'349'000)	361'000	USD	359'113.19	0.24
UNITED STATES 2.375 19-49 15/11S	1'349'000	1'488'000	(2'591'000)	246'000	USD	203'840.07	0.13
UNITED STATES 2.625 19-29 15/02S	1'650'000	0	(1'650'000)	0	USD	0.00	0.00
UNITED STATES 2.875 13-43 15/05S	2'831'000	103'000	(2'758'000)	176'000	USD	157'177.91	0.10
UNITED STATES 2.875 16-46 15/11S	985'000	0	(929'000)	56'000	USD	49'819.47	0.03
UNITED STATES 2.875 19-49 15/05S	626'000	0	(455'000)	171'000	USD	156'224.43	0.10

¹ Les achats englobent les transactions suivantes: achats, attributions à partir des droits de souscription, attributions sur la base des titres en portefeuille, conversions, distributions en titres, échanges, répartitions des titres, souscriptions, "splits", titres gratuits, transferts, apports en nature, etc.

Die Käufe umfassen folgende Transaktionen: Kauf, Zuteilung auf Grundlage von Bezugsrechten, Zuteilung auf Grundlage von Portfoliotiteln, Umwandlung, Wertpapierdividende, Umtausch, Titelaufteilung, Zeichnung, Split, Gratisaktien, Übertragung, Sacheinlagen usw.

Purchases include the following: purchases, allocations from subscription rights, allocations based on portfolio holdings, conversions, stock dividends, exchanges, stock distributions, subscriptions, splits, scrip issues, transfers, contributions in kind, etc.

² Les ventes englobent les transactions suivantes: échanges, exercices des droits de souscription et d'option, remboursements, "reverse-splits", sorties dues à l'échéance, tirages au sort, transferts, ventes, rachats en nature, etc.

Die Verkäufe umfassen folgende Transaktionen: Umtausch, Ausübung von Bezugs- und Optionsrechten, Rückzahlung, Reverse Split, Fälligkeit, Auslösung, Übertragung, Verkauf, Sachanlage usw.

Sales include the following: exchanges, exercising of subscription and option rights, redemptions, reverse splits, expirations, drawings, transfers, sales, redemptions in kind, etc.

³ % de la fortune totale | % des Gesamtvermögens | % of total assets

INVENTAIRE DE LA FORTUNE | INVENTAR DES VERMÖGENS | INVENTORY OF ASSETS

Désignation Bezeichnung Description	Total au Total per Total as of 01.08.2021	Achats ¹ Kauf ¹ Purchases ¹	Ventes ² Verkauf ² Sales ²	Total au Total per Total as of 31.07.2022	Monnaie Währung Currency	Valeur vénale Verkehrswert Market Value CHF	en in in % ³
UNITED STATES -30 15/11U	3'360'000	448'000	(2'928'000)	880'000	USD	730'100.69	0.49
UNITED STATES 3.00 17-47 15/02S	1'291'000	434'000	(1'396'000)	329'000	USD	299'764.30	0.20
UNITED STATES 3.00 17-47 15/05S	995'000	0	(889'000)	106'000	USD	96'675.24	0.06
UNITED STATES 3.00 19-49 15/02S	648'000	0	(343'000)	305'000	USD	284'660.03	0.19
UNITED STATES 3.1250 18-48 15/05S	1'057'000	468'000	(1'078'000)	447'000	USD	422'478.73	0.28
Placements négociés sur un autre marché réglementé ouvert au public, évalués au prix payé selon les cours du marché principal Anlagen, die an einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden, bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden Investments that are listed in another regulated market open to the public and valued according to the prices in the primary market						5'416'524.82	3.55
Obligations, obligations convertibles, emprunts à option et autres titres de créances et droits-valeurs Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen und sonstige Forderungswertpapiere und -rechte Bonds, convertible bonds, warrant bonds and other debt securities and rights						5'416'524.82	3.55
DKK						179'056.66	0.12
DENMARK 0.25 20-52 15/11A	4'929'000	2'069'000	(5'075'000)	1'923'000	DKK	179'056.66	0.12
EUR						873'733.90	0.57
AUSTRIA 0.00 21-31 20/02A	0	997'000	(822'000)	175'000	EUR	153'217.01	0.10
BELGIUM 0.1000 20-30 22/06A	391'000	103'000	(416'000)	78'000	EUR	69'970.76	0.05
BELGIUM 1.7 19-50 05/02A	80'000	237'000	(194'000)	123'000	EUR	110'057.19	0.07
BELGIUM 2.25 17-57 22/06A	99'900	0	(87'000)	12'900	EUR	13'065.34	0.01
BELGIUM, KINGDOM OF-144A-REG-S 1.00 15-31 22/06A	0	321'000	(235'000)	86'000	EUR	81'958.77	0.05
BELGIUM, KINGDOM OF-144A-REG-S 1.60 16-47 22/06A	79'000	51'000	(122'000)	8'000	EUR	7'092.85	0.00
BELGIUM, KINGDOM OF-144A-REG-S 3.75 13-45 22/06A	174'200	149'000	(279'000)	44'200	EUR	56'330.04	0.04
ITALY 1.80 20-41 01/03S	227'000	0	(227'000)	0	EUR	0.00	0.00
ITALY, REPUBLIC OF-BTP 4.75 13-44 01/09S	204'000	0	(204'000)	0	EUR	0.00	0.00
ITALY, REPUBLIC OF-BTP 6.00 00-31 01/05S	431'000	325'000	(756'000)	0	EUR	0.00	0.00
PORTUGAL 1.95 19-29 15/06A	236'000	217'000	(453'000)	0	EUR	0.00	0.00
PORTUGAL 2.125 18-28 17/10A	167'000	0	(167'000)	0	EUR	0.00	0.00
PORTUGAL 2.25 18-34 18/04A	420'000	326'000	(627'000)	119'000	EUR	120'157.16	0.08
SLOVAKIA 2.25 18-68 12/06A	60'000	82'000	(142'000)	0	EUR	0.00	0.00
SPAIN, KINGDOM OF-REG-S 1.95 15-30 30/07A	397'000	360'000	(580'000)	177'000	EUR	177'333.11	0.11
SPAIN 3.45 16-66 30/07A	220'000	57'000	(204'000)	73'000	EUR	84'551.67	0.06
GBP						176'422.78	0.12
UNITED KINGDOM 1.5000 21-53 31/07S	0	611'000	(423'000)	188'000	GBP	176'422.78	0.12
JPY						1'729'497.39	1.13
JAPAN 0.60 16-36 20/12S	61'900'000	0	(57'950'000)	3'950'000	JPY	28'503.70	0.02
JAPAN 1.00 15-35 20/12S	33'900'000	20'600'000	(54'500'000)	0	JPY	0.00	0.00
JAPAN GOVT 039 1.90 13-43 20/06S	80'000'000	18'900'000	(82'650'000)	16'250'000	JPY	138'017.96	0.09
JAPAN 027 JGB 2.50 07-37 20/09S	38'150'000	0	(31'900'000)	6'250'000	JPY	57'058.55	0.04
JAPAN -138- 1.50 12-32 20/06S	38'400'000	0	(34'000'000)	4'400'000	JPY	35'375.54	0.02
JAPAN 1.40 14-34 20/09S	57'400'000	60'500'000	(95'150'000)	22'750'000	JPY	181'964.02	0.12
JAPAN 1.50 14-34 20/06S	88'050'000	0	(65'300'000)	22'750'000	JPY	183'743.33	0.12
JAPAN 1.70 13-33 20/06S	91'550'000	0	(78'400'000)	13'150'000	JPY	108'058.01	0.07
JAPAN 1.70 13-33 20/09S	37'000'000	32'000'000	(55'950'000)	13'050'000	JPY	107'347.42	0.07
JAPAN 1.70 14-44 20/03S	67'950'000	85'950'000	(149'500'000)	4'400'000	JPY	36'136.85	0.02
JAPAN 2.10 10-30 20/03S	128'350'000	101'950'000	(192'150'000)	38'150'000	JPY	313'721.23	0.20

¹ Les achats englobent les transactions suivantes: achats, attributions à partir des droits de souscription, attributions sur la base des titres en portefeuille, conversions, distributions en titres, échanges, répartitions des titres, souscriptions, "splits", titres gratuits, transferts, apports en nature, etc.

Die Käufe umfassen folgende Transaktionen: Kauf, Zuteilung auf Grundlage von Bezugsrechten, Zuteilung auf Grundlage von Portfoliotiteln, Umwandlung, Wertpapierdividende, Umtausch, Titelaufteilung, Zeichnung, Split, Gratisaktien, Übertragung, Sacheinlagen usw.

Purchases include the following: purchases, allocations from subscription rights, allocations based on portfolio holdings, conversions, stock dividends, exchanges, stock distributions, subscriptions, splits, scrip issues, transfers, contributions in kind, etc.

² Les ventes englobent les transactions suivantes: échanges, exercices des droits de souscription et d'option, remboursements, "reverse-splits", sorties dues à l'échéance, tirages au sort, transferts, ventes, rachats en nature, etc.

Die Verkäufe umfassen folgende Transaktionen: Umtausch, Ausübung von Bezugs- und Optionsrechten, Rückzahlung, Reverse Split, Fälligkeit, Auslösung, Übertragung, Verkauf, Sachanlage usw.

Sales include the following: exchanges, exercising of subscription and option rights, redemptions, reverse splits, expirations, drawings, transfers, sales, redemptions in kind, etc.

³ % de la fortune totale | % des Gesamtvermögens | % of total assets

INVENTAIRE DE LA FORTUNE | INVENTAR DES VERMÖGENS | INVENTORY OF ASSETS

Désignation Bezeichnung Description	Total au Total per Total as of 01.08.2021	Achats ¹ Kauf ¹ Purchases ¹	Ventes ² Verkauf ² Sales ²	Total au Total per Total as of 31.07.2022	Monnaie Währung Currency	Valeur vénale Verkehrswert Market Value CHF	en in in %
JAPAN 2.20 09-39 20/09S	47'600'000	31'850'000	(55'500'000)	23'950'000	JPY	211'923.74	0.14
JAPAN 2.20 11-41 20/03S	12'950'000	0	(6'750'000)	6'200'000	JPY	54'917.15	0.04
JAPAN 2.30 09-39 20/03S	30'950'000	0	(17'900'000)	13'050'000	JPY	117'014.62	0.08
JAPAN 57 0.80 17-47 20/12S	29'400'000	16'750'000	(38'950'000)	7'200'000	JPY	48'288.49	0.03
JAPAN2.40 08-38 20/09S	68'900'000	0	(57'050'000)	11'850'000	JPY	107'426.78	0.07
KRW						963'925.54	0.63
KOREA 1.5 16-36 10/09S	431'880'000	42'920'000	(385'320'000)	89'480'000	KRW	54'026.50	0.04
KOREA 1.375 20-30 10/06S	367'210'000	0	(367'210'000)	0	KRW	0.00	0.00
KOREA -DY- 2.25 17-37 10/09S	489'330'000	387'910'000	(681'080'000)	196'160'000	KRW	130'034.22	0.08
KOREA, REPUBLIC OF 2.625 15-35 10/09S	174'790'000	505'680'000	(660'660'000)	19'810'000	KRW	13'875.30	0.01
KOREA, REPUBLIC OF 2.75 14-44 10/12S	418'830'000	514'690'000	(790'980'000)	142'540'000	KRW	100'083.81	0.07
KOREA, REPUBLIC OF 3.00 09-14 10/03S	607'500'000	0	(489'660'000)	117'840'000	KRW	85'641.91	0.06
KOREA, REPUBLIC OF 3.75 13-33 10/12S	704'570'000	0	(627'120'000)	77'450'000	KRW	60'077.37	0.04
KOREA, REPUBLIC OF 4.75 10-30 10/12S	632'940'000	275'240'000	(838'460'000)	69'720'000	KRW	57'356.59	0.04
KOREA, REPUBLIC OF 5.25 09-29 10/12S	427'240'000	0	(284'730'000)	142'510'000	KRW	121'242.55	0.07
KOREA 1.50 20-50 03/10S	1'667'750'000	0	(1'441'350'000)	226'400'000	KRW	120'656.53	0.07
REPUBLIC OF KOREA 1.375 19-29 10/12S	693'760'000	0	(518'890'000)	174'870'000	KRW	114'589.58	0.08
REPUBLIQUE DE COREE 1.875 19-29 10/06S	497'850'000	0	(497'850'000)	0	KRW	0.00	0.00
REPUBLIQUE DE COREE 2.00 19-49 10/03S	958'730'000	34'380'000	(817'820'000)	175'290'000	KRW	106'341.18	0.07
USD						1'493'888.55	0.98
AMERICA, UNITED STATES OF 3.00 15-45 15/11S	752'000	2'766'000	(2'634'000)	884'000	USD	803'077.73	0.53
AMERICA, UNITED STATES OF 3.125 13-43 15/02S	1'198'000	546'000	(1'744'000)	0	USD	0.00	0.00
AMERICA, UNITED STATES OF 3.75 11-41 15/08S	1'384'000	384'000	(1'618'000)	150'000	USD	155'075.71	0.10
AMERICA, UNITED STATES OF 4.375 09-39 15/11S	691'000	0	(637'000)	54'000	USD	61'557.04	0.04
AMERICA, UNITED STATES OF 4.375 10-40 15/05S	1'244'000	0	(827'000)	417'000	USD	474'178.07	0.31
Placements pour lesquels aucun cours selon la let. a n'est disponible, évalués selon des paramètres observables sur le marché Anlagen, für die keine Kurse gemäss Buchstabe a verfügbar sind, bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern Investments that are not priced according to let. a whose value is based on market-observed parameters						2'058'583.24	1.35
Obligations, obligations convertibles, emprunts à option et autres titres de créances et droits-valeurs Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen und sonstige Forderungswertpapiere und -rechte Bonds, convertible bonds, warrant bonds and other debt securities and rights						2'058'583.24	1.35
DKK						274'919.03	0.18
DENMARK 0.5 19-29 15/11A	12'276'000	7'440'000	(17'535'000)	2'181'000	DKK	274'919.03	0.18
EUR						1'345'370.79	0.88
AUSTRIA 0.5 19-29 20/02A	802'000	226'000	(1'028'000)	0	EUR	0.00	0.00
FINLAND 0.000 20-30 15/09A	405'000	1'303'000	(1'427'000)	281'000	EUR	249'294.72	0.16
FINLAND 0.125 21-52 15/04A	387'000	0	(281'000)	106'000	EUR	66'944.15	0.04
FINLAND 0.25 20-40 15/09A	0	340'000	(240'000)	100'000	EUR	75'452.04	0.05
ITALIE 2.95 17-38 01/09S	274'000	168'000	(326'000)	116'000	EUR	108'822.62	0.07
LUXEMBOURG 0.00 21-31 24/03A	0	1'133'000	(707'000)	426'000	EUR	366'480.78	0.24
SPAIN 0.50 20-30 30/04A	1'058'000	309'000	(1'019'000)	348'000	EUR	313'772.39	0.21
SPAIN 1.00 20-50 31/10A	260'000	134'000	(154'000)	240'000	EUR	164'604.09	0.11

¹ Les achats englobent les transactions suivantes: achats, attributions à partir des droits de souscription, attributions sur la base des titres en portefeuille, conversions, distributions en titres, échanges, répartitions des titres, souscriptions, "splits", titres gratuits, transferts, apports en nature, etc.

Die Käufe umfassen folgende Transaktionen: Kauf, Zuteilung auf Grundlage von Bezugsrechten, Zuteilung auf Grundlage von Portfoliotiteln, Umwandlung, Wertpapierdividende, Umtausch, Titelaufteilung, Zeichnung, Split, Gratisaktien, Übertragung, Sacheinlagen usw.

Purchases include the following: purchases, allocations from subscription rights, allocations based on portfolio holdings, conversions, stock dividends, exchanges, stock distributions, subscriptions, splits, scrip issues, transfers, contributions in kind, etc.

² Les ventes englobent les transactions suivantes: échanges, exercices des droits de souscription et d'option, remboursements, "reverse-splits", sorties dues à l'échéance, tirages au sort, transferts, ventes, rachats en nature, etc.

Die Verkäufe umfassen folgende Transaktionen: Umtausch, Ausübung von Bezugs- und Optionsrechten, Rückzahlung, Reverse Split, Fälligkeit, Auslösung, Übertragung, Verkauf, Sachauslage usw.

Sales include the following: exchanges, exercising of subscription and option rights, redemptions, reverse splits, expirations, drawings, transfers, sales, redemptions in kind, etc.

³ % de la fortune totale | % des Gesamtvermögens | % of total assets

INVENTAIRE DE LA FORTUNE | INVENTAR DES VERMÖGENS | INVENTORY OF ASSETS

Désignation Bezeichnung Description	Total au Total per Total as of 01.08.2021	Achats ¹ Kauf ¹ Purchases ¹	Ventes ² Verkauf ² Sales ²	Total au Total per Total as of 31.07.2022	Monnaie Währung Currency	Valeur vénale Verkehrswert Market Value CHF	en in in % ³
KRW						438'293.42	0.29
COREE DTY 2.625 18-48 10/03S	528'840'000	78'180'000	(464'540'000)	142'480'000	KRW	98'689.36	0.07
KOREA -DY- 2.125 17-47 10/03S	623'550'000	358'340'000	(876'530'000)	105'360'000	KRW	65'556.11	0.04
KOREA, REPUBLIC OF 4.00 11-31 10/12S	607'370'000	261'500'000	(743'770'000)	125'100'000	KRW	98'270.88	0.06
KOREA TREASURY BOND 2.5 22-52 10/03S	0	98'440'000	0	98'440'000	KRW	65'958.71	0.04
KOREA 1.875 21-51 10/03S	634'920'000	953'150'000	(1'399'570'000)	188'500'000	KRW	109'818.36	0.08
Total Total Total						44'122'530.34	28.96
Total avoirs en banque Total Bankguthaben Total bank deposits						101'484'696.18	66.60
- à vue Sichtguthaben sight							
AUD						1'381'564.65	0.91
CAD						1'176.72	0.00
CHF						83'032'575.25	54.49
CZK						5'120.44	0.00
DKK						3'721.10	0.00
EUR						18'859.56	0.01
GBP						1'611.14	0.00
ILS						5'185.83	0.00
JPY						506.82	0.00
MXN						267.95	0.00
NOK						3'077.32	0.00
NZD						940.49	0.00
SEK						1'908.94	0.00
TRY						227.75	0.00
USD						17'027'952.22	11.17
Instruments financiers dérivés Derivative Finanzinstrumente Derivative financial instruments						135'779.63	0.09
Autres actifs Andere Vermögenswerte Other assets						6'633'638.82	4.35
Fortune totale Gesamtvermögen Total assets						152'376'644.97	100.00

¹ Les achats englobent les transactions suivantes: achats, attributions à partir des droits de souscription, attributions sur la base des titres en portefeuille, conversions, distributions en titres, échanges, répartitions des titres, souscriptions, "splits", titres gratuits, transferts, apports en nature, etc.
Die Käufe umfassen folgende Transaktionen: Kauf, Zuteilung auf Grundlage von Bezugsrechten, Zuteilung auf Grundlage von Portfoliotiteln, Umwandlung, Wertpapierdividende, Umtausch, Titelaufteilung, Zeichnung, Split, Gratisaktien, Übertragung, Sacheinlagen usw.
Purchases include the following: purchases, allocations from subscription rights, allocations based on portfolio holdings, conversions, stock dividends, exchanges, stock distributions, subscriptions, splits, scrip issues, transfers, contributions in kind, etc.

² Les ventes englobent les transactions suivantes: échanges, exercices des droits de souscription et d'option, remboursements, "reverse-splits", sorties dues à l'échéance, tirages au sort, transferts, ventes, rachats en nature, etc.
Die Verkäufe umfassen folgende Transaktionen: Umtausch, Ausübung von Bezugs- und Optionsrechten, Rückzahlung, Reverse Split, Fälligkeit, Auslösung, Übertragung, Verkauf, Sachauslage usw.
Sales include the following: exchanges, exercising of subscription and option rights, redemptions, reverse splits, expirations, drawings, transfers, sales, redemptions in kind, etc.

³ % de la fortune totale | % des Gesamtvermögens | % of total assets

INVENTAIRE DE LA FORTUNE | INVENTAR DES VERMÖGENS | INVENTORY OF ASSETS

Désignation	Valeur vénale	en
Bezeichnung	Verkehrswert	in
Description	Market Value	in
	CHF	% ³
Total engagements en banque Total Bankverbindlichkeiten Total Bank liabilities	(101'484'696.18)	
CHF	(100'415'229.71)	
EUR	(416'894.11)	
KRW	(2.38)	
USD	(513'271.63)	
Autres engagements Andere Verbindlichkeiten Other liabilities	(6'333'555.86)	
Fortune nette Nettovermögen Net assets	44'697'691.28	

³ % de la fortune totale | % des Gesamtvermögens | % of total assets

INVENTAIRE DES INSTRUMENTS FINANCIERS DERIVES I INVENTAR DER DERIVATIVEN FINANZINSTRUMENTE I INVENTORY OF DERIVATIVE FINANCIAL INSTRUMENTS

Placements pour lesquels aucun cours selon la let. a n'est disponible, évalués selon des paramètres observables sur le marché | Anlagen, für die keine Kurse gemäss Buchstabe a verfügbar sind, bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern | Investments that are not priced according to let. a whose value is based on market-observed parameters

Contrats de devises à terme Devisenterminkontrakte Forward currency contracts						135'779.63	0.09
Monnaie	Montant acheté	Echéance	Monnaie contrepartie	Montant vendu	Non réalisé	en	
Währung	Kaufbetrag	Fälligkeit	Währung Gegenpartei	Verkaufsbetrag	Nicht realisiert	in	
Currency	Amount bought	Maturity	Counterparty currency	Amount sold	Not realized	in	
					CHF	% ¹	
CHF	75'000.00	03.08.22	EUR	(75'808.88)	1'378.70	0.00	
CHF	75'000.00	03.08.22	USD	(76'851.92)	1'809.14	0.00	
CHF	168'734.44	03.08.22	USD	(175'000.00)	2'070.90	0.00	
CHF	363'354.38	03.08.22	USD	(375'000.00)	6'218.38	0.00	
CHF	240'322.53	03.08.22	USD	(250'000.00)	2'231.72	0.00	
CHF	100'000.00	03.08.22	USD	(104'026.87)	928.63	0.00	
CHF	17'004'183.36	03.08.22	USD	(17'800'000.00)	52'109.61	0.03	
CHF	73'123.13	03.08.22	USD	(75'000.00)	1'695.96	0.00	
CHF	17'997'383.50	02.09.22	USD	(18'950'000.00)	(5'771.78)	0.00	
AUD	125'000.00	03.08.22	EUR	(85'527.28)	11.18	0.00	
AUD	300'000.00	03.08.22	USD	(207'186.36)	2'052.42	0.00	
AUD	100'000.00	03.08.22	USD	(67'915.00)	1'776.70	0.00	
AUD	75'000.00	03.08.22	USD	(51'514.13)	782.13	0.00	
AUD	100'000.00	03.08.22	USD	(67'389.20)	2'277.49	0.00	
CAD	100'000.00	03.08.22	EUR	(76'627.82)	(93.06)	0.00	
CAD	453'000.00	03.08.22	EUR	(346'536.42)	149.11	0.00	
CAD	100'000.00	03.08.22	USD	(77'137.22)	860.93	0.00	
CAD	75'000.00	03.08.22	USD	(57'709.62)	782.18	0.00	
CAD	680'000.00	03.08.22	USD	(530'684.94)	(4.91)	0.00	
CAD	610'000.00	03.08.22	USD	(476'055.61)	(4.41)	0.00	
CAD	225'000.00	03.08.22	USD	(174'813.44)	742.07	0.00	
CZK	4'150'000.00	03.08.22	USD	(172'942.25)	(1'003.31)	0.00	
DKK	2'782'000.00	03.08.22	EUR	(373'645.85)	10.66	0.00	
DKK	675'000.00	03.08.22	EUR	(90'669.45)	(8.39)	0.00	
DKK	550'000.00	03.08.22	USD	(74'800.98)	502.39	0.00	
DKK	4'280'000.00	03.08.22	USD	(586'442.36)	(238.13)	0.00	
DKK	575'000.00	03.08.22	USD	(78'030.38)	687.75	0.00	
DKK	350'000.00	03.08.22	USD	(47'916.09)	19.24	0.00	
DKK	1'600'000.00	03.08.22	USD	(219'694.51)	(530.69)	0.00	
DKK	3'800'000.00	03.08.22	USD	(520'673.12)	(211.43)	0.00	
EUR	432'273.06	03.08.22	AUD	(658'000.00)	(17'484.61)	(0.01)	
EUR	409'292.49	03.08.22	CAD	(553'000.00)	(13'528.55)	(0.01)	
EUR	137'926.21	03.08.22	CHF	(138'000.00)	(4'053.83)	0.00	
EUR	464'850.72	03.08.22	DKK	(3'457'000.00)	517.70	0.00	

¹ % de la fortune totale | % des Gesamtvermögens | % of total assets

INVENTAIRE DES INSTRUMENTS FINANCIERS DERIVES | INVENTAR DER DERIVATIVEN FINANZINSTRUMENTE | INVENTORY OF DERIVATIVE FINANCIAL INSTRUMENTS

Contrats de devises à terme | Devisenterminkontrakte | Forward currency contracts

Monnaie	Montant acheté	Echéance	Monnaie contrepartie	Montant vendu	Non réalisé	en
Währung	Kaufbetrag	Fälligkeit	Währung Gegenpartei	Verkaufsbetrag	Nicht realisiert	in
Currency	Amount bought	Maturity	Counterparty currency	Amount sold	Not realized	in
					CHF	% ¹
EUR	472'243.24	03.08.22	GBP	(407'000.00)	(13'085.57)	(0.01)
EUR	157'366.47	03.08.22	ILS	(576'000.00)	(8'069.83)	(0.01)
EUR	1'020'498.11	03.08.22	JPY	(144'949'000.00)	(41'901.18)	(0.03)
EUR	27'288.63	03.08.22	JPY	(3'775'000.00)	(400.64)	0.00
EUR	679'299.10	03.08.22	NOK	(7'027'000.00)	(32'567.09)	(0.02)
EUR	342'541.59	03.08.22	NZD	(577'000.00)	(11'919.15)	(0.01)
EUR	571'475.31	03.08.22	SEK	(6'128'000.00)	(17'480.41)	(0.01)
EUR	122'424.69	03.08.22	USD	(125'000.00)	(153.53)	0.00
EUR	3'814'939.17	03.08.22	USD	(3'996'000.00)	(100'799.50)	(0.07)
EUR	250'000.00	03.08.22	USD	(254'677.65)	240.15	0.00
EUR	6'645'000.00	03.08.22	USD	(6'776'366.33)	(316.80)	0.00
EUR	225'000.00	03.08.22	USD	(229'209.89)	216.13	0.00
EUR	2'300'000.00	03.08.22	USD	(2'350'873.70)	(5'257.12)	0.00
EUR	800'000.00	03.08.22	USD	(807'759.44)	7'634.59	0.01
EUR	5'585'000.00	03.08.22	USD	(5'697'867.82)	(2'606.25)	0.00
EUR	75'000.00	03.08.22	USD	(75'728.20)	715.03	0.00
EUR	825'000.00	03.08.22	USD	(834'984.98)	5'984.45	0.00
EUR	550'000.00	03.08.22	USD	(560'342.37)	479.23	0.00
GBP	332'000.00	03.08.22	EUR	(396'228.86)	(16.98)	0.00
GBP	75'000.00	03.08.22	EUR	(89'162.48)	333.20	0.00
GBP	200'000.00	03.08.22	USD	(240'019.20)	3'208.70	0.00
GBP	75'000.00	03.08.22	USD	(89'169.90)	2'000.74	0.00
GBP	50'000.00	03.08.22	USD	(59'751.36)	1'043.56	0.00
GBP	25'000.00	03.08.22	USD	(30'070.55)	336.18	0.00
GBP	500'000.00	03.08.22	USD	(608'434.65)	34.01	0.00
GBP	440'000.00	03.08.22	USD	(535'708.54)	(242.51)	0.00
ILS	576'000.00	03.08.22	EUR	(165'701.56)	(24.96)	0.00
ILS	250'000.00	03.08.22	USD	(72'763.13)	535.99	0.00
ILS	175'000.00	03.08.22	USD	(50'693.85)	604.10	0.00
ILS	710'000.00	03.08.22	USD	(207'949.41)	282.03	0.00
ILS	640'000.00	03.08.22	USD	(187'914.95)	(191.12)	0.00
JPY	25'525'000.00	03.08.22	EUR	(183'786.10)	3'416.34	0.00
JPY	7'175'000.00	03.08.22	EUR	(51'885.52)	742.98	0.00
JPY	114'399'000.00	03.08.22	EUR	(839'788.53)	(312.73)	0.00
JPY	1'625'000.00	03.08.22	EUR	(11'724.89)	193.69	0.00

¹ % de la fortune totale | % des Gesamtvermögens | % of total assets

INVENTAIRE DES INSTRUMENTS FINANCIERS DERIVES | INVENTAR DER DERIVATIVEN FINANZINSTRUMENTE | INVENTORY OF DERIVATIVE FINANCIAL INSTRUMENTS

Contrats de devises à terme | Devisenterminkontrakte | Forward currency contracts

Monnaie	Montant acheté	Echéance	Monnaie contrepartie	Montant vendu	Non réalisé	en
Währung	Kaufbetrag	Fälligkeit	Währung Gegenpartei	Verkaufsbetrag	Nicht realisiert	in
Currency	Amount bought	Maturity	Counterparty currency	Amount sold	Not realized	in
					CHF	% ¹
JPY	65'175'000.00	03.08.22	USD	(472'337.03)	14'621.53	0.01
JPY	155'100'000.00	03.08.22	USD	(1'161'123.34)	(521.48)	0.00
JPY	22'350'000.00	03.08.22	USD	(162'824.59)	4'205.06	0.00
JPY	22'825'000.00	03.08.22	USD	(166'571.78)	4'021.35	0.00
JPY	179'530'000.00	03.08.22	USD	(1'344'264.96)	(843.25)	0.00
JPY	14'850'000.00	03.08.22	USD	(109'274.71)	1'756.53	0.00
NOK	1'375'000.00	03.08.22	EUR	(138'187.68)	1'257.62	0.00
NOK	5'652'000.00	03.08.22	EUR	(572'759.28)	573.49	0.00
NOK	1'100'000.00	03.08.22	USD	(108'463.06)	5'070.24	0.00
NOK	8'700'000.00	03.08.22	USD	(899'209.01)	703.67	0.00
NOK	3'100'000.00	03.08.22	USD	(311'872.04)	8'380.49	0.01
NOK	725'000.00	03.08.22	USD	(71'902.23)	2'946.28	0.00
NOK	1'100'000.00	03.08.22	USD	(108'157.55)	5'361.22	0.00
NOK	7'620'000.00	03.08.22	USD	(787'588.84)	610.81	0.00
NZD	477'000.00	03.08.22	EUR	(293'127.20)	188.35	0.00
NZD	100'000.00	03.08.22	EUR	(61'293.85)	193.31	0.00
NZD	710'000.00	03.08.22	USD	(445'243.91)	(33.29)	0.00
NZD	75'000.00	03.08.22	USD	(46'466.55)	535.81	0.00
NZD	665'000.00	03.08.22	USD	(416'879.86)	106.32	0.00
NZD	100'000.00	03.08.22	USD	(61'262.30)	1'374.54	0.00
NZD	75'000.00	03.08.22	USD	(46'174.88)	813.60	0.00
NZD	275'000.00	03.08.22	USD	(171'819.45)	591.12	0.00
SEK	4'978'000.00	03.08.22	EUR	(479'106.33)	(247.01)	0.00
SEK	1'150'000.00	03.08.22	EUR	(110'054.78)	551.53	0.00
SEK	7'590'000.00	03.08.22	USD	(745'039.38)	(507.14)	0.00
SEK	6'800'000.00	03.08.22	USD	(667'154.61)	(132.57)	0.00
SEK	975'000.00	03.08.22	USD	(93'052.79)	2'462.47	0.00
SEK	1'525'000.00	03.08.22	USD	(143'937.45)	5'381.79	0.00
SEK	2'700'000.00	03.08.22	USD	(264'047.03)	759.41	0.00
USD	86'545.38	03.08.22	AUD	(125'000.00)	(647.80)	0.00
USD	557'375.58	03.08.22	AUD	(810'000.00)	(7'472.57)	0.00
USD	660'236.16	03.08.22	AUD	(960'000.00)	(9'196.52)	(0.01)
USD	50'820.47	03.08.22	AUD	(75'000.00)	(1'442.77)	0.00
USD	87'093.58	03.08.22	AUD	(125'000.00)	(125.68)	0.00
USD	17'091.39	03.08.22	AUD	(25'000.00)	(336.89)	0.00

¹ % de la fortune totale | % des Gesamtvermögens | % of total assets

INVENTAIRE DES INSTRUMENTS FINANCIERS DERIVES | INVENTAR DER DERIVATIVEN FINANZINSTRUMENTE | INVENTORY OF DERIVATIVE FINANCIAL INSTRUMENTS

Contrats de devises à terme | Devisenterminkontrakte | Forward currency contracts

Monnaie	Montant acheté	Echéance	Monnaie contrepartie	Montant vendu	Non réalisé	en
Währung	Kaufbetrag	Fälligkeit	Währung Gegenpartei	Verkaufsbetrag	Nicht realisiert	in
Currency	Amount bought	Maturity	Counterparty currency	Amount sold	Not realized	in
					CHF	% ¹
USD	77'793.71	03.08.22	CAD	(100'000.00)	(235.67)	0.00
USD	627'421.58	03.08.22	CAD	(810'000.00)	(4'487.59)	0.00
USD	527'204.94	03.08.22	CAD	(680'000.00)	(3'309.57)	0.00
USD	77'544.75	03.08.22	CAD	(100'000.00)	(472.79)	0.00
USD	100'000.00	03.08.22	CHF	(97'863.97)	(2'627.58)	0.00
USD	150'000.00	03.08.22	CHF	(145'738.35)	(2'883.76)	0.00
USD	209'303.54	03.08.22	CHF	(200'000.00)	(666.86)	0.00
USD	90'917.39	03.08.22	CZK	(2'200'000.00)	(194.69)	0.00
USD	602'826.67	03.08.22	DKK	(4'280'000.00)	15'842.02	0.01
USD	92'115.11	03.08.22	DKK	(675'000.00)	(317.56)	0.00
USD	13'690.24	03.08.22	DKK	(100'000.00)	(5.56)	0.00
USD	51'453.84	03.08.22	DKK	(375'000.00)	89.07	0.00
USD	91'767.87	03.08.22	DKK	(675'000.00)	(648.26)	0.00
USD	711'260.99	03.08.22	DKK	(5'050'000.00)	18'674.82	0.01
USD	700'000.00	03.08.22	EUR	(691'582.40)	(4'971.17)	0.00
USD	208'321.20	03.08.22	EUR	(200'000.00)	4'168.88	0.00
USD	202'434.30	03.08.22	EUR	(200'000.00)	(1'437.62)	0.00
USD	990'412.80	03.08.22	EUR	(975'000.00)	(3'631.71)	0.00
USD	3'246'000.00	03.08.22	EUR	(3'181'826.38)	1'362.67	0.00
USD	175'000.00	03.08.22	EUR	(171'807.24)	(185.83)	0.00
USD	76'574.15	03.08.22	EUR	(75'000.00)	90.69	0.00
USD	536'019.07	03.08.22	EUR	(525'000.00)	634.79	0.00
USD	260'401.50	03.08.22	EUR	(250'000.00)	5'211.10	0.00
USD	1'062'780.08	03.08.22	EUR	(1'050'000.00)	(7'547.53)	0.00
USD	7'862'864.86	03.08.22	EUR	(7'510'000.00)	195'020.93	0.13
USD	6'672'122.73	03.08.22	EUR	(6'370'000.00)	168'104.72	0.11
USD	102'212.58	03.08.22	EUR	(100'000.00)	229.20	0.00
USD	90'975.49	03.08.22	GBP	(75'000.00)	(281.02)	0.00
USD	90'241.80	03.08.22	GBP	(75'000.00)	(979.80)	0.00
USD	607'681.90	03.08.22	GBP	(500'000.00)	(750.93)	0.00
USD	716'397.77	03.08.22	GBP	(590'000.00)	(1'521.25)	0.00
USD	59'570.75	03.08.22	GBP	(50'000.00)	(1'215.56)	0.00
USD	240'356.83	03.08.22	ILS	(840'000.00)	(5'731.63)	0.00
USD	203'158.75	03.08.22	ILS	(710'000.00)	(4'844.59)	0.00
USD	65'822.87	03.08.22	ILS	(225'000.00)	(162.32)	0.00

¹ % de la fortune totale | % des Gesamtvermögens | % of total assets

INVENTAIRE DES INSTRUMENTS FINANCIERS DERIVES | INVENTAR DER DERIVATIVEN FINANZINSTRUMENTE | INVENTORY OF DERIVATIVE FINANCIAL INSTRUMENTS

Contrats de devises à terme | Devisenterminkontrakte | Forward currency contracts

Monnaie	Montant acheté	Echéance	Monnaie contrepartie	Montant vendu	Non réalisé	en
Währung	Kaufbetrag	Fälligkeit	Währung Gegenpartei	Verkaufsbetrag	Nicht realisiert	in
Currency	Amount bought	Maturity	Counterparty currency	Amount sold	Not realized	in
					CHF	% ¹
USD	99'641.14	03.08.22	JPY	(13'500'000.00)	(1'310.54)	0.00
USD	196'055.99	03.08.22	JPY	(26'375'000.00)	(1'239.75)	0.00
USD	1'561'912.35	03.08.22	JPY	(211'800'000.00)	(21'843.32)	(0.01)
USD	1'323'938.26	03.08.22	JPY	(179'530'000.00)	(18'515.25)	(0.01)
USD	190'380.65	03.08.22	JPY	(26'125'000.00)	(4'863.17)	0.00
USD	18'415.81	03.08.22	JPY	(2'500'000.00)	(277.22)	0.00
USD	132'900.19	03.08.22	NOK	(1'300'000.00)	(1'499.82)	0.00
USD	1'039'916.49	03.08.22	NOK	(10'270'000.00)	(21'367.85)	(0.01)
USD	69'164.68	03.08.22	NOK	(700'000.00)	(3'090.47)	0.00
USD	880'956.19	03.08.22	NOK	(8'700'000.00)	(18'087.70)	(0.01)
USD	139'844.17	03.08.22	NOK	(1'375'000.00)	(2'275.26)	0.00
USD	441'480.84	03.08.22	NZD	(710'000.00)	(3'550.77)	0.00
USD	62'020.40	03.08.22	NZD	(100'000.00)	(652.50)	0.00
USD	78'420.38	03.08.22	NZD	(125'000.00)	36.69	0.00
USD	521'768.52	03.08.22	NZD	(840'000.00)	(4'721.74)	0.00
USD	30'878.15	03.08.22	NZD	(50'000.00)	(452.01)	0.00
USD	46'049.48	03.08.22	NZD	(75'000.00)	(933.04)	0.00
USD	873'951.23	03.08.22	SEK	(8'950'000.00)	(3'770.28)	0.00
USD	118'652.86	03.08.22	SEK	(1'225'000.00)	(1'436.20)	0.00
USD	61'770.70	03.08.22	SEK	(650'000.00)	(1'893.47)	0.00
USD	114'596.75	03.08.22	SEK	(1'175'000.00)	(628.19)	0.00
USD	740'798.36	03.08.22	SEK	(7'590'000.00)	(3'531.97)	0.00
CZK	5'587'000.00	04.08.22	EUR	(226'929.23)	(37.50)	0.00
CZK	6'920'000.00	04.08.22	USD	(286'583.26)	1.94	0.00
CZK	6'210'000.00	04.08.22	USD	(257'179.49)	1.73	0.00
EUR	224'508.97	04.08.22	CZK	(5'587'000.00)	(2'313.71)	0.00
KRW	271'375'000.00	04.08.22	USD	(207'093.25)	1'391.54	0.00
KRW	650'490'000.00	04.08.22	USD	(499'871.44)	34.64	0.00
KRW	704'100'000.00	04.08.22	USD	(540'827.23)	267.04	0.00
KRW	460'018'000.00	04.08.22	USD	(353'345.07)	174.47	0.00
KRW	108'475'000.00	04.08.22	USD	(82'677.86)	653.58	0.00
KRW	95'950'000.00	04.08.22	USD	(73'662.75)	72.14	0.00
KRW	156'125'000.00	04.08.22	USD	(119'034.00)	904.39	0.00
USD	291'479.61	04.08.22	CZK	(6'920'000.00)	4'662.66	0.00
USD	343'710.06	04.08.22	CZK	(8'160'000.00)	5'498.17	0.00

¹ % de la fortune totale | % des Gesamtvermögens | % of total assets

INVENTAIRE DES INSTRUMENTS FINANCIERS DERIVES | INVENTAR DER DERIVATIVEN FINANZINSTRUMENTE | INVENTORY OF DERIVATIVE FINANCIAL INSTRUMENTS

Contrats de devises à terme | Devisenterminkontrakte | Forward currency contracts

Monnaie	Montant acheté	Echéance	Monnaie contrepartie	Montant vendu	Non réalisé	en
Währung	Kaufbetrag	Fälligkeit	Währung Gegenpartei	Verkaufsbetrag	Nicht realisiert	in
Currency	Amount bought	Maturity	Counterparty currency	Amount sold	Not realized	in
					CHF	% ¹
USD	81'744.18	04.08.22	KRW	(107'250'000.00)	(646.73)	0.00
USD	542'370.53	04.08.22	KRW	(704'100'000.00)	1'208.28	0.00
USD	437'912.02	04.08.22	KRW	(568'493'000.00)	975.56	0.00
USD	639'844.71	04.08.22	KRW	(830'640'000.00)	1'425.43	0.00
USD	84'412.42	04.08.22	KRW	(109'925'000.00)	(62.42)	0.00
USD	97'129.70	04.08.22	KRW	(126'125'000.00)	192.78	0.00
EUR	351'537.52	02.09.22	AUD	(515'000.00)	(333.86)	0.00
EUR	337'405.35	02.09.22	CAD	(442'000.00)	(149.98)	0.00
EUR	14'418.60	02.09.22	CHF	(14'000.00)	(2.80)	0.00
EUR	181'796.45	02.09.22	CZK	(4'502'000.00)	23.38	0.00
EUR	377'546.78	02.09.22	DKK	(2'811'000.00)	(27.08)	0.00
EUR	378'987.55	02.09.22	GBP	(318'000.00)	12.00	0.00
EUR	126'520.18	02.09.22	ILS	(440'000.00)	3.47	0.00
EUR	797'154.49	02.09.22	JPY	(108'582'000.00)	289.08	0.00
EUR	547'584.33	02.09.22	NOK	(5'411'000.00)	(567.69)	0.00
EUR	283'917.75	02.09.22	NZD	(463'000.00)	(181.94)	0.00
EUR	463'852.54	02.09.22	SEK	(4'823'000.00)	224.81	0.00
EUR	3'085'241.69	02.09.22	USD	(3'154'000.00)	(1'337.59)	0.00
USD	600'475.65	02.09.22	AUD	(860'000.00)	38.95	0.00
USD	502'421.76	02.09.22	AUD	(720'000.00)	(254.91)	0.00
USD	577'480.30	02.09.22	CAD	(740'000.00)	(2.04)	0.00
USD	483'834.84	02.09.22	CAD	(620'000.00)	(1.72)	0.00
USD	21'058.31	02.09.22	CHF	(20'000.00)	6.11	0.00
USD	310'655.87	02.09.22	CZK	(7'530'000.00)	(11.80)	0.00
USD	260'736.40	02.09.22	CZK	(6'320'000.00)	(9.90)	0.00
USD	542'358.69	02.09.22	DKK	(3'950'000.00)	199.85	0.00
USD	645'338.19	02.09.22	DKK	(4'700'000.00)	237.80	0.00
USD	7'071'401.99	02.09.22	EUR	(6'920'000.00)	315.03	0.00
USD	5'939'673.39	02.09.22	EUR	(5'810'000.00)	2'694.66	0.00
USD	645'367.91	02.09.22	GBP	(530'000.00)	(44.23)	0.00
USD	548'249.45	02.09.22	GBP	(450'000.00)	243.75	0.00
USD	217'100.09	02.09.22	ILS	(740'000.00)	(307.10)	0.00
USD	182'349.08	02.09.22	ILS	(620'000.00)	174.72	0.00
USD	1'142'701.35	02.09.22	JPY	(152'310'000.00)	506.96	0.00
USD	1'361'353.51	02.09.22	JPY	(181'420'000.00)	846.41	0.00

¹ % de la fortune totale | % des Gesamtvermögens | % of total assets

INVENTAIRE DES INSTRUMENTS FINANCIERS DERIVES | INVENTAR DER DERIVATIVEN FINANZINSTRUMENTE | INVENTORY OF DERIVATIVE FINANCIAL INSTRUMENTS

Contrats de devises à terme | Devisenterminkontrakte | Forward currency contracts

Monnaie	Montant acheté	Echéance	Monnaie contrepartie	Montant vendu	Non réalisé	en
Währung	Kaufbetrag	Fälligkeit	Währung Gegenpartei	Verkaufsbetrag	Nicht realisiert	in
Currency	Amount bought	Maturity	Counterparty currency	Amount sold	Not realized	in
					CHF	% ¹
USD	498'250.73	02.09.22	KRW	(648'140'000.00)	1'826.12	0.00
USD	354'788.08	02.09.22	KRW	(461'725'000.00)	1'149.54	0.00
USD	593'225.49	02.09.22	KRW	(772'030'000.00)	1'922.08	0.00
USD	935'007.76	02.09.22	NOK	(9'040'000.00)	(755.36)	0.00
USD	785'039.85	02.09.22	NOK	(7'590'000.00)	(628.80)	0.00
USD	407'447.30	02.09.22	NZD	(650'000.00)	(105.80)	0.00
USD	482'836.05	02.09.22	NZD	(770'000.00)	34.41	0.00
USD	792'246.99	02.09.22	SEK	(8'060'000.00)	521.09	0.00
USD	664'128.31	02.09.22	SEK	(6'760'000.00)	116.62	0.00
Total instruments financiers dérivés Total derivative Finanzinstrumente 					135'779.63	0.09
Total derivative financial instruments						

¹ % de la fortune totale | % des Gesamtvermögens | % of total assets

RÉPARTITION DES PLACEMENTS DANS LES TROIS CATÉGORIES D'ÉVALUATION | AUFTEILUNG DER ANLAGEN IN DEN DREI BEWERTUNGSKATEGORIEN | INVESTMENTS BREAKDOWN ACCORDING TO THE THREE CATEGORIES

Catégories d'évaluation conformément à l'OPC-FINMA: | Bewertungskategorien gemäss KKV-FINMA: | Valuation categories in accordance with CISO-FINMA:

	Valeur vénale Verkehrswert Market value CHF	en in in %
Catégorie a: Kategorie a: Category a:	42'063'947.10	27.61
<p>Placements cotés en bourse ou négociés sur un autre marché réglementé ouvert au public, évalués au prix payé selon les cours du marché principal Börsengehandelte Anlagen, oder Anlagen, die an einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden, bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden Investments that are listed in a stock exchange or in another regulated market open to the public and valued according to the prices in the primary market</p>		
Catégorie b: Kategorie b: Category b:	2'194'362.87	1.44
<p>Placements pour lesquels aucun cours selon la let. a n'est disponible, évalués selon des paramètres observables sur le marché Anlagen, für die keine Kurse gemäss Buchstabe a verfügbar sind, bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern Investments that are not priced according to let. a whose value is based on market-observed parameters</p>		
Catégorie c: Kategorie c: Category c:	0.00	0.00
<p>Placements qui, en raison de paramètres non observables sur le marché, sont évalués au moyen de modèles d'évaluation appropriés en tenant compte des conditions actuelles du marché Anlagen, die aufgrund von am Markt nicht beobachtbaren Parametern mit geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten bewertet werden Investments whose value cannot be based on market-observed parameters and are valued with suitable valuation models taking account of the current market circumstances</p>		

¹ % de la fortune totale | % des Gesamtvermögens | % of total assets

MOUVEMENTS DES INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS | BEWEGUNGEN DER DERIVATIVEN FINANZINSTRUMENTE | TRADES IN DERIVATIVE FINANCIAL INSTRUMENTS

Put(s)				
Désignation		Monnaie	Achats ¹	Ventes ²
Bezeichnung		Währung	Kauf ¹	Verkauf ²
Description		Currency	Purchases ¹	Sales ²
IEURO BUND JUN 161.00 20.05.22 PUT		EUR	40	(40)
IEURO BUND JUN 164.00 20.05.22 PUT		EUR	40	(40)

Future(s)				
Désignation		Monnaie	Achats ¹	Ventes ²
Bezeichnung		Währung	Kauf ¹	Verkauf ²
Description		Currency	Purchases ¹	Sales ²
EURO BUND FU /202206		CHF	20	(20)
FGBL BUND 10A 0921		CHF	46	0
FGBL BUND 10A 1221		CHF	47	(47)

Contrats de devises à terme | Devisenterminkontrakte | Forward currency contracts

Monnaie	Achats ¹	Monnaie	Ventes ²	Echéance
Währung	Kauf ¹	Währung	Verkauf ²	Fälligkeit
Currency	Purchases ¹	Currency	Sales ²	Maturity
AUD	850'000	USD	(635'444)	03.08.21
AUD	150'000	USD	(110'134)	03.08.21
AUD	150'000	USD	(110'401)	03.08.21
CAD	150'000	USD	(119'717)	03.08.21
CAD	150'000	USD	(119'169)	03.08.21
CAD	725'000	USD	(580'134)	03.08.21
CHF	100'000	USD	(109'225)	03.08.21
CHF	182'922	USD	(200'000)	03.08.21
CHF	206'681	USD	(225'000)	03.08.21
CHF	100'000	USD	(108'131)	03.08.21
CHF	21'838'109	USD	(23'660'000)	03.08.21
CZK	2'825'000	EUR	(110'185)	03.08.21
CZK	5'425'000	USD	(249'980)	03.08.21
CZK	3'825'000	USD	(176'048)	03.08.21
CZK	3'075'000	USD	(141'795)	03.08.21
CZK	14'575'000	USD	(672'029)	03.08.21
DKK	725'000	USD	(115'316)	03.08.21
DKK	850'000	USD	(134'787)	03.08.21
DKK	3'950'000	USD	(627'916)	03.08.21
EUR	2'185'999	AUD	(3'457'000)	03.08.21
EUR	1'938'843	CAD	(2'850'000)	03.08.21
EUR	105'835	CHF	(116'000)	03.08.21
EUR	2'553'506	CZK	(65'165'000)	03.08.21
EUR	2'339'764	DKK	(17'400'000)	03.08.21

¹ Les achats englobent les opérations suivantes: achats, exercices d'options, échéances, etc.
Die Käufe umfassen folgende Transaktionen: Kauf, Optionsausübung, Fälligkeit usw.
Purchases include the following: purchases, exercising of options, expirations, etc.

² Les ventes englobent les opérations suivantes: ventes, exercices d'options, échéances, etc.
Die Verkäufe umfassen folgende Transaktionen: Verkauf, Optionsausübung, Fälligkeit usw.
Sales include the following: sales, exercising of options, expirations, etc.

MOUVEMENTS DES INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS | BEWEGUNGEN DER DERIVATIVEN FINANZINSTRUMENTE | TRADES IN DERIVATIVE FINANCIAL INSTRUMENTS

Contrats de devises à terme | Devisenterminkontrakte | Forward currency contracts

Monnaie	Achats ¹	Monnaie	Ventes ²	Echéance
Währung	Kauf ¹	Währung	Verkauf ²	Fälligkeit
Currency	Purchases ¹	Currency	Sales ²	Maturity
EUR	2'821'277	GBP	(2'424'000)	03.08.21
EUR	711'621	ILS	(2'754'000)	03.08.21
EUR	131'057	JPY	(17'050'000)	03.08.21
EUR	101'609	JPY	(13'200'000)	03.08.21
EUR	5'589'525	JPY	(736'045'000)	03.08.21
EUR	2'899'019	NOK	(29'601'000)	03.08.21
EUR	2'058'494	NZD	(3'499'000)	03.08.21
EUR	2'706'583	SEK	(27'449'000)	03.08.21
EUR	575'000	USD	(678'543)	03.08.21
EUR	148'030	USD	(175'000)	03.08.21
EUR	600'000	USD	(708'258)	03.08.21
EUR	175'000	USD	(205'858)	03.08.21
EUR	487'626	USD	(575'000)	03.08.21
EUR	375'000	USD	(443'604)	03.08.21
EUR	6'075'000	USD	(7'182'698)	03.08.21
EUR	150'000	USD	(177'328)	03.08.21
EUR	20'223'375	USD	(24'014'000)	03.08.21
EUR	296'592	USD	(350'000)	03.08.21
EUR	189'591	USD	(225'000)	03.08.21
EUR	1'225'000	USD	(1'444'806)	03.08.21
GBP	600'000	USD	(832'073)	03.08.21
GBP	75'000	USD	(103'337)	03.08.21
GBP	125'000	USD	(171'980)	03.08.21
ILS	275'000	USD	(84'532)	03.08.21
ILS	375'000	USD	(114'439)	03.08.21
ILS	825'000	USD	(252'912)	03.08.21
JPY	22'200'000	EUR	(170'692)	03.08.21
JPY	14'775'000	EUR	(113'262)	03.08.21
JPY	47'125'000	USD	(427'914)	03.08.21
JPY	165'025'000	USD	(1'499'502)	03.08.21
JPY	26'450'000	USD	(239'084)	03.08.21
JPY	16'600'000	USD	(150'796)	03.08.21
JPY	19'100'000	USD	(173'197)	03.08.21
NOK	1'525'000	EUR	(145'846)	03.08.21
NOK	6'450'000	USD	(738'624)	03.08.21
NOK	1'125'000	USD	(127'202)	03.08.21
NOK	2'050'000	USD	(235'793)	03.08.21
NOK	1'225'000	USD	(138'781)	03.08.21
NOK	1'575'000	USD	(176'738)	03.08.21
NZD	875'000	USD	(615'331)	03.08.21
NZD	150'000	USD	(103'861)	03.08.21
NZD	200'000	USD	(139'367)	03.08.21
SEK	1'000'000	USD	(115'874)	03.08.21

¹ Les achats englobent les opérations suivantes: achats, exercices d'options, échéances, etc.
Die Käufe umfassen folgende Transaktionen: Kauf, Optionsausübung, Fälligkeit usw.
Purchases include the following: purchases, exercising of options, expirations, etc.

² Les ventes englobent les opérations suivantes: ventes, exercices d'options, échéances, etc.
Die Verkäufe umfassen folgende Transaktionen: Verkauf, Optionsausübung, Fälligkeit usw.
Sales include the following: sales, exercising of options, expirations, etc.

MOUVEMENTS DES INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS | BEWEGUNGEN DER DERIVATIVEN FINANZINSTRUMENTE | TRADES IN DERIVATIVE FINANCIAL INSTRUMENTS

Contrats de devises à terme | Devisenterminkontrakte | Forward currency contracts

Monnaie	Achats ¹	Monnaie	Ventes ²	Echéance
Währung	Kauf ¹	Währung	Verkauf ²	Fälligkeit
Currency	Purchases ¹	Currency	Sales ²	Maturity
SEK	7'425'000	USD	(861'239)	03.08.21
SEK	1'650'000	USD	(190'478)	03.08.21
USD	5'053'375	AUD	(6'730'000)	03.08.21
USD	720'838	AUD	(960'000)	03.08.21
USD	637'075	CAD	(790'000)	03.08.21
USD	4'484'004	CAD	(5'550'000)	03.08.21
USD	191'460	CHF	(175'000)	03.08.21
USD	249'214	CHF	(230'000)	03.08.21
USD	108'856	CHF	(100'000)	03.08.21
USD	839'909	CZK	(18'050'000)	03.08.21
USD	5'900'986	CZK	(126'880'000)	03.08.21
USD	5'410'714	DKK	(33'880'000)	03.08.21
USD	769'653	DKK	(4'820'000)	03.08.21
USD	59'631'535	EUR	(50'210'000)	03.08.21
USD	147'428	EUR	(125'000)	03.08.21
USD	237'349	EUR	(200'000)	03.08.21
USD	118'673	EUR	(100'000)	03.08.21
USD	250'000	EUR	(211'972)	03.08.21
USD	425'000	EUR	(361'284)	03.08.21
USD	350'000	EUR	(294'839)	03.08.21
USD	117'916	EUR	(100'000)	03.08.21
USD	150'000	EUR	(126'809)	03.08.21
USD	8'478'412	EUR	(7'140'000)	03.08.21
USD	925'935	GBP	(670'000)	03.08.21
USD	103'756	GBP	(75'000)	03.08.21
USD	6'523'716	GBP	(4'720'000)	03.08.21
USD	233'319	ILS	(760'000)	03.08.21
USD	1'645'459	ILS	(5'360'000)	03.08.21
USD	114'428	ILS	(375'000)	03.08.21
USD	12'923'505	JPY	(1'433'050'000)	03.08.21
USD	100'784	JPY	(11'100'000)	03.08.21
USD	1'838'191	JPY	(203'850'000)	03.08.21
USD	953'840	NOK	(8'200'000)	03.08.21
USD	6'702'714	NOK	(57'630'000)	03.08.21
USD	4'757'071	NZD	(6'810'000)	03.08.21
USD	677'634	NZD	(970'000)	03.08.21
USD	889'966	SEK	(7'600'000)	03.08.21
USD	6'257'844	SEK	(53'440'000)	03.08.21
KRW	1'078'975'000	USD	(940'480)	04.08.21
USD	6'616'632	KRW	(7'480'500'000)	04.08.21
USD	941'232	KRW	(1'064'110'000)	04.08.21
USD	3'400'195	KRW	(3'842'118'000)	04.08.21
CAD	830'000	USD	(656'655)	02.09.21

¹ Les achats englobent les opérations suivantes: achats, exercices d'options, échéances, etc.
Die Käufe umfassen folgende Transaktionen: Kauf, Optionsausübung, Fälligkeit usw.
Purchases include the following: purchases, exercising of options, expirations, etc.

² Les ventes englobent les opérations suivantes: ventes, exercices d'options, échéances, etc.
Die Verkäufe umfassen folgende Transaktionen: Verkauf, Optionsausübung, Fälligkeit usw.
Sales include the following: sales, exercising of options, expirations, etc.

MOUVEMENTS DES INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS | BEWEGUNGEN DER DERIVATIVEN FINANZINSTRUMENTE | TRADES IN DERIVATIVE FINANCIAL INSTRUMENTS

Contrats de devises à terme | Devisenterminkontrakte | Forward currency contracts

Monnaie	Achats ¹	Monnaie	Ventes ²	Echéance
Währung	Kauf ¹	Währung	Verkauf ²	Fälligkeit
Currency	Purchases ¹	Currency	Sales ²	Maturity
CAD	4'650'000	USD	(3'680'478)	02.09.21
CHF	22'547'610	USD	(24'910'000)	02.09.21
CHF	114'489	USD	(125'000)	02.09.21
CZK	2'500'000	USD	(114'844)	02.09.21
EUR	2'166'678	AUD	(3'498'000)	02.09.21
EUR	1'912'595	CAD	(2'833'000)	02.09.21
EUR	10'239	CHF	(11'000)	02.09.21
EUR	2'500'954	CZK	(63'849'000)	02.09.21
EUR	2'356'376	DKK	(17'528'000)	02.09.21
EUR	2'907'328	GBP	(2'481'000)	02.09.21
EUR	702'606	ILS	(2'689'000)	02.09.21
EUR	5'551'593	JPY	(722'684'000)	02.09.21
EUR	2'833'211	NOK	(29'688'000)	02.09.21
EUR	2'076'973	NZD	(3'533'000)	02.09.21
EUR	2'722'556	SEK	(27'773'000)	02.09.21
EUR	150'000	USD	(178'314)	02.09.21
EUR	125'000	USD	(147'434)	02.09.21
EUR	340'655	USD	(400'000)	02.09.21
EUR	275'000	USD	(324'355)	02.09.21
EUR	20'254'589	USD	(24'038'000)	02.09.21
EUR	450'000	USD	(528'477)	02.09.21
GBP	75'000	USD	(103'901)	02.09.21
JPY	12'250'000	USD	(110'912)	02.09.21
SEK	925'000	USD	(106'172)	02.09.21
USD	749'695	AUD	(1'020'000)	02.09.21
USD	145'349	AUD	(200'000)	02.09.21
USD	4'087'393	AUD	(5'560'000)	02.09.21
USD	3'605'548	CAD	(4'500'000)	02.09.21
USD	119'157	CAD	(150'000)	02.09.21
USD	664'975	CAD	(830'000)	02.09.21
USD	22'096	CHF	(20'000)	02.09.21
USD	55'204	CHF	(50'000)	02.09.21
USD	865'030	CZK	(18'610'000)	02.09.21
USD	221'321	CZK	(4'800'000)	02.09.21
USD	66'358	CZK	(1'425'000)	02.09.21
USD	4'719'273	CZK	(101'520'000)	02.09.21
USD	173'986	DKK	(1'100'000)	02.09.21
USD	59'762	DKK	(375'000)	02.09.21
USD	815'219	DKK	(5'110'000)	02.09.21
USD	4'446'692	DKK	(27'870'000)	02.09.21
USD	8'959'282	EUR	(7'550'000)	02.09.21
USD	2'323'216	EUR	(1'975'000)	02.09.21
USD	48'872'819	EUR	(41'180'000)	02.09.21

¹ Les achats englobent les opérations suivantes: achats, exercices d'options, échéances, etc.
Die Käufe umfassen folgende Transaktionen: Kauf, Optionsausübung, Fälligkeit usw.
Purchases include the following: purchases, exercising of options, expirations, etc.

² Les ventes englobent les opérations suivantes: ventes, exercices d'options, échéances, etc.
Die Verkäufe umfassen folgende Transaktionen: Verkauf, Optionsausübung, Fälligkeit usw.
Sales include the following: sales, exercising of options, expirations, etc.

MOUVEMENTS DES INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS | BEWEGUNGEN DER DERIVATIVEN FINANZINSTRUMENTE | TRADES IN DERIVATIVE FINANCIAL INSTRUMENTS

Contrats de devises à terme | Devisenterminkontrakte | Forward currency contracts

Monnaie	Achats ¹	Monnaie	Ventes ²	Echéance
Währung	Kauf ¹	Währung	Verkauf ²	Fälligkeit
Currency	Purchases ¹	Currency	Sales ²	Maturity
USD	469'682	EUR	(400'000)	02.09.21
USD	525'000	EUR	(445'472)	02.09.21
USD	888'880	EUR	(750'000)	02.09.21
USD	5'493'687	GBP	(3'950'000)	02.09.21
USD	1'001'281	GBP	(720'000)	02.09.21
USD	69'546	GBP	(50'000)	02.09.21
USD	274'662	GBP	(200'000)	02.09.21
USD	241'496	ILS	(780'000)	02.09.21
USD	1'322'155	ILS	(4'270'000)	02.09.21
USD	85'437	ILS	(275'000)	02.09.21
USD	593'986	JPY	(65'150'000)	02.09.21
USD	132'862	JPY	(14'550'000)	02.09.21
USD	10'475'573	JPY	(1'149'060'000)	02.09.21
USD	1'919'927	JPY	(210'640'000)	02.09.21
USD	189'803	NOK	(1'675'000)	02.09.21
USD	979'762	NOK	(8'650'000)	02.09.21
USD	5'345'937	NOK	(47'200'000)	02.09.21
USD	3'920'974	NZD	(5'620'000)	02.09.21
USD	104'371	NZD	(150'000)	02.09.21
USD	718'613	NZD	(1'030'000)	02.09.21
USD	241'862	SEK	(2'100'000)	02.09.21
USD	5'137'416	SEK	(44'160'000)	02.09.21
USD	941'081	SEK	(8'090'000)	02.09.21
USD	63'967	SEK	(550'000)	02.09.21
USD	5'374'728	KRW	(6'172'660'000)	03.09.21
USD	3'379'097	KRW	(3'882'380'000)	03.09.21
USD	984'873	KRW	(1'131'560'000)	03.09.21
CHF	43'792	NOK	(416'000)	06.09.21
EUR	63'000	CHF	(68'297)	06.09.21
ILS	246'000	CHF	(70'164)	06.09.21
AUD	200'000	USD	(144'742)	05.10.21
AUD	150'000	USD	(109'952)	05.10.21
CAD	2'792'000	EUR	(1'902'664)	05.10.21
CAD	200'000	USD	(156'043)	05.10.21
CAD	4'735'000	USD	(3'740'128)	05.10.21
CAD	820'000	USD	(647'565)	05.10.21
CHF	86'000	EUR	(79'550)	05.10.21
CHF	22'458'527	USD	(24'540'000)	05.10.21
CHF	200'000	USD	(214'368)	05.10.21
CHF	325'000	USD	(355'033)	05.10.21
CZK	62'412'000	EUR	(2'464'431)	05.10.21
CZK	3'800'000	USD	(173'857)	05.10.21
CZK	4'725'000	USD	(220'216)	05.10.21

¹ Les achats englobent les opérations suivantes: achats, exercices d'options, échéances, etc.
Die Käufe umfassen folgende Transaktionen: Kauf, Optionsausübung, Fälligkeit usw.
Purchases include the following: purchases, exercising of options, expirations, etc.

² Les ventes englobent les opérations suivantes: ventes, exercices d'options, échéances, etc.
Die Verkäufe umfassen folgende Transaktionen: Verkauf, Optionsausübung, Fälligkeit usw.
Sales include the following: sales, exercising of options, expirations, etc.

MOUVEMENTS DES INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS | BEWEGUNGEN DER DERIVATIVEN FINANZINSTRUMENTE | TRADES IN DERIVATIVE FINANCIAL INSTRUMENTS

Contrats de devises à terme | Devisenterminkontrakte | Forward currency contracts

Monnaie	Achats ¹	Monnaie	Ventes ²	Echéance
Währung	Kauf ¹	Währung	Verkauf ²	Fälligkeit
Currency	Purchases ¹	Currency	Sales ²	Maturity
CZK	102'775'000	USD	(4'700'033)	05.10.21
CZK	18'320'000	USD	(838'307)	05.10.21
DKK	17'158'000	EUR	(2'307'443)	05.10.21
DKK	5'040'000	USD	(785'474)	05.10.21
DKK	1'150'000	USD	(180'539)	05.10.21
DKK	1'025'000	USD	(163'014)	05.10.21
DKK	28'115'000	USD	(4'381'127)	05.10.21
EUR	2'124'578	AUD	(3'433'000)	05.10.21
EUR	1'869'345	CAD	(2'792'000)	05.10.21
EUR	79'530	CHF	(86'000)	05.10.21
EUR	2'453'786	CZK	(62'412'000)	05.10.21
EUR	2'306'982	DKK	(17'158'000)	05.10.21
EUR	116'523	GBP	(100'000)	05.10.21
EUR	2'815'528	GBP	(2'417'000)	05.10.21
EUR	703'539	ILS	(2'662'000)	05.10.21
EUR	110'661	JPY	(14'350'000)	05.10.21
EUR	5'474'026	JPY	(710'392'000)	05.10.21
EUR	2'787'193	NOK	(28'647'000)	05.10.21
EUR	107'564	NOK	(1'100'000)	05.10.21
EUR	2'010'415	NZD	(3'373'000)	05.10.21
EUR	2'652'826	SEK	(27'052'000)	05.10.21
EUR	225'000	USD	(263'869)	05.10.21
EUR	42'275'000	USD	(48'990'008)	05.10.21
EUR	20'001'705	USD	(23'633'000)	05.10.21
EUR	1'050'000	USD	(1'241'838)	05.10.21
EUR	625'000	USD	(732'970)	05.10.21
EUR	126'382	USD	(150'000)	05.10.21
EUR	211'380	USD	(250'000)	05.10.21
EUR	298'443	USD	(350'000)	05.10.21
EUR	400'000	USD	(474'753)	05.10.21
EUR	550'000	USD	(642'083)	05.10.21
EUR	7'255'000	USD	(8'407'391)	05.10.21
GBP	2'517'000	EUR	(2'928'838)	05.10.21
GBP	100'000	USD	(138'509)	05.10.21
GBP	710'000	USD	(957'350)	05.10.21
GBP	200'000	USD	(270'709)	05.10.21
GBP	3'970'000	USD	(5'353'587)	05.10.21
ILS	691'000	CHF	(199'933)	05.10.21
ILS	2'662'000	EUR	(712'077)	05.10.21
ILS	175'000	USD	(54'503)	05.10.21
ILS	4'540'000	USD	(1'407'449)	05.10.21
ILS	780'000	USD	(241'943)	05.10.21
JPY	724'742'000	EUR	(5'604'710)	05.10.21

¹ Les achats englobent les opérations suivantes: achats, exercices d'options, échéances, etc.
Die Käufe umfassen folgende Transaktionen: Kauf, Optionsausübung, Fälligkeit usw.
Purchases include the following: purchases, exercising of options, expirations, etc.

² Les ventes englobent les opérations suivantes: ventes, exercices d'options, échéances, etc.
Die Verkäufe umfassen folgende Transaktionen: Verkauf, Optionsausübung, Fälligkeit usw.
Sales include the following: sales, exercising of options, expirations, etc.

MOUVEMENTS DES INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS | BEWEGUNGEN DER DERIVATIVEN FINANZINSTRUMENTE | TRADES IN DERIVATIVE FINANCIAL INSTRUMENTS

Contrats de devises à terme | Devisenterminkontrakte | Forward currency contracts

Monnaie	Achats ¹	Monnaie	Ventes ²	Echéance
Währung	Kauf ¹	Währung	Verkauf ²	Fälligkeit
Currency	Purchases ¹	Currency	Sales ²	Maturity
JPY	17'600'000	USD	(160'728)	05.10.21
JPY	208'510'000	USD	(1'868'669)	05.10.21
JPY	15'450'000	USD	(138'634)	05.10.21
JPY	1'191'305'000	USD	(10'676'479)	05.10.21
JPY	20'050'000	USD	(182'878)	05.10.21
JPY	16'650'000	USD	(151'609)	05.10.21
NOK	29'747'000	EUR	(2'939'297)	05.10.21
NOK	8'410'000	USD	(962'979)	05.10.21
NOK	49'485'000	USD	(5'666'285)	05.10.21
NOK	1'175'000	USD	(136'146)	05.10.21
NZD	3'373'000	EUR	(2'008'301)	05.10.21
NZD	5'825'000	USD	(4'020'631)	05.10.21
NZD	200'000	USD	(142'107)	05.10.21
NZD	990'000	USD	(683'127)	05.10.21
SEK	27'052'000	EUR	(2'666'768)	05.10.21
SEK	45'265'000	USD	(5'171'044)	05.10.21
SEK	1'375'000	USD	(160'065)	05.10.21
SEK	7'940'000	USD	(907'170)	05.10.21
SEK	1'375'000	USD	(157'243)	05.10.21
USD	4'277'754	AUD	(5'850'000)	05.10.21
USD	738'563	AUD	(1'010'000)	05.10.21
USD	202'736	AUD	(275'000)	05.10.21
USD	138'746	CAD	(175'000)	05.10.21
USD	648'713	CAD	(820'000)	05.10.21
USD	3'767'371	CAD	(4'760'000)	05.10.21
USD	273'615	CHF	(250'000)	05.10.21
USD	136'016	CHF	(125'000)	05.10.21
USD	163'932	CHF	(150'000)	05.10.21
USD	24'540'000	CHF	(22'893'302)	05.10.21
USD	851'115	CZK	(18'320'000)	05.10.21
USD	4'937'816	CZK	(106'350'000)	05.10.21
USD	231'092	CZK	(4'950'000)	05.10.21
USD	4'645'691	DKK	(29'240'000)	05.10.21
USD	167'474	DKK	(1'050'000)	05.10.21
USD	800'691	DKK	(5'040'000)	05.10.21
USD	51'339'473	EUR	(43'450'000)	05.10.21
USD	24'383'000	EUR	(21'040'850)	05.10.21
USD	1'719'931	EUR	(1'450'000)	05.10.21
USD	8'837'816	EUR	(7'480'000)	05.10.21
USD	977'345	GBP	(710'000)	05.10.21
USD	5'670'776	GBP	(4'120'000)	05.10.21
USD	206'786	GBP	(150'000)	05.10.21
USD	54'586	ILS	(175'000)	05.10.21

¹ Les achats englobent les opérations suivantes: achats, exercices d'options, échéances, etc.
Die Käufe umfassen folgende Transaktionen: Kauf, Optionsausübung, Fälligkeit usw.
Purchases include the following: purchases, exercising of options, expirations, etc.

² Les ventes englobent les opérations suivantes: ventes, exercices d'options, échéances, etc.
Die Verkäufe umfassen folgende Transaktionen: Verkauf, Optionsausübung, Fälligkeit usw.
Sales include the following: sales, exercising of options, expirations, etc.

MOUVEMENTS DES INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS | BEWEGUNGEN DER DERIVATIVEN FINANZINSTRUMENTE | TRADES IN DERIVATIVE FINANCIAL INSTRUMENTS

Contrats de devises à terme | Devisenterminkontrakte | Forward currency contracts

Monnaie	Achats ¹	Monnaie	Ventes ²	Echéance
Währung	Kauf ¹	Währung	Verkauf ²	Fälligkeit
Currency	Purchases ¹	Currency	Sales ²	Maturity
USD	1'417'885	ILS	(4'540'000)	05.10.21
USD	243'579	ILS	(780'000)	05.10.21
USD	459'872	JPY	(50'575'000)	05.10.21
USD	11'022'190	JPY	(1'210'480'000)	05.10.21
USD	1'898'478	JPY	(208'510'000)	05.10.21
USD	212'977	NOK	(1'850'000)	05.10.21
USD	966'744	NOK	(8'410'000)	05.10.21
USD	5'611'088	NOK	(48'810'000)	05.10.21
USD	194'486	NZD	(275'000)	05.10.21
USD	697'180	NZD	(990'000)	05.10.21
USD	4'049'280	NZD	(5'750'000)	05.10.21
USD	919'988	SEK	(7'940'000)	05.10.21
USD	223'918	SEK	(1'925'000)	05.10.21
USD	5'339'145	SEK	(46'090'000)	05.10.21
KRW	1'118'910'000	USD	(946'104)	06.10.21
KRW	3'812'159'000	USD	(3'223'404)	06.10.21
KRW	6'495'650'000	USD	(5'492'453)	06.10.21
USD	5'606'900	KRW	(6'495'650'000)	06.10.21
USD	966'193	KRW	(1'118'910'000)	06.10.21
USD	3'291'849	KRW	(3'812'159'000)	06.10.21
AUD	3'421'000	EUR	(2'219'369)	04.11.21
AUD	5'770'000	USD	(4'332'514)	04.11.21
AUD	980'000	USD	(735'852)	04.11.21
CAD	2'724'000	EUR	(1'898'360)	04.11.21
CAD	780'000	USD	(629'150)	04.11.21
CAD	4'600'000	USD	(3'710'372)	04.11.21
CHF	52'000	EUR	(49'163)	04.11.21
CHF	21'963'054	USD	(23'560'000)	04.11.21
CHF	90'000	USD	(98'486)	04.11.21
CZK	62'241'000	EUR	(2'426'110)	04.11.21
CZK	104'990'000	USD	(4'733'727)	04.11.21
CZK	17'790'000	USD	(802'600)	04.11.21
DKK	17'002'000	EUR	(2'285'442)	04.11.21
DKK	4'860'000	USD	(756'016)	04.11.21
DKK	28'700'000	USD	(4'463'573)	04.11.21
EUR	2'132'752	AUD	(3'421'000)	04.11.21
EUR	1'855'188	CAD	(2'724'000)	04.11.21
EUR	48'108	CHF	(52'000)	04.11.21
EUR	2'453'690	CZK	(62'241'000)	04.11.21
EUR	2'286'359	DKK	(17'002'000)	04.11.21
EUR	2'693'533	GBP	(2'316'000)	04.11.21
EUR	725'178	ILS	(2'712'000)	04.11.21
EUR	5'561'637	JPY	(719'434'000)	04.11.21

¹ Les achats englobent les opérations suivantes: achats, exercices d'options, échéances, etc.
Die Käufe umfassen folgende Transaktionen: Kauf, Optionsausübung, Fälligkeit usw.
Purchases include the following: purchases, exercising of options, expirations, etc.

² Les ventes englobent les opérations suivantes: ventes, exercices d'options, échéances, etc.
Die Verkäufe umfassen folgende Transaktionen: Verkauf, Optionsausübung, Fälligkeit usw.
Sales include the following: sales, exercising of options, expirations, etc.

MOUVEMENTS DES INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS | BEWEGUNGEN DER DERIVATIVEN FINANZINSTRUMENTE | TRADES IN DERIVATIVE FINANCIAL INSTRUMENTS

Contrats de devises à terme | Devisenterminkontrakte | Forward currency contracts

Monnaie	Achats ¹	Monnaie	Ventes ²	Echéance
Währung	Kauf ¹	Währung	Verkauf ²	Fälligkeit
Currency	Purchases ¹	Currency	Sales ²	Maturity
EUR	2'834'794	NOK	(28'712'000)	04.11.21
EUR	2'025'294	NZD	(3'404'000)	04.11.21
EUR	2'678'330	SEK	(27'179'000)	04.11.21
EUR	175'000	USD	(203'060)	04.11.21
EUR	325'000	USD	(378'567)	04.11.21
EUR	7'205'000	USD	(8'339'094)	04.11.21
EUR	275'000	USD	(318'391)	04.11.21
EUR	20'036'266	USD	(23'232'000)	04.11.21
EUR	425'000	USD	(493'146)	04.11.21
EUR	42'535'000	USD	(49'232'297)	04.11.21
GBP	2'316'000	EUR	(2'742'263)	04.11.21
GBP	75'000	USD	(103'294)	04.11.21
GBP	660'000	USD	(904'503)	04.11.21
GBP	3'835'000	USD	(5'255'708)	04.11.21
ILS	2'712'000	EUR	(742'804)	04.11.21
ILS	4'580'000	USD	(1'451'853)	04.11.21
ILS	780'000	USD	(247'243)	04.11.21
JPY	719'434'000	EUR	(5'451'174)	04.11.21
JPY	205'780'000	USD	(1'804'565)	04.11.21
JPY	1'195'300'000	USD	(10'477'551)	04.11.21
JPY	18'950'000	USD	(166'825)	04.11.21
KRW	3'778'841'000	USD	(3'228'289)	04.11.21
KRW	6'381'940'000	USD	(5'452'477)	04.11.21
KRW	1'081'560'000	USD	(923'984)	04.11.21
NOK	28'712'000	EUR	(2'933'229)	04.11.21
NOK	48'390'000	USD	(5'723'180)	04.11.21
NOK	8'200'000	USD	(969'621)	04.11.21
NZD	3'404'000	EUR	(2'103'732)	04.11.21
NZD	970'000	USD	(693'844)	04.11.21
NZD	5'750'000	USD	(4'112'992)	04.11.21
SEK	27'179'000	EUR	(2'735'785)	04.11.21
SEK	7'780'000	USD	(906'400)	04.11.21
SEK	45'005'000	USD	(5'243'584)	04.11.21
SEK	925'000	USD	(108'013)	04.11.21
USD	4'170'973	AUD	(5'770'000)	04.11.21
USD	708'306	AUD	(980'000)	04.11.21
USD	615'949	CAD	(780'000)	04.11.21
USD	3'633'335	CAD	(4'600'000)	04.11.21
USD	300'000	CHF	(278'733)	04.11.21
USD	175'000	CHF	(160'245)	04.11.21
USD	96'535	CHF	(90'000)	04.11.21
USD	22'810'000	CHF	(20'844'325)	04.11.21
USD	275'000	CHF	(252'857)	04.11.21

¹ Les achats englobent les opérations suivantes: achats, exercices d'options, échéances, etc.
Die Käufe umfassen folgende Transaktionen: Kauf, Optionsausübung, Fälligkeit usw.
Purchases include the following: purchases, exercising of options, expirations, etc.

² Les ventes englobent les opérations suivantes: ventes, exercices d'options, échéances, etc.
Die Verkäufe umfassen folgende Transaktionen: Verkauf, Optionsausübung, Fälligkeit usw.
Sales include the following: sales, exercising of options, expirations, etc.

MOUVEMENTS DES INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS | BEWEGUNGEN DER DERIVATIVEN FINANZINSTRUMENTE | TRADES IN DERIVATIVE FINANCIAL INSTRUMENTS

Contrats de devises à terme | Devisenterminkontrakte | Forward currency contracts

Monnaie	Achats ¹	Monnaie	Ventes ²	Echéance
Währung	Kauf ¹	Währung	Verkauf ²	Fälligkeit
Currency	Purchases ¹	Currency	Sales ²	Maturity
USD	813'269	CZK	(17'790'000)	04.11.21
USD	4'795'711	CZK	(104'990'000)	04.11.21
USD	4'474'592	DKK	(28'700'000)	04.11.21
USD	757'813	DKK	(4'860'000)	04.11.21
USD	8'557'064	EUR	(7'380'000)	04.11.21
USD	325'000	EUR	(280'699)	04.11.21
USD	50'507'537	EUR	(43'560'000)	04.11.21
USD	22'832'000	EUR	(19'726'909)	04.11.21
USD	75'000	EUR	(64'389)	04.11.21
USD	889'967	GBP	(660'000)	04.11.21
USD	5'272'890	GBP	(3'910'000)	04.11.21
USD	1'420'116	ILS	(4'580'000)	04.11.21
USD	241'989	ILS	(780'000)	04.11.21
USD	1'844'578	JPY	(205'780'000)	04.11.21
USD	10'884'326	JPY	(1'214'250'000)	04.11.21
USD	3'193'477	KRW	(3'778'841'000)	04.11.21
USD	914'020	KRW	(1'081'560'000)	04.11.21
USD	5'393'341	KRW	(6'381'940'000)	04.11.21
USD	5'539'654	NOK	(48'390'000)	04.11.21
USD	938'722	NOK	(8'200'000)	04.11.21
USD	669'219	NZD	(970'000)	04.11.21
USD	3'968'227	NZD	(5'750'000)	04.11.21
USD	889'073	SEK	(7'780'000)	04.11.21
USD	5'248'097	SEK	(45'930'000)	04.11.21
CHF	207'792	USD	(222'000)	29.11.21
AUD	450'000	EUR	(287'735)	02.12.21
AUD	550'000	USD	(408'751)	02.12.21
AUD	750'000	USD	(545'722)	02.12.21
AUD	225'000	USD	(167'106)	02.12.21
CAD	350'000	EUR	(243'134)	02.12.21
CAD	100'000	USD	(79'547)	02.12.21
CAD	650'000	USD	(516'089)	02.12.21
CAD	3'910'000	USD	(3'050'845)	02.12.21
CAD	900'000	USD	(702'109)	02.12.21
CAD	600'000	USD	(483'195)	02.12.21
CHF	225'000	EUR	(214'052)	02.12.21
CHF	207'423	USD	(225'000)	02.12.21
CHF	250'000	USD	(271'185)	02.12.21
CHF	225'000	USD	(242'148)	02.12.21
CHF	21'276'465	USD	(23'300'000)	02.12.21
CZK	3'225'000	EUR	(127'770)	02.12.21
CZK	5'175'000	EUR	(204'740)	02.12.21
CZK	9'775'000	USD	(442'940)	02.12.21

¹ Les achats englobent les opérations suivantes: achats, exercices d'options, échéances, etc.
Die Käufe umfassen folgende Transaktionen: Kauf, Optionsausübung, Fälligkeit usw.
Purchases include the following: purchases, exercising of options, expirations, etc.

² Les ventes englobent les opérations suivantes: ventes, exercices d'options, échéances, etc.
Die Verkäufe umfassen folgende Transaktionen: Verkauf, Optionsausübung, Fälligkeit usw.
Sales include the following: sales, exercising of options, expirations, etc.

MOUVEMENTS DES INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS | BEWEGUNGEN DER DERIVATIVEN FINANZINSTRUMENTE | TRADES IN DERIVATIVE FINANCIAL INSTRUMENTS

Contrats de devises à terme | Devisenterminkontrakte | Forward currency contracts

Monnaie	Achats ¹	Monnaie	Ventes ²	Echéance
Währung	Kauf ¹	Währung	Verkauf ²	Fälligkeit
Currency	Purchases ¹	Currency	Sales ²	Maturity
CZK	10'550'000	USD	(472'745)	02.12.21
CZK	3'925'000	USD	(177'441)	02.12.21
DKK	1'725'000	EUR	(231'959)	02.12.21
DKK	3'550'000	USD	(553'248)	02.12.21
DKK	4'000'000	USD	(608'494)	02.12.21
EUR	2'075'718	AUD	(3'201'000)	02.12.21
EUR	2'193'995	CAD	(3'150'000)	02.12.21
EUR	165'663	CHF	(175'000)	02.12.21
EUR	124'821	CHF	(132'000)	02.12.21
EUR	2'013'412	CZK	(5'758'000)	02.12.21
EUR	2'349'036	DKK	(17'475'000)	02.12.21
EUR	3'008'220	GBP	(2'542'000)	02.12.21
EUR	740'019	ILS	(2'703'000)	02.12.21
EUR	5'351'396	JPY	(706'518'000)	02.12.21
EUR	2'953'685	NOK	(28'934'000)	02.12.21
EUR	1'867'753	NZD	(3'025'000)	02.12.21
EUR	2'465'599	SEK	(24'503'000)	02.12.21
EUR	153'187	USD	(175'000)	02.12.21
EUR	5'750'000	USD	(6'503'831)	02.12.21
EUR	175'000	USD	(197'941)	02.12.21
EUR	155'524	USD	(175'000)	02.12.21
EUR	575'000	USD	(650'757)	02.12.21
EUR	4'375'000	USD	(5'070'485)	02.12.21
EUR	19'486'419	USD	(22'566'000)	02.12.21
EUR	432'586	USD	(500'000)	02.12.21
EUR	875'000	USD	(1'013'717)	02.12.21
GBP	200'000	EUR	(234'024)	02.12.21
GBP	100'000	EUR	(117'867)	02.12.21
GBP	450'000	USD	(614'703)	02.12.21
GBP	525'000	USD	(706'910)	02.12.21
GBP	150'000	USD	(204'173)	02.12.21
ILS	325'000	EUR	(91'329)	02.12.21
ILS	425'000	USD	(136'434)	02.12.21
ILS	225'000	USD	(72'344)	02.12.21
ILS	500'000	USD	(162'723)	02.12.21
JPY	14'900'000	EUR	(115'276)	02.12.21
JPY	66'625'000	EUR	(510'777)	02.12.21
JPY	146'600'000	USD	(1'280'045)	02.12.21
JPY	17'150'000	USD	(151'368)	02.12.21
JPY	131'225'000	USD	(1'150'563)	02.12.21
NOK	3'375'000	EUR	(339'165)	02.12.21
NOK	1'275'000	EUR	(127'253)	02.12.21
NOK	5'075'000	USD	(594'565)	02.12.21

¹ Les achats englobent les opérations suivantes: achats, exercices d'options, échéances, etc.
Die Käufe umfassen folgende Transaktionen: Kauf, Optionsausübung, Fälligkeit usw.
Purchases include the following: purchases, exercising of options, expirations, etc.

² Les ventes englobent les opérations suivantes: ventes, exercices d'options, échéances, etc.
Die Verkäufe umfassen folgende Transaktionen: Verkauf, Optionsausübung, Fälligkeit usw.
Sales include the following: sales, exercising of options, expirations, etc.

MOUVEMENTS DES INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS | BEWEGUNGEN DER DERIVATIVEN FINANZINSTRUMENTE | TRADES IN DERIVATIVE FINANCIAL INSTRUMENTS

Contrats de devises à terme | Devisenterminkontrakte | Forward currency contracts

Monnaie	Achats ¹	Monnaie	Ventes ²	Echéance
Währung	Kauf ¹	Währung	Verkauf ²	Fälligkeit
Currency	Purchases ¹	Currency	Sales ²	Maturity
NOK	6'550'000	USD	(749'852)	02.12.21
NOK	875'000	USD	(102'747)	02.12.21
NOK	1'300'000	USD	(143'224)	02.12.21
NOK	550'000	USD	(63'284)	02.12.21
NZD	350'000	EUR	(215'036)	02.12.21
NZD	100'000	USD	(70'350)	02.12.21
NZD	575'000	USD	(410'247)	02.12.21
NZD	650'000	USD	(455'003)	02.12.21
SEK	2'475'000	EUR	(247'175)	02.12.21
SEK	1'175'000	EUR	(117'188)	02.12.21
SEK	4'425'000	USD	(517'134)	02.12.21
SEK	6'250'000	USD	(705'145)	02.12.21
SEK	450'000	USD	(51'454)	02.12.21
USD	4'017'561	AUD	(5'350'000)	02.12.21
USD	690'870	AUD	(920'000)	02.12.21
USD	4'242'644	CAD	(5'260'000)	02.12.21
USD	725'928	CAD	(900'000)	02.12.21
USD	109'543	CHF	(100'000)	02.12.21
USD	150'000	CHF	(139'396)	02.12.21
USD	100'000	CHF	(91'147)	02.12.21
USD	300'895	CHF	(275'000)	02.12.21
USD	240'919	CHF	(220'000)	02.12.21
USD	3'892'403	CZK	(86'460'000)	02.12.21
USD	668'528	CZK	(14'840'000)	02.12.21
USD	4'542'284	DKK	(29'190'000)	02.12.21
USD	781'336	DKK	(5'020'000)	02.12.21
USD	8'395'736	EUR	(7'250'000)	02.12.21
USD	175'000	EUR	(154'596)	02.12.21
USD	724'648	EUR	(625'000)	02.12.21
USD	48'859'488	EUR	(42'190'000)	02.12.21
USD	2'475'000	EUR	(2'161'844)	02.12.21
USD	275'000	EUR	(237'289)	02.12.21
USD	850'000	EUR	(751'495)	02.12.21
USD	100'000	EUR	(89'294)	02.12.21
USD	1'000'436	GBP	(730'000)	02.12.21
USD	5'824'457	GBP	(4'250'000)	02.12.21
USD	1'429'832	ILS	(4'510'000)	02.12.21
USD	247'272	ILS	(780'000)	02.12.21
USD	10'346'439	JPY	(1'180'120'000)	02.12.21
USD	1'779'910	JPY	(202'930'000)	02.12.21
USD	5'714'878	NOK	(48'330'000)	02.12.21
USD	981'239	NOK	(8'300'000)	02.12.21
USD	3'610'866	NZD	(5'050'000)	02.12.21

¹ Les achats englobent les opérations suivantes: achats, exercices d'options, échéances, etc.
Die Käufe umfassen folgende Transaktionen: Kauf, Optionsausübung, Fälligkeit usw.
Purchases include the following: purchases, exercising of options, expirations, etc.

² Les ventes englobent les opérations suivantes: ventes, exercices d'options, échéances, etc.
Die Verkäufe umfassen folgende Transaktionen: Verkauf, Optionsausübung, Fälligkeit usw.
Sales include the following: sales, exercising of options, expirations, etc.

MOUVEMENTS DES INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS | BEWEGUNGEN DER DERIVATIVEN FINANZINSTRUMENTE | TRADES IN DERIVATIVE FINANCIAL INSTRUMENTS

Contrats de devises à terme | Devisenterminkontrakte | Forward currency contracts

Monnaie	Achats ¹	Monnaie	Ventes ²	Echéance
Währung	Kauf ¹	Währung	Verkauf ²	Fälligkeit
Currency	Purchases ¹	Currency	Sales ²	Maturity
USD	622'070	NZD	(870'000)	02.12.21
USD	819'194	SEK	(7'030'000)	02.12.21
USD	4'769'801	SEK	(40'930'000)	02.12.21
KRW	333'825'000	USD	(283'100)	03.12.21
KRW	692'325'000	USD	(583'960)	03.12.21
KRW	1'004'600'000	USD	(849'416)	03.12.21
KRW	354'750'000	USD	(299'930)	03.12.21
USD	2'598'343	KRW	(3'044'193'000)	03.12.21
USD	745'816	KRW	(873'790'000)	03.12.21
USD	4'340'784	KRW	(5'085'390'000)	03.12.21
CHF	17'437	JPY	(2'143'000)	20.12.21
ILS	849'000	CHF	(250'560)	20.12.21
USD	86'000	CHF	(79'190)	27.12.21
AUD	175'000	USD	(127'071)	11.01.22
CAD	910'000	USD	(718'146)	11.01.22
CAD	4'965'000	USD	(3'916'974)	11.01.22
CAD	150'000	USD	(117'497)	11.01.22
CHF	175'000	EUR	(167'698)	11.01.22
CHF	208'003	USD	(225'000)	11.01.22
CHF	275'000	USD	(297'350)	11.01.22
CHF	184'967	USD	(200'000)	11.01.22
CHF	200'000	USD	(216'333)	11.01.22
CHF	21'054'627	USD	(22'810'000)	11.01.22
CZK	3'625'000	USD	(161'917)	11.01.22
DKK	725'000	USD	(110'320)	11.01.22
DKK	1'175'000	USD	(179'360)	11.01.22
EUR	189'709	AUD	(300'000)	11.01.22
EUR	1'709'661	AUD	(2'721'000)	11.01.22
EUR	1'897'137	CAD	(2'741'000)	11.01.22
EUR	208'883	CAD	(300'000)	11.01.22
EUR	316'122	CHF	(329'000)	11.01.22
EUR	187'430	CZK	(4'775'000)	11.01.22
EUR	1'676'500	CZK	(42'785'000)	11.01.22
EUR	2'034'495	DKK	(15'133'000)	11.01.22
EUR	205'016	DKK	(1'525'000)	11.01.22
EUR	292'387	GBP	(250'000)	11.01.22
EUR	2'617'897	GBP	(2'232'000)	11.01.22
EUR	641'573	ILS	(2'277'000)	11.01.22
EUR	57'110	ILS	(200'000)	11.01.22
EUR	417'340	JPY	(53'450'000)	11.01.22
EUR	4'813'007	JPY	(616'163'000)	11.01.22
EUR	178'326	JPY	(22'850'000)	11.01.22
EUR	289'109	NOK	(2'950'000)	11.01.22

¹ Les achats englobent les opérations suivantes: achats, exercices d'options, échéances, etc.
Die Käufe umfassen folgende Transaktionen: Kauf, Optionsausübung, Fälligkeit usw.
Purchases include the following: purchases, exercising of options, expirations, etc.

² Les ventes englobent les opérations suivantes: ventes, exercices d'options, échéances, etc.
Die Verkäufe umfassen folgende Transaktionen: Verkauf, Optionsausübung, Fälligkeit usw.
Sales include the following: sales, exercising of options, expirations, etc.

MOUVEMENTS DES INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS | BEWEGUNGEN DER DERIVATIVEN FINANZINSTRUMENTE | TRADES IN DERIVATIVE FINANCIAL INSTRUMENTS

Contrats de devises à terme | Devisenterminkontrakte | Forward currency contracts

Monnaie	Achats ¹	Monnaie	Ventes ²	Echéance
Währung	Kauf ¹	Währung	Verkauf ²	Fälligkeit
Currency	Purchases ¹	Currency	Sales ²	Maturity
EUR	2'447'246	NOK	(25'184'000)	11.01.22
EUR	165'207	NZD	(275'000)	11.01.22
EUR	1'567'697	NZD	(2'608'000)	11.01.22
EUR	209'538	SEK	(2'150'000)	11.01.22
EUR	2'088'962	SEK	(21'356'000)	11.01.22
EUR	175'000	USD	(198'573)	11.01.22
EUR	1'675'000	USD	(1'902'031)	11.01.22
EUR	17'421'980	USD	(19'655'000)	11.01.22
EUR	907'415	USD	(1'025'000)	11.01.22
EUR	865'632	USD	(975'000)	11.01.22
EUR	1'075'000	USD	(1'216'459)	11.01.22
EUR	420'944	USD	(475'000)	11.01.22
EUR	175'000	USD	(198'746)	11.01.22
GBP	100'000	EUR	(118'774)	11.01.22
GBP	125'000	USD	(166'666)	11.01.22
GBP	200'000	USD	(269'738)	11.01.22
JPY	26'125'000	EUR	(203'294)	11.01.22
JPY	26'300'000	USD	(231'338)	11.01.22
JPY	42'200'000	USD	(367'153)	11.01.22
NOK	1'825'000	USD	(203'055)	11.01.22
NZD	200'000	USD	(136'699)	11.01.22
SEK	1'250'000	USD	(138'296)	11.01.22
SEK	1'150'000	USD	(127'206)	11.01.22
USD	71'448	AUD	(100'000)	11.01.22
USD	712'460	AUD	(1'000'000)	11.01.22
USD	2'807'466	AUD	(3'960'000)	11.01.22
USD	637'655	AUD	(900'000)	11.01.22
USD	3'114'731	CAD	(3'990'000)	11.01.22
USD	813'286	CAD	(1'050'000)	11.01.22
USD	710'244	CAD	(910'000)	11.01.22
USD	59'025	CAD	(75'000)	11.01.22
USD	520'209	CHF	(480'000)	11.01.22
USD	150'000	CHF	(138'761)	11.01.22
USD	275'000	CHF	(251'147)	11.01.22
USD	162'132	CHF	(150'000)	11.01.22
USD	709'336	CZK	(15'925'000)	11.01.22
USD	74'250	CZK	(1'675'000)	11.01.22
USD	2'744'300	CZK	(62'080'000)	11.01.22
USD	622'435	CZK	(14'080'000)	11.01.22
USD	756'830	DKK	(4'990'000)	11.01.22
USD	3'334'608	DKK	(21'990'000)	11.01.22
USD	53'145	DKK	(350'000)	11.01.22
USD	867'027	DKK	(5'725'000)	11.01.22

¹ Les achats englobent les opérations suivantes: achats, exercices d'options, échéances, etc.
Die Käufe umfassen folgende Transaktionen: Kauf, Optionsausübung, Fälligkeit usw.
Purchases include the following: purchases, exercising of options, expirations, etc.

² Les ventes englobent les opérations suivantes: ventes, exercices d'options, échéances, etc.
Die Verkäufe umfassen folgende Transaktionen: Verkauf, Optionsausübung, Fälligkeit usw.
Sales include the following: sales, exercising of options, expirations, etc.

MOUVEMENTS DES INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS | BEWEGUNGEN DER DERIVATIVEN FINANZINSTRUMENTE | TRADES IN DERIVATIVE FINANCIAL INSTRUMENTS

Contrats de devises à terme | Devisenterminkontrakte | Forward currency contracts

Monnaie	Achats ¹	Monnaie	Ventes ²	Echéance
Währung	Kauf ¹	Währung	Verkauf ²	Fälligkeit
Currency	Purchases ¹	Currency	Sales ²	Maturity
USD	9'488'799	EUR	(8'425'000)	11.01.22
USD	36'391'809	EUR	(32'260'000)	11.01.22
USD	625'000	EUR	(554'656)	11.01.22
USD	8'244'492	EUR	(7'310'000)	11.01.22
USD	112'837	EUR	(100'000)	11.01.22
USD	200'000	EUR	(176'110)	11.01.22
USD	100'000	EUR	(88'550)	11.01.22
USD	169'028	EUR	(150'000)	11.01.22
USD	366'719	EUR	(325'000)	11.01.22
USD	338'856	EUR	(300'000)	11.01.22
USD	1'090'903	GBP	(825'000)	11.01.22
USD	979'080	GBP	(740'000)	11.01.22
USD	4'286'397	GBP	(3'240'000)	11.01.22
USD	132'108	GBP	(100'000)	11.01.22
USD	278'770	ILS	(875'000)	11.01.22
USD	1'051'986	ILS	(3'310'000)	11.01.22
USD	238'366	ILS	(750'000)	11.01.22
USD	2'052'940	JPY	(233'550'000)	11.01.22
USD	1'787'151	JPY	(202'820'000)	11.01.22
USD	7'883'919	JPY	(894'540'000)	11.01.22
USD	118'992	NOK	(1'075'000)	11.01.22
USD	911'949	NOK	(8'320'000)	11.01.22
USD	1'026'390	NOK	(9'350'000)	11.01.22
USD	4'023'176	NOK	(36'720'000)	11.01.22
USD	2'576'119	NZD	(3'800'000)	11.01.22
USD	583'231	NZD	(860'000)	11.01.22
USD	689'633	NZD	(1'025'000)	11.01.22
USD	3'424'587	SEK	(31'040'000)	11.01.22
USD	52'297	SEK	(475'000)	11.01.22
USD	886'178	SEK	(8'075'000)	11.01.22
USD	776'667	SEK	(7'040'000)	11.01.22
USD	3'086'307	KRW	(3'674'290'000)	12.01.22
USD	860'772	KRW	(1'022'725'000)	12.01.22
USD	2'119'846	KRW	(2'524'173'000)	12.01.22
USD	267'812	KRW	(318'200'000)	12.01.22
USD	699'880	KRW	(833'070'000)	12.01.22
AUD	1'000'000	EUR	(633'595)	02.02.22
AUD	250'000	EUR	(159'096)	02.02.22
AUD	600'000	USD	(426'586)	02.02.22
CAD	1'050'000	EUR	(738'702)	02.02.22
CAD	250'000	EUR	(176'023)	02.02.22
CAD	350'000	USD	(276'389)	02.02.22
CAD	8'860'000	USD	(6'966'332)	02.02.22

¹ Les achats englobent les opérations suivantes: achats, exercices d'options, échéances, etc.
Die Käufe umfassen folgende Transaktionen: Kauf, Optionsausübung, Fälligkeit usw.
Purchases include the following: purchases, exercising of options, expirations, etc.

² Les ventes englobent les opérations suivantes: ventes, exercices d'options, échéances, etc.
Die Verkäufe umfassen folgende Transaktionen: Verkauf, Optionsausübung, Fälligkeit usw.
Sales include the following: sales, exercising of options, expirations, etc.

MOUVEMENTS DES INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS | BEWEGUNGEN DER DERIVATIVEN FINANZINSTRUMENTE | TRADES IN DERIVATIVE FINANCIAL INSTRUMENTS

Contrats de devises à terme | Devisenterminkontrakte | Forward currency contracts

Monnaie	Achats ¹	Monnaie	Ventes ²	Echéance
Währung	Kauf ¹	Währung	Verkauf ²	Fälligkeit
Currency	Purchases ¹	Currency	Sales ²	Maturity
CAD	2'240'000	USD	(1'761'184)	02.02.22
CAD	250'000	USD	(199'763)	02.02.22
CHF	200'000	USD	(216'268)	02.02.22
CHF	50'906'271	USD	(55'380'000)	02.02.22
CZK	17'100'000	EUR	(698'861)	02.02.22
CZK	4'800'000	USD	(220'736)	02.02.22
CZK	4'450'000	USD	(208'252)	02.02.22
DKK	6'150'000	EUR	(826'352)	02.02.22
DKK	950'000	EUR	(127'647)	02.02.22
DKK	1'700'000	USD	(258'291)	02.02.22
DKK	1'500'000	USD	(230'334)	02.02.22
EUR	3'420'221	AUD	(5'420'000)	02.02.22
EUR	3'810'869	CAD	(5'484'000)	02.02.22
EUR	174'378	CHF	(182'000)	02.02.22
EUR	3'370'510	CZK	(82'594'000)	02.02.22
EUR	4'036'131	DKK	(30'018'000)	02.02.22
EUR	5'084'934	GBP	(4'254'000)	02.02.22
EUR	1'273'135	ILS	(4'496'000)	02.02.22
EUR	9'418'781	JPY	(1'236'112'000)	02.02.22
EUR	4'945'558	NOK	(49'766'000)	02.02.22
EUR	3'125'467	NZD	(5'252'000)	02.02.22
EUR	4'100'449	SEK	(42'242'000)	02.02.22
EUR	33'877'535	USD	(38'460'000)	02.02.22
EUR	250'000	USD	(279'101)	02.02.22
EUR	800'000	USD	(893'122)	02.02.22
EUR	1'000'000	USD	(1'134'514)	02.02.22
EUR	3'450'000	USD	(3'901'743)	02.02.22
EUR	450'000	USD	(514'107)	02.02.22
EUR	300'000	USD	(342'738)	02.02.22
GBP	800'000	EUR	(957'588)	02.02.22
GBP	200'000	EUR	(240'201)	02.02.22
GBP	350'000	USD	(471'217)	02.02.22
GBP	200'000	USD	(272'588)	02.02.22
ILS	850'000	EUR	(239'199)	02.02.22
ILS	700'000	USD	(220'212)	02.02.22
JPY	216'450'000	EUR	(1'665'530)	02.02.22
JPY	35'200'000	EUR	(271'322)	02.02.22
JPY	27'450'000	EUR	(209'590)	02.02.22
JPY	33'200'000	USD	(287'582)	02.02.22
JPY	72'600'000	USD	(637'128)	02.02.22
NOK	9'650'000	EUR	(966'763)	02.02.22
NOK	1'700'000	EUR	(170'708)	02.02.22
NOK	5'800'000	USD	(643'061)	02.02.22

¹ Les achats englobent les opérations suivantes: achats, exercices d'options, échéances, etc.
Die Käufe umfassen folgende Transaktionen: Kauf, Optionsausübung, Fälligkeit usw.
Purchases include the following: purchases, exercising of options, expirations, etc.

² Les ventes englobent les opérations suivantes: ventes, exercices d'options, échéances, etc.
Die Verkäufe umfassen folgende Transaktionen: Verkauf, Optionsausübung, Fälligkeit usw.
Sales include the following: sales, exercising of options, expirations, etc.

MOUVEMENTS DES INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS | BEWEGUNGEN DER DERIVATIVEN FINANZINSTRUMENTE | TRADES IN DERIVATIVE FINANCIAL INSTRUMENTS

Contrats de devises à terme | Devisenterminkontrakte | Forward currency contracts

Monnaie	Achats ¹	Monnaie	Ventes ²	Echéance
Währung	Kauf ¹	Währung	Verkauf ²	Fälligkeit
Currency	Purchases ¹	Currency	Sales ²	Maturity
NZD	1'000'000	EUR	(596'707)	02.02.22
NZD	200'000	EUR	(119'648)	02.02.22
NZD	600'000	USD	(400'474)	02.02.22
SEK	1'850'000	EUR	(178'957)	02.02.22
SEK	8'100'000	EUR	(784'211)	02.02.22
SEK	5'050'000	USD	(543'999)	02.02.22
USD	6'691'186	AUD	(9'340'000)	02.02.22
USD	1'576'848	AUD	(2'200'000)	02.02.22
USD	7'462'946	CAD	(9'460'000)	02.02.22
USD	1'767'695	CAD	(2'240'000)	02.02.22
USD	300'000	CHF	(274'490)	02.02.22
USD	348'050	CHF	(320'000)	02.02.22
USD	1'557'760	CZK	(33'640'000)	02.02.22
USD	6'598'993	CZK	(142'440'000)	02.02.22
USD	7'904'609	DKK	(51'780'000)	02.02.22
USD	1'865'225	DKK	(12'220'000)	02.02.22
USD	20'140'263	EUR	(17'740'000)	02.02.22
USD	85'235'471	EUR	(75'080'000)	02.02.22
USD	2'000'000	EUR	(1'762'174)	02.02.22
USD	200'000	EUR	(176'289)	02.02.22
USD	250'000	EUR	(223'913)	02.02.22
USD	400'000	EUR	(350'124)	02.02.22
USD	6'500'000	EUR	(5'728'831)	02.02.22
USD	9'960'776	GBP	(7'340'000)	02.02.22
USD	2'361'550	GBP	(1'740'000)	02.02.22
USD	591'248	ILS	(1'840'000)	02.02.22
USD	2'495'681	ILS	(7'760'000)	02.02.22
USD	4'354'805	JPY	(503'440'000)	02.02.22
USD	18'436'707	JPY	(2'131'700'000)	02.02.22
USD	9'682'014	NOK	(85'820'000)	02.02.22
USD	2'287'728	NOK	(20'280'000)	02.02.22
USD	6'120'845	NZD	(9'060'000)	02.02.22
USD	1'445'861	NZD	(2'140'000)	02.02.22
USD	1'895'272	SEK	(17'200'000)	02.02.22
USD	8'029'141	SEK	(72'860'000)	02.02.22
KRW	753'700'000	USD	(631'605)	10.02.22
USD	1'689'587	KRW	(2'035'240'000)	10.02.22
USD	4'148'320	KRW	(4'996'892'000)	10.02.22
USD	7'160'429	KRW	(8'617'720'000)	10.02.22
CAD	150'000	EUR	(104'674)	02.03.22
CAD	4'410'000	USD	(3'476'657)	02.03.22
CAD	1'090'000	USD	(859'227)	02.03.22
CHF	115'992	USD	(125'000)	02.03.22

¹ Les achats englobent les opérations suivantes: achats, exercices d'options, échéances, etc.
Die Käufe umfassen folgende Transaktionen: Kauf, Optionsausübung, Fälligkeit usw.
Purchases include the following: purchases, exercising of options, expirations, etc.

² Les ventes englobent les opérations suivantes: ventes, exercices d'options, échéances, etc.
Die Verkäufe umfassen folgende Transaktionen: Verkauf, Optionsausübung, Fälligkeit usw.
Sales include the following: sales, exercising of options, expirations, etc.

MOUVEMENTS DES INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS | BEWEGUNGEN DER DERIVATIVEN FINANZINSTRUMENTE | TRADES IN DERIVATIVE FINANCIAL INSTRUMENTS

Contrats de devises à terme | Devisenterminkontrakte | Forward currency contracts

Monnaie	Achats ¹	Monnaie	Ventes ²	Echéance
Währung	Kauf ¹	Währung	Verkauf ²	Fälligkeit
Currency	Purchases ¹	Currency	Sales ²	Maturity
CHF	49'936'738	USD	(53'680'000)	02.03.22
CHF	184'667	USD	(200'000)	02.03.22
DKK	825'000	EUR	(110'920)	02.03.22
EUR	2'549'627	AUD	(4'056'000)	02.03.22
EUR	2'885'001	CAD	(4'114'000)	02.03.22
EUR	21'080	CHF	(22'000)	02.03.22
EUR	2'506'690	CZK	(61'120'000)	02.03.22
EUR	3'050'228	DKK	(22'696'000)	02.03.22
EUR	3'752'817	GBP	(3'136'000)	02.03.22
EUR	929'687	ILS	(3'312'000)	02.03.22
EUR	108'206	JPY	(14'250'000)	02.03.22
EUR	7'161'895	JPY	(925'536'000)	02.03.22
EUR	3'733'801	NOK	(37'346'000)	02.03.22
EUR	2'298'450	NZD	(3'922'000)	02.03.22
EUR	3'039'832	SEK	(31'810'000)	02.03.22
EUR	305'736	USD	(350'000)	02.03.22
EUR	275'000	USD	(311'956)	02.03.22
EUR	150'000	USD	(171'348)	02.03.22
EUR	240'551	USD	(275'000)	02.03.22
EUR	25'719'707	USD	(28'848'000)	02.03.22
GBP	100'000	EUR	(119'277)	02.03.22
JPY	17'775'000	EUR	(136'761)	02.03.22
JPY	13'100'000	EUR	(100'218)	02.03.22
JPY	17'800'000	EUR	(134'804)	02.03.22
NOK	1'325'000	EUR	(133'096)	02.03.22
SEK	1'175'000	EUR	(110'822)	02.03.22
USD	6'132'605	AUD	(8'700'000)	02.03.22
USD	1'521'109	AUD	(2'160'000)	02.03.22
USD	6'934'765	CAD	(8'820'000)	02.03.22
USD	1'713'981	CAD	(2'180'000)	02.03.22
USD	42'969	CHF	(40'000)	02.03.22
USD	625'000	CHF	(575'118)	02.03.22
USD	200'000	CHF	(184'833)	02.03.22
USD	175'000	CHF	(161'491)	02.03.22
USD	1'493'511	CZK	(32'460'000)	02.03.22
USD	6'023'875	CZK	(130'960'000)	02.03.22
USD	1'817'944	DKK	(12'060'000)	02.03.22
USD	7'330'683	DKK	(48'640'000)	02.03.22
USD	250'000	EUR	(218'400)	02.03.22
USD	375'000	EUR	(330'580)	02.03.22
USD	142'900	EUR	(125'000)	02.03.22
USD	200'000	EUR	(175'334)	02.03.22
USD	250'000	EUR	(222'344)	02.03.22

¹ Les achats englobent les opérations suivantes: achats, exercices d'options, échéances, etc.
Die Käufe umfassen folgende Transaktionen: Kauf, Optionsausübung, Fälligkeit usw.
Purchases include the following: purchases, exercising of options, expirations, etc.

² Les ventes englobent les opérations suivantes: ventes, exercices d'options, échéances, etc.
Die Verkäufe umfassen folgende Transaktionen: Verkauf, Optionsausübung, Fälligkeit usw.
Sales include the following: sales, exercising of options, expirations, etc.

MOUVEMENTS DES INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS | BEWEGUNGEN DER DERIVATIVEN FINANZINSTRUMENTE | TRADES IN DERIVATIVE FINANCIAL INSTRUMENTS

Contrats de devises à terme | Devisenterminkontrakte | Forward currency contracts

Monnaie	Achats ¹	Monnaie	Ventes ²	Echéance
Währung	Kauf ¹	Währung	Verkauf ²	Fälligkeit
Currency	Purchases ¹	Currency	Sales ²	Maturity
USD	200'000	EUR	(176'806)	02.03.22
USD	19'517'347	EUR	(17'400'000)	02.03.22
USD	475'000	EUR	(415'783)	02.03.22
USD	78'766'919	EUR	(70'220'000)	02.03.22
USD	2'225'405	GBP	(1'660'000)	02.03.22
USD	9'019'955	GBP	(6'720'000)	02.03.22
USD	554'277	ILS	(1'760'000)	02.03.22
USD	2'233'191	ILS	(7'100'000)	02.03.22
USD	4'266'596	JPY	(491'520'000)	02.03.22
USD	17'215'515	JPY	(1'983'260'000)	02.03.22
USD	8'975'292	NOK	(80'020'000)	02.03.22
USD	2'225'436	NOK	(19'840'000)	02.03.22
USD	1'365'245	NZD	(2'080'000)	02.03.22
USD	5'519'875	NZD	(8'400'000)	02.03.22
USD	7'304'911	SEK	(68'160'000)	02.03.22
USD	1'811'042	SEK	(16'900'000)	02.03.22
KRW	3'827'160'000	USD	(3'183'781)	04.03.22
KRW	1'946'568'000	USD	(1'619'221)	04.03.22
KRW	979'640'000	USD	(814'898)	04.03.22
USD	816'115	KRW	(979'640'000)	04.03.22
USD	3'188'317	KRW	(3'827'160'000)	04.03.22
USD	1'621'640	KRW	(1'946'568'000)	04.03.22
AUD	175'000	EUR	(116'352)	04.04.22
AUD	375'000	EUR	(255'645)	04.04.22
AUD	175'000	USD	(128'136)	04.04.22
AUD	125'000	USD	(90'658)	04.04.22
AUD	150'000	USD	(109'827)	04.04.22
AUD	225'000	USD	(161'389)	04.04.22
AUD	150'000	USD	(107'149)	04.04.22
AUD	125'000	USD	(91'892)	04.04.22
AUD	125'000	USD	(92'550)	04.04.22
AUD	200'000	USD	(148'081)	04.04.22
CAD	150'000	EUR	(107'636)	04.04.22
CAD	425'000	EUR	(308'037)	04.04.22
CAD	870'000	USD	(696'422)	04.04.22
CAD	175'000	USD	(139'141)	04.04.22
CAD	200'000	USD	(156'980)	04.04.22
CAD	125'000	USD	(97'941)	04.04.22
CAD	250'000	USD	(196'893)	04.04.22
CAD	3'350'000	USD	(2'681'433)	04.04.22
CAD	200'000	USD	(158'316)	04.04.22
CAD	175'000	USD	(137'975)	04.04.22
CAD	200'000	USD	(157'894)	04.04.22

¹ Les achats englobent les opérations suivantes: achats, exercices d'options, échéances, etc.
Die Käufe umfassen folgende Transaktionen: Kauf, Optionsausübung, Fälligkeit usw.
Purchases include the following: purchases, exercising of options, expirations, etc.

² Les ventes englobent les opérations suivantes: ventes, exercices d'options, échéances, etc.
Die Verkäufe umfassen folgende Transaktionen: Verkauf, Optionsausübung, Fälligkeit usw.
Sales include the following: sales, exercising of options, expirations, etc.

MOUVEMENTS DES INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS | BEWEGUNGEN DER DERIVATIVEN FINANZINSTRUMENTE | TRADES IN DERIVATIVE FINANCIAL INSTRUMENTS

Contrats de devises à terme | Devisenterminkontrakte | Forward currency contracts

Monnaie	Achats ¹	Monnaie	Ventes ²	Echéance
Währung	Kauf ¹	Währung	Verkauf ²	Fälligkeit
Currency	Purchases ¹	Currency	Sales ²	Maturity
CAD	150'000	USD	(117'551)	04.04.22
CAD	150'000	USD	(117'071)	04.04.22
CHF	125'000	EUR	(121'994)	04.04.22
CHF	125'000	EUR	(122'843)	04.04.22
CHF	125'000	USD	(134'301)	04.04.22
CHF	250'000	USD	(268'157)	04.04.22
CHF	275'000	USD	(299'200)	04.04.22
CHF	24'046'331	USD	(26'240'000)	04.04.22
CHF	620'459	USD	(675'000)	04.04.22
CZK	7'375'000	EUR	(298'595)	04.04.22
CZK	3'000'000	EUR	(118'936)	04.04.22
CZK	2'150'000	USD	(95'684)	04.04.22
CZK	2'025'000	USD	(85'955)	04.04.22
CZK	2'375'000	USD	(103'488)	04.04.22
CZK	2'900'000	USD	(126'430)	04.04.22
CZK	4'850'000	USD	(207'485)	04.04.22
CZK	3'875'000	USD	(179'867)	04.04.22
CZK	3'875'000	USD	(172'479)	04.04.22
CZK	2'350'000	USD	(108'948)	04.04.22
DKK	2'575'000	EUR	(346'082)	04.04.22
DKK	825'000	EUR	(110'888)	04.04.22
DKK	825'000	USD	(122'552)	04.04.22
DKK	1'250'000	USD	(184'816)	04.04.22
DKK	1'300'000	USD	(193'116)	04.04.22
DKK	1'050'000	USD	(156'024)	04.04.22
DKK	1'250'000	USD	(186'025)	04.04.22
DKK	1'475'000	USD	(225'569)	04.04.22
DKK	950'000	USD	(146'231)	04.04.22
DKK	675'000	USD	(99'174)	04.04.22
DKK	775'000	USD	(117'227)	04.04.22
DKK	675'000	USD	(102'706)	04.04.22
EUR	1'208'199	AUD	(1'872'000)	04.04.22
EUR	1'330'891	CAD	(1'898'000)	04.04.22
EUR	272'647	CHF	(281'000)	04.04.22
EUR	1'195'124	CZK	(30'156'000)	04.04.22
EUR	1'373'615	DKK	(10'218'000)	04.04.22
EUR	1'704'283	GBP	(1'428'000)	04.04.22
EUR	426'551	ILS	(1'538'000)	04.04.22
EUR	3'321'178	JPY	(429'865'000)	04.04.22
EUR	1'783'890	NOK	(17'674'000)	04.04.22
EUR	1'101'971	NZD	(1'832'000)	04.04.22
EUR	1'404'549	SEK	(14'900'000)	04.04.22
EUR	1'300'000	USD	(1'489'439)	04.04.22

¹ Les achats englobent les opérations suivantes: achats, exercices d'options, échéances, etc.
Die Käufe umfassen folgende Transaktionen: Kauf, Optionsausübung, Fälligkeit usw.
Purchases include the following: purchases, exercising of options, expirations, etc.

² Les ventes englobent les opérations suivantes: ventes, exercices d'options, échéances, etc.
Die Verkäufe umfassen folgende Transaktionen: Verkauf, Optionsausübung, Fälligkeit usw.
Sales include the following: sales, exercising of options, expirations, etc.

MOUVEMENTS DES INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS | BEWEGUNGEN DER DERIVATIVEN FINANZINSTRUMENTE | TRADES IN DERIVATIVE FINANCIAL INSTRUMENTS

Contrats de devises à terme | Devisenterminkontrakte | Forward currency contracts

Monnaie	Achats ¹	Monnaie	Ventes ²	Echéance
Währung	Kauf ¹	Währung	Verkauf ²	Fälligkeit
Currency	Purchases ¹	Currency	Sales ²	Maturity
EUR	625'000	USD	(713'628)	04.04.22
EUR	775'000	USD	(856'814)	04.04.22
EUR	1'925'000	USD	(2'190'011)	04.04.22
EUR	125'000	USD	(136'099)	04.04.22
EUR	775'000	USD	(850'498)	04.04.22
EUR	91'024	USD	(100'000)	04.04.22
EUR	1'125'000	USD	(1'237'607)	04.04.22
EUR	1'825'000	USD	(2'020'563)	04.04.22
EUR	1'450'000	USD	(1'602'784)	04.04.22
EUR	350'000	USD	(396'305)	04.04.22
EUR	675'000	USD	(759'771)	04.04.22
EUR	225'000	USD	(255'799)	04.04.22
EUR	475'000	USD	(528'039)	04.04.22
EUR	293'537	USD	(325'000)	04.04.22
EUR	150'000	USD	(163'295)	04.04.22
EUR	200'000	USD	(221'072)	04.04.22
EUR	400'000	USD	(438'963)	04.04.22
EUR	1'000'000	USD	(1'093'301)	04.04.22
EUR	100'000	USD	(110'098)	04.04.22
EUR	525'000	USD	(596'120)	04.04.22
EUR	11'718'531	USD	(13'179'000)	04.04.22
EUR	900'000	USD	(994'993)	04.04.22
EUR	225'000	USD	(247'533)	04.04.22
GBP	100'000	EUR	(119'156)	04.04.22
GBP	275'000	EUR	(329'318)	04.04.22
GBP	100'000	EUR	(119'079)	04.04.22
GBP	200'000	USD	(271'481)	04.04.22
GBP	100'000	USD	(132'192)	04.04.22
GBP	150'000	USD	(198'060)	04.04.22
GBP	75'000	USD	(101'305)	04.04.22
GBP	150'000	USD	(200'080)	04.04.22
GBP	175'000	USD	(230'460)	04.04.22
GBP	100'000	USD	(135'239)	04.04.22
GBP	125'000	USD	(164'470)	04.04.22
GBP	175'000	USD	(229'164)	04.04.22
ILS	500'000	EUR	(140'742)	04.04.22
ILS	300'000	USD	(92'033)	04.04.22
ILS	300'000	USD	(91'544)	04.04.22
JPY	18'850'000	EUR	(143'112)	04.04.22
JPY	94'900'000	EUR	(706'366)	04.04.22
JPY	31'925'000	EUR	(249'784)	04.04.22
JPY	29'550'000	USD	(248'081)	04.04.22
JPY	21'075'000	USD	(177'990)	04.04.22

¹ Les achats englobent les opérations suivantes: achats, exercices d'options, échéances, etc.
Die Käufe umfassen folgende Transaktionen: Kauf, Optionsausübung, Fälligkeit usw.
Purchases include the following: purchases, exercising of options, expirations, etc.

² Les ventes englobent les opérations suivantes: ventes, exercices d'options, échéances, etc.
Die Verkäufe umfassen folgende Transaktionen: Verkauf, Optionsausübung, Fälligkeit usw.
Sales include the following: sales, exercising of options, expirations, etc.

MOUVEMENTS DES INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS | BEWEGUNGEN DER DERIVATIVEN FINANZINSTRUMENTE | TRADES IN DERIVATIVE FINANCIAL INSTRUMENTS

Contrats de devises à terme | Devisenterminkontrakte | Forward currency contracts

Monnaie	Achats ¹	Monnaie	Ventes ²	Echéance
Währung	Kauf ¹	Währung	Verkauf ²	Fälligkeit
Currency	Purchases ¹	Currency	Sales ²	Maturity
JPY	27'900'000	USD	(243'168)	04.04.22
JPY	18'425'000	USD	(159'132)	04.04.22
JPY	50'250'000	USD	(421'690)	04.04.22
JPY	35'375'000	USD	(298'685)	04.04.22
JPY	46'375'000	USD	(401'290)	04.04.22
JPY	55'900'000	USD	(484'556)	04.04.22
JPY	19'875'000	USD	(171'696)	04.04.22
JPY	16'125'000	USD	(139'422)	04.04.22
JPY	13'400'000	USD	(115'994)	04.04.22
JPY	25'775'000	USD	(223'159)	04.04.22
JPY	34'075'000	USD	(296'340)	04.04.22
JPY	20'850'000	USD	(170'853)	04.04.22
NOK	1'025'000	EUR	(106'927)	04.04.22
NOK	1'350'000	EUR	(136'752)	04.04.22
NOK	2'925'000	EUR	(306'817)	04.04.22
NOK	1'625'000	USD	(186'284)	04.04.22
NOK	1'775'000	USD	(201'899)	04.04.22
NOK	1'400'000	USD	(157'026)	04.04.22
NOK	1'950'000	USD	(218'542)	04.04.22
NOK	2'100'000	USD	(239'932)	04.04.22
NOK	1'050'000	USD	(118'580)	04.04.22
NOK	2'175'000	USD	(243'699)	04.04.22
NOK	1'125'000	USD	(126'393)	04.04.22
NOK	2'500'000	USD	(280'879)	04.04.22
NOK	1'150'000	USD	(128'098)	04.04.22
NZD	175'000	EUR	(108'509)	04.04.22
NZD	350'000	EUR	(221'180)	04.04.22
NZD	375'000	USD	(249'405)	04.04.22
NZD	200'000	USD	(135'735)	04.04.22
NZD	125'000	USD	(85'457)	04.04.22
NZD	125'000	USD	(85'501)	04.04.22
NZD	125'000	USD	(85'068)	04.04.22
NZD	200'000	USD	(137'960)	04.04.22
NZD	125'000	USD	(86'225)	04.04.22
SEK	1'225'000	EUR	(115'188)	04.04.22
SEK	3'700'000	EUR	(357'628)	04.04.22
SEK	2'125'000	USD	(228'517)	04.04.22
SEK	1'225'000	USD	(126'429)	04.04.22
SEK	925'000	USD	(101'457)	04.04.22
SEK	1'050'000	USD	(111'290)	04.04.22
SEK	1'700'000	USD	(174'137)	04.04.22
SEK	1'000'000	USD	(106'650)	04.04.22
SEK	1'150'000	USD	(122'048)	04.04.22

¹ Les achats englobent les opérations suivantes: achats, exercices d'options, échéances, etc.
Die Käufe umfassen folgende Transaktionen: Kauf, Optionsausübung, Fälligkeit usw.
Purchases include the following: purchases, exercising of options, expirations, etc.

² Les ventes englobent les opérations suivantes: ventes, exercices d'options, échéances, etc.
Die Verkäufe umfassen folgende Transaktionen: Verkauf, Optionsausübung, Fälligkeit usw.
Sales include the following: sales, exercising of options, expirations, etc.

MOUVEMENTS DES INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS | BEWEGUNGEN DER DERIVATIVEN FINANZINSTRUMENTE | TRADES IN DERIVATIVE FINANCIAL INSTRUMENTS

Contrats de devises à terme | Devisenterminkontrakte | Forward currency contracts

Monnaie	Achats ¹	Monnaie	Ventes ²	Echéance
Währung	Kauf ¹	Währung	Verkauf ²	Fälligkeit
Currency	Purchases ¹	Currency	Sales ²	Maturity
SEK	1'750'000	USD	(185'988)	04.04.22
SEK	1'000'000	USD	(101'434)	04.04.22
SEK	1'825'000	USD	(192'901)	04.04.22
USD	93'734	AUD	(125'000)	04.04.22
USD	2'976'063	AUD	(4'100'000)	04.04.22
USD	143'653	AUD	(200'000)	04.04.22
USD	769'187	AUD	(1'060'000)	04.04.22
USD	843'577	CAD	(1'070'000)	04.04.22
USD	256'252	CAD	(325'000)	04.04.22
USD	159'293	CAD	(200'000)	04.04.22
USD	3'350'974	CAD	(4'250'000)	04.04.22
USD	175'000	CHF	(164'632)	04.04.22
USD	160'511	CHF	(150'000)	04.04.22
USD	375'000	CHF	(349'631)	04.04.22
USD	125'000	CHF	(116'333)	04.04.22
USD	4'775'000	CHF	(4'456'364)	04.04.22
USD	75'000	CHF	(69'909)	04.04.22
USD	244'774	CHF	(225'000)	04.04.22
USD	409'193	CHF	(375'000)	04.04.22
USD	2'798'290	CZK	(62'800'000)	04.04.22
USD	313'158	CZK	(6'700'000)	04.04.22
USD	94'774	CZK	(2'125'000)	04.04.22
USD	759'460	CZK	(17'060'000)	04.04.22
USD	170'067	DKK	(1'150'000)	04.04.22
USD	3'613'239	DKK	(23'900'000)	04.04.22
USD	226'770	DKK	(1'475'000)	04.04.22
USD	873'604	DKK	(5'780'000)	04.04.22
USD	38'881'869	EUR	(34'575'000)	04.04.22
USD	200'000	EUR	(181'798)	04.04.22
USD	2'603'032	EUR	(2'275'000)	04.04.22
USD	193'744	EUR	(175'000)	04.04.22
USD	800'000	EUR	(725'548)	04.04.22
USD	200'000	EUR	(182'255)	04.04.22
USD	225'000	EUR	(203'563)	04.04.22
USD	75'000	EUR	(68'172)	04.04.22
USD	225'000	EUR	(205'924)	04.04.22
USD	1'842'755	EUR	(1'675'000)	04.04.22
USD	2'700'000	EUR	(2'452'621)	04.04.22
USD	9'444'038	EUR	(8'400'000)	04.04.22
USD	198'145	GBP	(150'000)	04.04.22
USD	4'294'602	GBP	(3'200'000)	04.04.22
USD	236'990	GBP	(175'000)	04.04.22
USD	1'086'831	GBP	(810'000)	04.04.22

¹ Les achats englobent les opérations suivantes: achats, exercices d'options, échéances, etc.
Die Käufe umfassen folgende Transaktionen: Kauf, Optionsausübung, Fälligkeit usw.
Purchases include the following: purchases, exercising of options, expirations, etc.

² Les ventes englobent les opérations suivantes: ventes, exercices d'options, échéances, etc.
Die Verkäufe umfassen folgende Transaktionen: Verkauf, Optionsausübung, Fälligkeit usw.
Sales include the following: sales, exercising of options, expirations, etc.

MOUVEMENTS DES INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS | BEWEGUNGEN DER DERIVATIVEN FINANZINSTRUMENTE | TRADES IN DERIVATIVE FINANCIAL INSTRUMENTS

Contrats de devises à terme | Devisenterminkontrakte | Forward currency contracts

Monnaie	Achats ¹	Monnaie	Ventes ²	Echéance
Währung	Kauf ¹	Währung	Verkauf ²	Fälligkeit
Currency	Purchases ¹	Currency	Sales ²	Maturity
USD	1'005'974	ILS	(3'225'000)	04.04.22
USD	271'478	ILS	(870'000)	04.04.22
USD	423'837	JPY	(51'300'000)	04.04.22
USD	8'540'817	JPY	(982'925'000)	04.04.22
USD	2'113'552	JPY	(243'210'000)	04.04.22
USD	617'051	JPY	(71'200'000)	04.04.22
USD	382'929	NOK	(3'375'000)	04.04.22
USD	226'628	NOK	(1'975'000)	04.04.22
USD	1'134'542	NOK	(10'000'000)	04.04.22
USD	4'562'653	NOK	(40'200'000)	04.04.22
USD	703'400	NZD	(1'040'000)	04.04.22
USD	104'347	NZD	(150'000)	04.04.22
USD	167'000	NZD	(250'000)	04.04.22
USD	2'689'032	NZD	(3'975'000)	04.04.22
USD	272'379	SEK	(2'475'000)	04.04.22
USD	893'637	SEK	(8'430'000)	04.04.22
USD	3'592'084	SEK	(33'875'000)	04.04.22
USD	177'130	SEK	(1'675'000)	04.04.22
KRW	376'825'000	USD	(304'951)	05.04.22
KRW	426'225'000	USD	(350'491)	05.04.22
KRW	517'875'000	USD	(424'302)	05.04.22
USD	809'593	KRW	(973'920'000)	05.04.22
USD	1'430'942	KRW	(1'721'388'000)	05.04.22
USD	3'007'515	KRW	(3'617'770'000)	05.04.22
EUR	237'000	CHF	(243'033)	04.05.22
KRW	300'000'000	USD	(243'010)	04.05.22
KRW	462'850'000	USD	(377'450)	04.05.22
KRW	340'750'000	USD	(268'677)	04.05.22
USD	646'599	KRW	(784'680'000)	04.05.22
USD	967'424	KRW	(1'174'017'000)	04.05.22
USD	2'494'024	KRW	(3'027'570'000)	04.05.22
AUD	225'000	EUR	(154'770)	06.05.22
AUD	75'000	EUR	(50'656)	06.05.22
AUD	946'000	EUR	(637'568)	06.05.22
AUD	275'000	USD	(204'383)	06.05.22
AUD	450'000	USD	(333'615)	06.05.22
AUD	2'245'000	USD	(1'594'629)	06.05.22
AUD	830'000	USD	(589'626)	06.05.22
AUD	125'000	USD	(88'813)	06.05.22
AUD	125'000	USD	(90'706)	06.05.22
CAD	225'000	EUR	(163'934)	06.05.22
CAD	948'000	EUR	(703'094)	06.05.22
CAD	100'000	EUR	(73'957)	06.05.22

¹ Les achats englobent les opérations suivantes: achats, exercices d'options, échéances, etc.
Die Käufe umfassen folgende Transaktionen: Kauf, Optionsausübung, Fälligkeit usw.
Purchases include the following: purchases, exercising of options, expirations, etc.

² Les ventes englobent les opérations suivantes: ventes, exercices d'options, échéances, etc.
Die Verkäufe umfassen folgende Transaktionen: Verkauf, Optionsausübung, Fälligkeit usw.
Sales include the following: sales, exercising of options, expirations, etc.

MOUVEMENTS DES INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS | BEWEGUNGEN DER DERIVATIVEN FINANZINSTRUMENTE | TRADES IN DERIVATIVE FINANCIAL INSTRUMENTS

Contrats de devises à terme | Devisenterminkontrakte | Forward currency contracts

Monnaie	Achats ¹	Monnaie	Ventes ²	Echéance
Währung	Kauf ¹	Währung	Verkauf ²	Fälligkeit
Currency	Purchases ¹	Currency	Sales ²	Maturity
CAD	200'000	USD	(156'596)	06.05.22
CAD	850'000	USD	(664'864)	06.05.22
CAD	450'000	USD	(356'198)	06.05.22
CAD	275'000	USD	(217'967)	06.05.22
CAD	2'355'000	USD	(1'842'064)	06.05.22
CHF	40'000	EUR	(39'072)	06.05.22
CHF	100'000	USD	(107'242)	06.05.22
CHF	115'483	USD	(125'000)	06.05.22
CHF	19'049'247	USD	(20'720'000)	06.05.22
CHF	218'169	USD	(225'000)	06.05.22
CZK	15'612'000	EUR	(634'295)	06.05.22
CZK	3'925'000	EUR	(160'170)	06.05.22
CZK	2'525'000	USD	(112'096)	06.05.22
CZK	2'800'000	USD	(124'528)	06.05.22
CZK	13'060'000	USD	(559'764)	06.05.22
CZK	1'925'000	USD	(82'487)	06.05.22
CZK	34'555'000	USD	(1'481'251)	06.05.22
CZK	1'825'000	USD	(80'686)	06.05.22
CZK	6'750'000	USD	(299'344)	06.05.22
DKK	450'000	EUR	(60'471)	06.05.22
DKK	1'225'000	EUR	(164'698)	06.05.22
DKK	4'986'000	EUR	(670'250)	06.05.22
DKK	2'375'000	USD	(346'546)	06.05.22
DKK	625'000	USD	(90'572)	06.05.22
DKK	12'005'000	USD	(1'702'580)	06.05.22
DKK	1'425'000	USD	(208'905)	06.05.22
DKK	4'450'000	USD	(631'027)	06.05.22
DKK	750'000	USD	(106'013)	06.05.22
EUR	840'901	AUD	(1'246'000)	06.05.22
EUR	915'441	CAD	(1'273'000)	06.05.22
EUR	39'130	CHF	(40'000)	06.05.22
EUR	797'234	CZK	(19'537'000)	06.05.22
EUR	895'476	DKK	(6'661'000)	06.05.22
EUR	1'142'213	GBP	(966'000)	06.05.22
EUR	289'785	ILS	(1'029'000)	06.05.22
EUR	2'193'117	JPY	(296'060'000)	06.05.22
EUR	1'215'105	NOK	(11'840'000)	06.05.22
EUR	768'512	NZD	(1'230'000)	06.05.22
EUR	916'521	SEK	(9'504'000)	06.05.22
EUR	1'150'000	USD	(1'254'032)	06.05.22
EUR	17'580'000	USD	(18'548'433)	06.05.22
EUR	375'000	USD	(401'670)	06.05.22
EUR	100'000	USD	(107'112)	06.05.22

¹ Les achats englobent les opérations suivantes: achats, exercices d'options, échéances, etc.
Die Käufe umfassen folgende Transaktionen: Kauf, Optionsausübung, Fälligkeit usw.
Purchases include the following: purchases, exercising of options, expirations, etc.

² Les ventes englobent les opérations suivantes: ventes, exercices d'options, échéances, etc.
Die Verkäufe umfassen folgende Transaktionen: Verkauf, Optionsausübung, Fälligkeit usw.
Sales include the following: sales, exercising of options, expirations, etc.

MOUVEMENTS DES INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS | BEWEGUNGEN DER DERIVATIVEN FINANZINSTRUMENTE | TRADES IN DERIVATIVE FINANCIAL INSTRUMENTS

Contrats de devises à terme | Devisenterminkontrakte | Forward currency contracts

Monnaie	Achats ¹	Monnaie	Ventes ²	Echéance
Währung	Kauf ¹	Währung	Verkauf ²	Fälligkeit
Currency	Purchases ¹	Currency	Sales ²	Maturity
EUR	150'000	USD	(163'806)	06.05.22
EUR	675'000	USD	(734'343)	06.05.22
EUR	200'000	USD	(217'398)	06.05.22
EUR	1'325'000	USD	(1'446'764)	06.05.22
EUR	100'000	USD	(108'791)	06.05.22
EUR	7'998'309	USD	(8'901'000)	06.05.22
EUR	700'000	USD	(760'890)	06.05.22
EUR	3'000'000	USD	(3'255'758)	06.05.22
EUR	225'000	USD	(225'587)	06.05.22
EUR	6'030'000	USD	(6'360'246)	06.05.22
EUR	475'000	USD	(499'645)	06.05.22
GBP	50'000	EUR	(59'430)	06.05.22
GBP	741'000	EUR	(881'834)	06.05.22
GBP	175'000	EUR	(209'645)	06.05.22
GBP	150'000	USD	(190'777)	06.05.22
GBP	200'000	USD	(260'803)	06.05.22
GBP	1'790'000	USD	(2'247'346)	06.05.22
GBP	650'000	USD	(816'453)	06.05.22
GBP	350'000	USD	(456'327)	06.05.22
ILS	200'000	EUR	(57'442)	06.05.22
ILS	829'000	EUR	(235'018)	06.05.22
ILS	300'000	USD	(93'781)	06.05.22
ILS	690'000	USD	(206'385)	06.05.22
ILS	2'060'000	USD	(616'367)	06.05.22
ILS	300'000	USD	(93'273)	06.05.22
JPY	16'850'000	EUR	(124'840)	06.05.22
JPY	55'975'000	EUR	(411'194)	06.05.22
JPY	17'250'000	USD	(134'943)	06.05.22
JPY	21'700'000	USD	(173'419)	06.05.22
JPY	35'000'000	USD	(278'965)	06.05.22
JPY	21'825'000	USD	(170'948)	06.05.22
JPY	13'250'000	USD	(103'652)	06.05.22
JPY	92'775'000	USD	(738'193)	06.05.22
JPY	24'250'000	USD	(195'809)	06.05.22
JPY	14'550'000	USD	(113'390)	06.05.22
NOK	525'000	EUR	(53'246)	06.05.22
NOK	2'150'000	EUR	(225'972)	06.05.22
NOK	9'165'000	EUR	(932'590)	06.05.22
NOK	7'920'000	USD	(850'289)	06.05.22
NOK	1'125'000	USD	(125'744)	06.05.22
NOK	4'125'000	USD	(467'355)	06.05.22
NOK	2'550'000	USD	(290'048)	06.05.22
NOK	22'740'000	USD	(2'440'156)	06.05.22

¹ Les achats englobent les opérations suivantes: achats, exercices d'options, échéances, etc.
Die Käufe umfassen folgende Transaktionen: Kauf, Optionsausübung, Fälligkeit usw.
Purchases include the following: purchases, exercising of options, expirations, etc.

² Les ventes englobent les opérations suivantes: ventes, exercices d'options, échéances, etc.
Die Verkäufe umfassen folgende Transaktionen: Verkauf, Optionsausübung, Fälligkeit usw.
Sales include the following: sales, exercising of options, expirations, etc.

MOUVEMENTS DES INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS | BEWEGUNGEN DER DERIVATIVEN FINANZINSTRUMENTE | TRADES IN DERIVATIVE FINANCIAL INSTRUMENTS

Contrats de devises à terme | Devisenterminkontrakte | Forward currency contracts

Monnaie	Achats ¹	Monnaie	Ventes ²	Echéance
Währung	Kauf ¹	Währung	Verkauf ²	Fälligkeit
Currency	Purchases ¹	Currency	Sales ²	Maturity
NZD	955'000	EUR	(587'696)	06.05.22
NZD	275'000	EUR	(173'752)	06.05.22
NZD	450'000	USD	(304'819)	06.05.22
NZD	2'245'000	USD	(1'456'773)	06.05.22
NZD	200'000	USD	(137'752)	06.05.22
NZD	125'000	USD	(82'923)	06.05.22
NZD	820'000	USD	(532'284)	06.05.22
NZD	150'000	USD	(102'440)	06.05.22
SEK	7'729'000	EUR	(747'989)	06.05.22
SEK	1'775'000	EUR	(172'404)	06.05.22
SEK	17'850'000	USD	(1'823'116)	06.05.22
SEK	6'350'000	USD	(648'479)	06.05.22
SEK	3'350'000	USD	(351'720)	06.05.22
SEK	1'175'000	USD	(120'918)	06.05.22
SEK	2'125'000	USD	(224'444)	06.05.22
USD	623'332	AUD	(830'000)	06.05.22
USD	2'418'742	AUD	(3'220'000)	06.05.22
USD	680'292	CAD	(850'000)	06.05.22
USD	2'624'932	CAD	(3'280'000)	06.05.22
USD	100'000	CHF	(93'251)	06.05.22
USD	108'870	CHF	(100'000)	06.05.22
USD	20'645'000	CHF	(20'033'664)	06.05.22
USD	175'000	CHF	(162'574)	06.05.22
USD	150'000	CHF	(143'731)	06.05.22
USD	2'287'932	CZK	(50'380'000)	06.05.22
USD	593'404	CZK	(13'060'000)	06.05.22
USD	666'085	DKK	(4'450'000)	06.05.22
USD	2'570'450	DKK	(17'180'000)	06.05.22
USD	200'000	EUR	(184'284)	06.05.22
USD	28'244'869	EUR	(25'380'000)	06.05.22
USD	7'322'645	EUR	(6'580'000)	06.05.22
USD	137'579	EUR	(125'000)	06.05.22
USD	450'000	EUR	(427'782)	06.05.22
USD	125'000	EUR	(114'468)	06.05.22
USD	6'701'000	EUR	(6'351'314)	06.05.22
USD	125'000	EUR	(113'569)	06.05.22
USD	1'225'000	EUR	(1'126'005)	06.05.22
USD	75'000	EUR	(69'565)	06.05.22
USD	855'453	GBP	(650'000)	06.05.22
USD	3'276'526	GBP	(2'490'000)	06.05.22
USD	216'347	ILS	(690'000)	06.05.22
USD	832'936	ILS	(2'660'000)	06.05.22
USD	1'630'678	JPY	(197'860'000)	06.05.22

¹ Les achats englobent les opérations suivantes: achats, exercices d'options, échéances, etc.
Die Käufe umfassen folgende Transaktionen: Kauf, Optionsausübung, Fälligkeit usw.
Purchases include the following: purchases, exercising of options, expirations, etc.

² Les ventes englobent les opérations suivantes: ventes, exercices d'options, échéances, etc.
Die Verkäufe umfassen folgende Transaktionen: Verkauf, Optionsausübung, Fälligkeit usw.
Sales include the following: sales, exercising of options, expirations, etc.

MOUVEMENTS DES INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS | BEWEGUNGEN DER DERIVATIVEN FINANZINSTRUMENTE | TRADES IN DERIVATIVE FINANCIAL INSTRUMENTS

Contrats de devises à terme | Devisenterminkontrakte | Forward currency contracts

Monnaie	Achats ¹	Monnaie	Ventes ²	Echéance
Währung	Kauf ¹	Währung	Verkauf ²	Fälligkeit
Currency	Purchases ¹	Currency	Sales ²	Maturity
USD	6'292'620	JPY	(763'420'000)	06.05.22
USD	3'487'930	NOK	(30'540'000)	06.05.22
USD	904'426	NOK	(7'920'000)	06.05.22
USD	2'204'196	NZD	(3'170'000)	06.05.22
USD	569'958	NZD	(820'000)	06.05.22
USD	681'517	SEK	(6'350'000)	06.05.22
USD	2'629'324	SEK	(24'500'000)	06.05.22
CHF	11'494	EUR	(11'000)	16.05.22
CHF	13'813	NZD	(22'000)	16.05.22
CHF	116'880	USD	(118'000)	16.05.22
AUD	125'000	EUR	(82'845)	07.06.22
AUD	753'000	EUR	(504'178)	07.06.22
AUD	100'000	EUR	(66'192)	07.06.22
AUD	475'000	USD	(337'489)	07.06.22
AUD	175'000	USD	(122'476)	07.06.22
AUD	375'000	USD	(264'535)	07.06.22
AUD	125'000	USD	(85'980)	07.06.22
AUD	1'360'000	USD	(975'906)	07.06.22
AUD	850'000	USD	(609'992)	07.06.22
CAD	100'000	EUR	(73'158)	07.06.22
CAD	75'000	EUR	(54'673)	07.06.22
CAD	624'000	EUR	(460'527)	07.06.22
CAD	125'000	USD	(95'960)	07.06.22
CAD	1'125'000	USD	(889'749)	07.06.22
CAD	75'000	USD	(57'621)	07.06.22
CAD	275'000	USD	(214'542)	07.06.22
CAD	375'000	USD	(291'281)	07.06.22
CAD	700'000	USD	(553'481)	07.06.22
CAD	75'000	USD	(57'945)	07.06.22
CHF	100'000	EUR	(95'954)	07.06.22
CHF	25'000	EUR	(24'341)	07.06.22
CHF	18'496'242	USD	(19'090'000)	07.06.22
CHF	300'000	USD	(304'956)	07.06.22
CHF	73'781	USD	(75'000)	07.06.22
CHF	223'209	USD	(225'000)	07.06.22
CHF	50'000	USD	(52'168)	07.06.22
CZK	7'103'000	EUR	(287'059)	07.06.22
CZK	1'275'000	EUR	(50'219)	07.06.22
CZK	4'575'000	USD	(193'563)	07.06.22
CZK	11'295'000	USD	(489'215)	07.06.22
CZK	2'675'000	USD	(111'247)	07.06.22
CZK	7'310'000	USD	(316'642)	07.06.22
CZK	2'925'000	USD	(125'175)	07.06.22

¹ Les achats englobent les opérations suivantes: achats, exercices d'options, échéances, etc.
Die Käufe umfassen folgende Transaktionen: Kauf, Optionsausübung, Fälligkeit usw.
Purchases include the following: purchases, exercising of options, expirations, etc.

² Les ventes englobent les opérations suivantes: ventes, exercices d'options, échéances, etc.
Die Verkäufe umfassen folgende Transaktionen: Verkauf, Optionsausübung, Fälligkeit usw.
Sales include the following: sales, exercising of options, expirations, etc.

MOUVEMENTS DES INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS | BEWEGUNGEN DER DERIVATIVEN FINANZINSTRUMENTE | TRADES IN DERIVATIVE FINANCIAL INSTRUMENTS

Contrats de devises à terme | Devisenterminkontrakte | Forward currency contracts

Monnaie	Achats ¹	Monnaie	Ventes ²	Echéance
Währung	Kauf ¹	Währung	Verkauf ²	Fälligkeit
Currency	Purchases ¹	Currency	Sales ²	Maturity
DKK	4'139'000	EUR	(556'353)	07.06.22
DKK	600'000	EUR	(80'666)	07.06.22
DKK	525'000	EUR	(70'570)	07.06.22
DKK	2'500'000	USD	(356'066)	07.06.22
DKK	7'450'000	USD	(1'073'116)	07.06.22
DKK	700'000	USD	(98'024)	07.06.22
DKK	4'590'000	USD	(661'300)	07.06.22
DKK	925'000	USD	(131'319)	07.06.22
DKK	1'925'000	USD	(274'048)	07.06.22
EUR	658'618	AUD	(978'000)	07.06.22
EUR	591'725	CAD	(799'000)	07.06.22
EUR	121'558	CHF	(125'000)	07.06.22
EUR	338'593	CZK	(8'378'000)	07.06.22
EUR	707'598	DKK	(5'264'000)	07.06.22
EUR	752'252	GBP	(633'000)	07.06.22
EUR	239'035	ILS	(843'000)	07.06.22
EUR	1'536'735	JPY	(210'223'000)	07.06.22
EUR	1'033'373	NOK	(10'169'000)	07.06.22
EUR	528'460	NZD	(860'000)	07.06.22
EUR	842'796	SEK	(8'714'000)	07.06.22
EUR	1'050'000	USD	(1'093'974)	07.06.22
EUR	425'000	USD	(447'900)	07.06.22
EUR	3'275'000	USD	(3'470'046)	07.06.22
EUR	175'000	USD	(184'429)	07.06.22
EUR	2'250'000	USD	(2'384'123)	07.06.22
EUR	200'000	USD	(213'738)	07.06.22
EUR	6'490'000	USD	(6'956'164)	07.06.22
EUR	575'000	USD	(606'184)	07.06.22
EUR	125'000	USD	(131'765)	07.06.22
EUR	75'000	USD	(79'165)	07.06.22
EUR	5'681'842	USD	(6'003'000)	07.06.22
EUR	250'000	USD	(266'864)	07.06.22
EUR	850'000	USD	(897'459)	07.06.22
EUR	525'000	USD	(554'194)	07.06.22
EUR	10'560'000	USD	(11'316'268)	07.06.22
GBP	483'000	EUR	(568'057)	07.06.22
GBP	75'000	EUR	(87'658)	07.06.22
GBP	75'000	EUR	(88'048)	07.06.22
GBP	225'000	USD	(281'077)	07.06.22
GBP	550'000	USD	(693'323)	07.06.22
GBP	325'000	USD	(401'514)	07.06.22
GBP	870'000	USD	(1'096'528)	07.06.22
GBP	100'000	USD	(122'260)	07.06.22

¹ Les achats englobent les opérations suivantes: achats, exercices d'options, échéances, etc.
Die Käufe umfassen folgende Transaktionen: Kauf, Optionsausübung, Fälligkeit usw.
Purchases include the following: purchases, exercising of options, expirations, etc.

² Les ventes englobent les opérations suivantes: ventes, exercices d'options, échéances, etc.
Die Verkäufe umfassen folgende Transaktionen: Verkauf, Optionsausübung, Fälligkeit usw.
Sales include the following: sales, exercising of options, expirations, etc.

MOUVEMENTS DES INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS | BEWEGUNGEN DER DERIVATIVEN FINANZINSTRUMENTE | TRADES IN DERIVATIVE FINANCIAL INSTRUMENTS

Contrats de devises à terme | Devisenterminkontrakte | Forward currency contracts

Monnaie	Achats ¹	Monnaie	Ventes ²	Echéance
Währung	Kauf ¹	Währung	Verkauf ²	Fälligkeit
Currency	Purchases ¹	Currency	Sales ²	Maturity
GBP	100'000	USD	(123'422)	07.06.22
ILS	643'000	EUR	(180'148)	07.06.22
ILS	200'000	EUR	(55'985)	07.06.22
ILS	425'000	USD	(125'337)	07.06.22
ILS	740'000	USD	(222'384)	07.06.22
ILS	250'000	USD	(74'066)	07.06.22
ILS	1'160'000	USD	(348'643)	07.06.22
ILS	325'000	USD	(97'064)	07.06.22
JPY	9'325'000	EUR	(67'891)	07.06.22
JPY	10'800'000	EUR	(79'365)	07.06.22
JPY	14'075'000	EUR	(102'411)	07.06.22
JPY	3'675'000	EUR	(26'981)	07.06.22
JPY	6'775'000	EUR	(50'156)	07.06.22
JPY	165'573'000	EUR	(1'201'486)	07.06.22
JPY	98'550'000	USD	(756'289)	07.06.22
JPY	14'525'000	USD	(111'625)	07.06.22
JPY	174'080'000	USD	(1'353'523)	07.06.22
JPY	15'250'000	USD	(118'028)	07.06.22
JPY	28'000'000	USD	(218'641)	07.06.22
JPY	9'250'000	USD	(71'086)	07.06.22
JPY	60'100'000	USD	(472'095)	07.06.22
JPY	23'025'000	USD	(176'901)	07.06.22
JPY	299'130'000	USD	(2'326'092)	07.06.22
KRW	700'923'000	USD	(566'146)	07.06.22
KRW	255'200'000	USD	(201'282)	07.06.22
KRW	340'650'000	USD	(268'497)	07.06.22
KRW	140'125'000	USD	(111'187)	07.06.22
KRW	773'790'000	USD	(625'002)	07.06.22
KRW	1'236'930'000	USD	(999'087)	07.06.22
KRW	46'350'000	USD	(36'557)	07.06.22
KRW	440'400'000	USD	(347'062)	07.06.22
NOK	550'000	EUR	(53'551)	07.06.22
NOK	7'744'000	EUR	(768'870)	07.06.22
NOK	575'000	EUR	(56'442)	07.06.22
NOK	775'000	EUR	(75'821)	07.06.22
NOK	525'000	EUR	(51'150)	07.06.22
NOK	700'000	USD	(72'157)	07.06.22
NOK	575'000	USD	(59'831)	07.06.22
NOK	13'215'000	USD	(1'406'024)	07.06.22
NOK	8'230'000	USD	(875'775)	07.06.22
NOK	1'425'000	USD	(144'719)	07.06.22
NOK	3'050'000	USD	(314'224)	07.06.22
NOK	1'125'000	USD	(116'221)	07.06.22

¹ Les achats englobent les opérations suivantes: achats, exercices d'options, échéances, etc.
Die Käufe umfassen folgende Transaktionen: Kauf, Optionsausübung, Fälligkeit usw.
Purchases include the following: purchases, exercising of options, expirations, etc.

² Les ventes englobent les opérations suivantes: ventes, exercices d'options, échéances, etc.
Die Verkäufe umfassen folgende Transaktionen: Verkauf, Optionsausübung, Fälligkeit usw.
Sales include the following: sales, exercising of options, expirations, etc.

MOUVEMENTS DES INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS | BEWEGUNGEN DER DERIVATIVEN FINANZINSTRUMENTE | TRADES IN DERIVATIVE FINANCIAL INSTRUMENTS

Contrats de devises à terme | Devisenterminkontrakte | Forward currency contracts

Monnaie	Achats ¹	Monnaie	Ventes ²	Echéance
Währung	Kauf ¹	Währung	Verkauf ²	Fälligkeit
Currency	Purchases ¹	Currency	Sales ²	Maturity
NOK	5'250'000	USD	(556'832)	07.06.22
NOK	650'000	USD	(67'003)	07.06.22
NOK	750'000	USD	(77'337)	07.06.22
NZD	660'000	EUR	(400'897)	07.06.22
NZD	100'000	EUR	(60'009)	07.06.22
NZD	100'000	EUR	(60'479)	07.06.22
NZD	1'200'000	USD	(781'171)	07.06.22
NZD	250'000	USD	(159'901)	07.06.22
NZD	425'000	USD	(273'561)	07.06.22
NZD	175'000	USD	(110'917)	07.06.22
NZD	750'000	USD	(488'285)	07.06.22
NZD	150'000	USD	(95'049)	07.06.22
SEK	6'664'000	EUR	(635'190)	07.06.22
SEK	575'000	EUR	(54'231)	07.06.22
SEK	900'000	EUR	(85'299)	07.06.22
SEK	575'000	EUR	(54'514)	07.06.22
SEK	2'525'000	USD	(254'611)	07.06.22
SEK	925'000	USD	(92'601)	07.06.22
SEK	7'050'000	USD	(720'270)	07.06.22
SEK	600'000	USD	(59'730)	07.06.22
SEK	1'200'000	USD	(118'856)	07.06.22
SEK	550'000	USD	(54'753)	07.06.22
SEK	625'000	USD	(62'914)	07.06.22
SEK	4'525'000	USD	(457'548)	07.06.22
SEK	11'940'000	USD	(1'220'376)	07.06.22
USD	1'783'936	AUD	(2'510'000)	07.06.22
USD	604'198	AUD	(850'000)	07.06.22
USD	1'603'384	CAD	(2'050'000)	07.06.22
USD	547'497	CAD	(700'000)	07.06.22
USD	75'000	CHF	(74'646)	07.06.22
USD	250'000	CHF	(248'070)	07.06.22
USD	175'000	CHF	(170'758)	07.06.22
USD	18'890'000	CHF	(18'101'953)	07.06.22
USD	358'695	CHF	(350'000)	07.06.22
USD	916'751	CZK	(21'470'000)	07.06.22
USD	312'091	CZK	(7'310'000)	07.06.22
USD	1'917'194	DKK	(13'500'000)	07.06.22
USD	651'760	DKK	(4'590'000)	07.06.22
USD	350'000	EUR	(331'484)	07.06.22
USD	79'066	EUR	(75'000)	07.06.22
USD	125'000	EUR	(117'104)	07.06.22
USD	175'000	EUR	(166'351)	07.06.22
USD	75'000	EUR	(71'143)	07.06.22

¹ Les achats englobent les opérations suivantes: achats, exercices d'options, échéances, etc.
Die Käufe umfassen folgende Transaktionen: Kauf, Optionsausübung, Fälligkeit usw.
Purchases include the following: purchases, exercising of options, expirations, etc.

² Les ventes englobent les opérations suivantes: ventes, exercices d'options, échéances, etc.
Die Verkäufe umfassen folgende Transaktionen: Verkauf, Optionsausübung, Fälligkeit usw.
Sales include the following: sales, exercising of options, expirations, etc.

MOUVEMENTS DES INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS | BEWEGUNGEN DER DERIVATIVEN FINANZINSTRUMENTE | TRADES IN DERIVATIVE FINANCIAL INSTRUMENTS

Contrats de devises à terme | Devisenterminkontrakte | Forward currency contracts

Monnaie	Achats ¹	Monnaie	Ventes ²	Echéance
Währung	Kauf ¹	Währung	Verkauf ²	Fälligkeit
Currency	Purchases ¹	Currency	Sales ²	Maturity
USD	4'653'000	EUR	(4'341'187)	07.06.22
USD	325'000	EUR	(304'118)	07.06.22
USD	150'000	EUR	(142'142)	07.06.22
USD	100'000	EUR	(94'869)	07.06.22
USD	7'171'751	EUR	(6'790'000)	07.06.22
USD	21'088'594	EUR	(19'960'000)	07.06.22
USD	50'000	EUR	(47'371)	07.06.22
USD	690'838	GBP	(550'000)	07.06.22
USD	2'033'892	GBP	(1'620'000)	07.06.22
USD	221'693	ILS	(740'000)	07.06.22
USD	647'316	ILS	(2'160'000)	07.06.22
USD	1'416'043	JPY	(183'330'000)	07.06.22
USD	4'162'442	JPY	(538'580'000)	07.06.22
USD	614'914	KRW	(773'790'000)	07.06.22
USD	1'805'816	KRW	(2'273'180'000)	07.06.22
USD	704'631	KRW	(887'398'000)	07.06.22
USD	953'406	NOK	(8'880'000)	07.06.22
USD	2'799'773	NOK	(26'090'000)	07.06.22
USD	1'427'463	NZD	(2'200'000)	07.06.22
USD	486'808	NZD	(750'000)	07.06.22
USD	2'283'466	SEK	(22'340'000)	07.06.22
USD	776'732	SEK	(7'600'000)	07.06.22
KRW	62'225'000	USD	(48'198)	05.07.22
KRW	35'450'000	USD	(27'486)	05.07.22
KRW	124'750'000	USD	(96'283)	05.07.22
KRW	336'300'000	USD	(260'453)	05.07.22
KRW	33'375'000	USD	(25'863)	05.07.22
KRW	50'250'000	USD	(38'783)	05.07.22
USD	952'103	KRW	(1'178'970'000)	05.07.22
USD	558'094	KRW	(691'077'000)	05.07.22
USD	606'599	KRW	(751'140'000)	05.07.22
USD	83'674	KRW	(105'050'000)	05.07.22
AUD	100'000	EUR	(66'579)	06.07.22
AUD	672'000	EUR	(442'193)	06.07.22
AUD	375'000	USD	(260'358)	06.07.22
AUD	125'000	USD	(87'058)	06.07.22
AUD	945'000	USD	(649'789)	06.07.22
AUD	840'000	USD	(577'901)	06.07.22
CAD	552'000	EUR	(409'337)	06.07.22
CAD	100'000	EUR	(74'147)	06.07.22
CAD	325'000	USD	(251'219)	06.07.22
CAD	785'000	USD	(608'103)	06.07.22
CAD	75'000	USD	(59'754)	06.07.22

¹ Les achats englobent les opérations suivantes: achats, exercices d'options, échéances, etc.
Die Käufe umfassen folgende Transaktionen: Kauf, Optionsausübung, Fälligkeit usw.
Purchases include the following: purchases, exercising of options, expirations, etc.

² Les ventes englobent les opérations suivantes: ventes, exercices d'options, échéances, etc.
Die Verkäufe umfassen folgende Transaktionen: Verkauf, Optionsausübung, Fälligkeit usw.
Sales include the following: sales, exercising of options, expirations, etc.

MOUVEMENTS DES INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS | BEWEGUNGEN DER DERIVATIVEN FINANZINSTRUMENTE | TRADES IN DERIVATIVE FINANCIAL INSTRUMENTS

Contrats de devises à terme | Devisenterminkontrakte | Forward currency contracts

Monnaie	Achats ¹	Monnaie	Ventes ²	Echéance
Währung	Kauf ¹	Währung	Verkauf ²	Fälligkeit
Currency	Purchases ¹	Currency	Sales ²	Maturity
CAD	75'000	USD	(58'240)	06.07.22
CAD	710'000	USD	(550'508)	06.07.22
CHF	28'000	EUR	(27'989)	06.07.22
CHF	50'000	USD	(52'237)	06.07.22
CHF	215'049	USD	(225'000)	06.07.22
CHF	18'101'610	USD	(18'920'000)	06.07.22
CHF	72'842	USD	(75'000)	06.07.22
DKK	500'000	EUR	(67'223)	06.07.22
DKK	400'000	EUR	(53'771)	06.07.22
DKK	3'220'000	EUR	(432'968)	06.07.22
DKK	700'000	USD	(99'752)	06.07.22
DKK	1'975'000	USD	(276'785)	06.07.22
DKK	4'480'000	USD	(629'817)	06.07.22
DKK	4'955'000	USD	(696'577)	06.07.22
EUR	516'350	AUD	(772'000)	06.07.22
EUR	480'412	CAD	(652'000)	06.07.22
EUR	27'264	CHF	(28'000)	06.07.22
EUR	553'785	DKK	(4'120'000)	06.07.22
EUR	575'499	GBP	(490'000)	06.07.22
EUR	185'419	ILS	(662'000)	06.07.22
EUR	42'625	JPY	(6'125'000)	06.07.22
EUR	1'219'305	JPY	(168'089'000)	06.07.22
EUR	817'460	NOK	(8'244'000)	06.07.22
EUR	416'508	NZD	(687'000)	06.07.22
EUR	678'654	SEK	(7'124'000)	06.07.22
EUR	4'388'538	USD	(4'711'000)	06.07.22
EUR	2'400'000	USD	(2'501'815)	06.07.22
EUR	139'569	USD	(150'000)	06.07.22
EUR	6'360'000	USD	(6'649'482)	06.07.22
EUR	350'000	USD	(371'090)	06.07.22
EUR	150'000	USD	(156'337)	06.07.22
EUR	150'000	USD	(156'351)	06.07.22
EUR	75'000	USD	(79'963)	06.07.22
EUR	650'000	USD	(696'849)	06.07.22
EUR	47'602	USD	(50'000)	06.07.22
EUR	200'000	USD	(208'449)	06.07.22
EUR	7'210'000	USD	(7'534'994)	06.07.22
EUR	675'000	USD	(708'999)	06.07.22
EUR	300'000	USD	(321'623)	06.07.22
EUR	175'000	USD	(184'140)	06.07.22
EUR	325'000	USD	(342'690)	06.07.22
GBP	415'000	EUR	(482'185)	06.07.22
GBP	75'000	EUR	(86'846)	06.07.22

¹ Les achats englobent les opérations suivantes: achats, exercices d'options, échéances, etc.
Die Käufe umfassen folgende Transaktionen: Kauf, Optionsausübung, Fälligkeit usw.
Purchases include the following: purchases, exercising of options, expirations, etc.

² Les ventes englobent les opérations suivantes: ventes, exercices d'options, échéances, etc.
Die Verkäufe umfassen folgende Transaktionen: Verkauf, Optionsausübung, Fälligkeit usw.
Sales include the following: sales, exercising of options, expirations, etc.

MOUVEMENTS DES INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS | BEWEGUNGEN DER DERIVATIVEN FINANZINSTRUMENTE | TRADES IN DERIVATIVE FINANCIAL INSTRUMENTS

Contrats de devises à terme | Devisenterminkontrakte | Forward currency contracts

Monnaie	Achats ¹	Monnaie	Ventes ²	Echéance
Währung	Kauf ¹	Währung	Verkauf ²	Fälligkeit
Currency	Purchases ¹	Currency	Sales ²	Maturity
GBP	175'000	USD	(211'263)	06.07.22
GBP	100'000	USD	(122'031)	06.07.22
GBP	565'000	USD	(685'718)	06.07.22
GBP	530'000	USD	(643'839)	06.07.22
ILS	662'000	EUR	(180'921)	06.07.22
ILS	930'000	USD	(265'705)	06.07.22
ILS	200'000	USD	(58'101)	06.07.22
ILS	720'000	USD	(205'707)	06.07.22
JPY	7'000'000	EUR	(49'342)	06.07.22
JPY	10'975'000	EUR	(76'607)	06.07.22
JPY	6'825'000	EUR	(47'627)	06.07.22
JPY	19'650'000	EUR	(140'237)	06.07.22
JPY	129'764'000	EUR	(913'769)	06.07.22
JPY	82'050'000	USD	(610'404)	06.07.22
JPY	10'950'000	USD	(81'451)	06.07.22
JPY	14'100'000	USD	(106'552)	06.07.22
JPY	30'250'000	USD	(223'863)	06.07.22
JPY	175'115'000	USD	(1'289'260)	06.07.22
JPY	7'125'000	USD	(53'292)	06.07.22
JPY	199'825'000	USD	(1'471'184)	06.07.22
NOK	6'569'000	EUR	(635'880)	06.07.22
NOK	725'000	EUR	(69'806)	06.07.22
NOK	950'000	EUR	(91'004)	06.07.22
NOK	8'360'000	USD	(846'112)	06.07.22
NOK	525'000	USD	(55'379)	06.07.22
NOK	1'125'000	USD	(112'157)	06.07.22
NOK	600'000	USD	(60'086)	06.07.22
NOK	675'000	USD	(68'907)	06.07.22
NOK	650'000	USD	(65'093)	06.07.22
NOK	9'510'000	USD	(962'487)	06.07.22
NOK	3'450'000	USD	(344'486)	06.07.22
NZD	100'000	EUR	(59'961)	06.07.22
NZD	587'000	EUR	(349'202)	06.07.22
NZD	150'000	USD	(93'824)	06.07.22
NZD	795'000	USD	(493'933)	06.07.22
NZD	350'000	USD	(218'597)	06.07.22
NZD	750'000	USD	(466'463)	06.07.22
SEK	650'000	EUR	(61'012)	06.07.22
SEK	900'000	EUR	(84'455)	06.07.22
SEK	5'574'000	EUR	(520'303)	06.07.22
SEK	2'875'000	USD	(281'208)	06.07.22
SEK	875'000	USD	(85'698)	06.07.22
SEK	8'800'000	USD	(858'523)	06.07.22

¹ Les achats englobent les opérations suivantes: achats, exercices d'options, échéances, etc.
Die Käufe umfassen folgende Transaktionen: Kauf, Optionsausübung, Fälligkeit usw.
Purchases include the following: purchases, exercising of options, expirations, etc.

² Les ventes englobent les opérations suivantes: ventes, exercices d'options, échéances, etc.
Die Verkäufe umfassen folgende Transaktionen: Verkauf, Optionsausübung, Fälligkeit usw.
Sales include the following: sales, exercising of options, expirations, etc.

MOUVEMENTS DES INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS | BEWEGUNGEN DER DERIVATIVEN FINANZINSTRUMENTE | TRADES IN DERIVATIVE FINANCIAL INSTRUMENTS

Contrats de devises à terme | Devisenterminkontrakte | Forward currency contracts

Monnaie	Achats ¹	Monnaie	Ventes ²	Echéance
Währung	Kauf ¹	Währung	Verkauf ²	Fälligkeit
Currency	Purchases ¹	Currency	Sales ²	Maturity
SEK	550'000	USD	(53'924)	06.07.22
SEK	625'000	USD	(61'277)	06.07.22
SEK	650'000	USD	(66'515)	06.07.22
SEK	7'115'000	USD	(693'813)	06.07.22
USD	947'654	AUD	(1'320'000)	06.07.22
USD	90'140	AUD	(125'000)	06.07.22
USD	603'103	AUD	(840'000)	06.07.22
USD	877'809	CAD	(1'110'000)	06.07.22
USD	119'640	CAD	(150'000)	06.07.22
USD	561'333	CAD	(710'000)	06.07.22
USD	175'000	CHF	(174'959)	06.07.22
USD	150'000	CHF	(149'835)	06.07.22
USD	18'370'000	CHF	(17'578'762)	06.07.22
USD	125'000	CHF	(121'386)	06.07.22
USD	225'000	CHF	(220'125)	06.07.22
USD	52'251	CHF	(50'000)	06.07.22
USD	175'000	CHF	(169'484)	06.07.22
USD	86'687	DKK	(600'000)	06.07.22
USD	646'427	DKK	(4'480'000)	06.07.22
USD	1'014'149	DKK	(7'030'000)	06.07.22
USD	7'149'204	EUR	(6'660'000)	06.07.22
USD	425'000	EUR	(407'731)	06.07.22
USD	104'679	EUR	(100'000)	06.07.22
USD	291'567	EUR	(275'000)	06.07.22
USD	200'000	EUR	(188'636)	06.07.22
USD	100'000	EUR	(95'950)	06.07.22
USD	11'226'166	EUR	(10'460'000)	06.07.22
USD	200'000	EUR	(186'553)	06.07.22
USD	3'786'000	EUR	(3'621'113)	06.07.22
USD	200'000	EUR	(190'080)	06.07.22
USD	157'019	EUR	(150'000)	06.07.22
USD	1'477'524	EUR	(1'375'000)	06.07.22
USD	1'058'885	GBP	(840'000)	06.07.22
USD	668'213	GBP	(530'000)	06.07.22
USD	216'648	ILS	(720'000)	06.07.22
USD	340'055	ILS	(1'130'000)	06.07.22
USD	295'257	JPY	(39'475'000)	06.07.22
USD	1'422'146	JPY	(182'690'000)	06.07.22
USD	77'674	JPY	(10'500'000)	06.07.22
USD	2'232'452	JPY	(286'750'000)	06.07.22
USD	1'496'303	NOK	(14'060'000)	06.07.22
USD	953'690	NOK	(8'960'000)	06.07.22
USD	198'443	NOK	(1'875'000)	06.07.22

¹ Les achats englobent les opérations suivantes: achats, exercices d'options, échéances, etc.
Die Käufe umfassen folgende Transaktionen: Kauf, Optionsausübung, Fälligkeit usw.
Purchases include the following: purchases, exercising of options, expirations, etc.

² Les ventes englobent les opérations suivantes: ventes, exercices d'options, échéances, etc.
Die Verkäufe umfassen folgende Transaktionen: Verkauf, Optionsausübung, Fälligkeit usw.
Sales include the following: sales, exercising of options, expirations, etc.

MOUVEMENTS DES INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS | BEWEGUNGEN DER DERIVATIVEN FINANZINSTRUMENTE | TRADES IN DERIVATIVE FINANCIAL INSTRUMENTS

Contrats de devises à terme | Devisenterminkontrakte | Forward currency contracts

Monnaie	Achats ¹	Monnaie	Ventes ²	Echéance
Währung	Kauf ¹	Währung	Verkauf ²	Fälligkeit
Currency	Purchases ¹	Currency	Sales ²	Maturity
USD	488'113	NZD	(750'000)	06.07.22
USD	80'774	NZD	(125'000)	06.07.22
USD	761'368	NZD	(1'170'000)	06.07.22
USD	163'646	SEK	(1'600'000)	06.07.22
USD	1'243'057	SEK	(12'150'000)	06.07.22
USD	791'534	SEK	(7'740'000)	06.07.22
CZK	1'300'000	EUR	(52'492)	07.07.22
CZK	1'975'000	USD	(82'944)	07.07.22
EUR	261'360	CZK	(6'502'000)	07.07.22
USD	305'090	CZK	(7'070'000)	07.07.22
USD	478'522	CZK	(11'090'000)	07.07.22

¹ Les achats englobent les opérations suivantes: achats, exercices d'options, échéances, etc.
Die Käufe umfassen folgende Transaktionen: Kauf, Optionsausübung, Fälligkeit usw.
Purchases include the following: purchases, exercising of options, expirations, etc.

² Les ventes englobent les opérations suivantes: ventes, exercices d'options, échéances, etc.
Die Verkäufe umfassen folgende Transaktionen: Verkauf, Optionsausübung, Fälligkeit usw.
Sales include the following: sales, exercising of options, expirations, etc.



LOMBARD ODIER
INVESTMENT MANAGERS

LO Funds (CH) – Ultra Low Duration (CHF)

Rapport annuel révisé · Geprüfter Jahresbericht ·
Audited annual report

31.07.2022

COMPTE DE FORTUNE | VERMÖGENSRECHNUNG | STATEMENT OF NET ASSETS

	31.07.2022	31.07.2021
	CHF	CHF
Avoirs en banque Bankguthaben Bank deposits		
- à vue Sichtguthaben sight	33'719'417.54	38'005'173.72
- à terme Zeitguthaben time	41'000'000.00	41'000'000.00
Instruments du marché monétaire Geldmarktinstrumente Money market instruments	0.00	67'394'577.11
Valeurs mobilières Effekten Securities		
- Obligations, obligations convertibles, emprunts à option et autres titres de créances et droits-valeurs Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen und sonstige Forderungswertpapiere und -rechte Bonds, convertible bonds, warrant bonds and other debt securities and rights	480'322'681.11	446'410'639.69
Instruments financiers dérivés Derivative Finanzinstrumente Derivative financial instruments	2'412'454.19	860'168.13
Autres actifs ¹ Andere Vermögenswerte ¹ Other assets ¹	2'566'881.13	1'707'013.56
Fortune totale Gesamtvermögen Total assets	560'021'433.97	595'377'572.21
Engagements en banque Bankverbindlichkeiten Bank liabilities	(3'120'000.01)	(299'994.23)
Autres engagements ¹ Andere Verbindlichkeiten ¹ Other liabilities ¹	(4'984'281.00)	(911'190.64)
Fortune nette Nettovermögen Net assets	551'917'152.96	594'166'387.34

¹ Les autres actifs et engagements peuvent varier d'un exercice à l'autre selon qu'ils incluent des opérations de souscription-rachat et/ou achat-vente non réglées à la date de clôture | Die andere Vermögenswerte und Verbindlichkeiten können sich von Jahr zu Jahr ändern, je nachdem, ob es sich um Zeichnungen-Rückgaben und/oder Käufe-Verkäufe handelt, die zum Bilanzstichtag noch nicht abgewickelt wurden | The other assets and liabilities may change from year to year depending on whether they include subscription-redemption and/or purchase-sale operations unsettled at the closing date

ÉVOLUTION DU NOMBRE DE PARTS | ANZAHL ANTEILE IM UMLAUF | CHANGE IN NUMBER OF UNITS OUTSTANDING

	01.08.21 - 31.07.22	01.08.20 - 31.07.21
	Nombre Anzahl Number	Nombre Anzahl Number
Classe I-D Klasse I-D Class I-D		
Nombre de parts au début de l'exercice Anzahl Anteile am Anfang des Geschäftsjahres Units outstanding at the beginning of the fiscal year	3'225'868.00495	3'368'965.44517
Parts émises Neu ausgegebene Anteile Units issued	2'670'075.42792	2'335'444.89884
Parts rachetées Zurückgenommene Anteile Units redeemed	(2'436'468.03821)	(2'478'542.33906)
Nombre de parts à la fin de l'exercice Anzahl Anteile am Ende des Geschäftsjahres Units outstanding at the end of the fiscal year	3'459'475.39466	3'225'868.00495
	CHF	CHF
Valeur nette d'inventaire par part à la fin de l'exercice Nettoinventarwert je Anteil am Ende des Geschäftsjahres Net asset value per unit at the end of the fiscal year	90.23	92.08

	01.08.21 - 31.07.22	01.08.20 - 31.07.21
	Nombre Anzahl Number	Nombre Anzahl Number
Classe M-D Klasse M-D Class M-D		
Nombre de parts au début de l'exercice Anzahl Anteile am Anfang des Geschäftsjahres Units outstanding at the beginning of the fiscal year	961'013.10536	689'120.46778
Parts émises Neu ausgegebene Anteile Units issued	1'303'180.37485	885'098.27479
Parts rachetées Zurückgenommene Anteile Units redeemed	(1'025'685.85837)	(613'205.63721)
Nombre de parts à la fin de l'exercice Anzahl Anteile am Ende des Geschäftsjahres Units outstanding at the end of the fiscal year	1'238'507.62184	961'013.10536
	CHF	CHF
Valeur nette d'inventaire par part à la fin de l'exercice Nettoinventarwert je Anteil am Ende des Geschäftsjahres Net asset value per unit at the end of the fiscal year	90.32	92.17

	01.08.21 - 31.07.22	01.08.20 - 31.07.21
	Nombre Anzahl Number	Nombre Anzahl Number
Classe P-D Klasse P-D Class P-D		
Nombre de parts au début de l'exercice Anzahl Anteile am Anfang des Geschäftsjahres Units outstanding at the beginning of the fiscal year	148'471.58823	194'066.71021
Parts émises Neu ausgegebene Anteile Units issued	290'397.31493	166'581.71669
Parts rachetées Zurückgenommene Anteile Units redeemed	(130'365.17960)	(212'176.83867)
Nombre de parts à la fin de l'exercice Anzahl Anteile am Ende des Geschäftsjahres Units outstanding at the end of the fiscal year	308'503.72356	148'471.58823
	CHF	CHF
Valeur nette d'inventaire par part à la fin de l'exercice Nettoinventarwert je Anteil am Ende des Geschäftsjahres Net asset value per unit at the end of the fiscal year	90.20	92.06

ÉVOLUTION DU NOMBRE DE PARTS | ANZAHL ANTEILE IM UMLAUF | CHANGE IN NUMBER OF UNITS OUTSTANDING

	01.08.21 - 31.07.22	01.08.20 - 31.07.21
	Nombre Anzahl Number	Nombre Anzahl Number
Classe S-D Klasse S-D Class S-D		
Nombre de parts au début de l'exercice Anzahl Anteile am Anfang des Geschäftsjahres Units outstanding at the beginning of the fiscal year	322'000.00000	569'358.01515
Parts émises Neu ausgegebene Anteile Units issued	478'840.00000	83'560.00000
Parts rachetées Zurückgenommene Anteile Units redeemed	(631'000.00000)	(330'918.01515)
Nombre de parts à la fin de l'exercice Anzahl Anteile am Ende des Geschäftsjahres Units outstanding at the end of the fiscal year	169'840.00000	322'000.00000
	CHF	CHF
Valeur nette d'inventaire par part à la fin de l'exercice Nettoinventarwert je Anteil am Ende des Geschäftsjahres Net asset value per unit at the end of the fiscal year	91.53	93.39

	01.08.21 - 31.07.22	01.08.20 - 31.07.21
	Nombre Anzahl Number	Nombre Anzahl Number
Classe U-D Klasse U-D Class U-D		
Nombre de parts au début de l'exercice Anzahl Anteile am Anfang des Geschäftsjahres Units outstanding at the beginning of the fiscal year	1'753'140.68138	1'007'028.76943
Parts émises Neu ausgegebene Anteile Units issued	428'296.24100	1'066'111.91195
Parts rachetées Zurückgenommene Anteile Units redeemed	(1'263'938.94078)	(320'000.00000)
Nombre de parts à la fin de l'exercice Anzahl Anteile am Ende des Geschäftsjahres Units outstanding at the end of the fiscal year	917'497.98160	1'753'140.68138
	CHF	CHF
Valeur nette d'inventaire par part à la fin de l'exercice Nettoinventarwert je Anteil am Ende des Geschäftsjahres Net asset value per unit at the end of the fiscal year	92.12	94.01

COMPTE DE RÉSULTATS | ERTRAGSRECHNUNG | STATEMENT OF INCOME

	01.08.21 - 31.07.22	01.08.20 - 31.07.21
	CHF	CHF
Revenus Erträge Income		
Produits des avoirs en banque Erträge der Bankguthaben Income from bank deposits	4'822.70	2'800.75
Produits des instruments du marché monétaire Erträge aus Geldmarktinstrumente Income from money market instruments	6'345.77	29'157.89
Produits des valeurs mobilières Erträge der Effekten Income from securities - Obligations, obligations convertibles, emprunts à option et autres titres de créances et droits-valeurs Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen und sonstige Forderungswertpapiere und -rechte Bonds, convertible bonds, warrant bonds and other debt securities and rights	4'239'910.38	4'456'700.18
Participation des souscripteurs aux revenus nets courus Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen Current net income paid in on issued units	759'503.77	1'958'253.04
Total des revenus Total Erträge Total income	5'010'582.62	6'446'911.86
Charges Aufwendungen Expenses		
Intérêts passifs Passivzinsen Interest paid	4'260.63	9'497.12
Intérêts négatifs Negativzinsen Negative interests	508'198.11	450'491.29
Rémunérations à la charge du compartiment Vergütungen zulasten des Teilvermögens Fees charged to the sub-fund		
- Commission de gestion Verwaltungskommission Investment management fee	299'945.18	243'248.03
- Commission de distribution Vertriebskommission Distribution fee	15'230.97	7'936.54
- Commission forfaitaire de direction et de banque dépositaire Pauschalkommission für Fondsleitung und Depotbank Flat-rate management and custodian fee	446'354.09	361'120.76
Autres charges Sonstige Aufwendungen Other expenses	0.00	769.23
Participation des porteurs de parts sortants aux revenus nets courus Auszahlung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen Current net income paid out on redeemed units	1'027'618.51	1'263'762.45
Total des charges Total Aufwendungen Total expenses	2'301'607.49	2'336'825.42
Résultat net Nettoertrag Net income	2'708'975.13	4'110'086.44
Gains et pertes de capital réalisés Realisierte Kapitalgewinne und -verluste Realized capital gains and losses	(3'625'462.21)	(4'461'156.15)
Résultat réalisé Realisierter Ertrag Realized return	(916'487.08)	(351'069.71)
Variation des gains et pertes de capital non réalisés Veränderung der nicht realisierten Kapitalgewinne und -verluste Change in unrealized capital gains and losses	(7'638'377.77)	2'320'231.27
Résultat total Gesamterfolg Total return	(8'554'864.85)	1'969'161.56
Résultat net par classe Nettoertrag je Klasse Net income by class		
Classe I-D Klasse I-D Class I-D	1'520'940.73	2'023'185.36
Classe M-D Klasse M-D Class M-D	539'369.67	596'523.67
Classe P-D Klasse P-D Class P-D	121'546.08	85'737.91
Classe S-D Klasse S-D Class S-D	81'225.81	209'308.89
Classe U-D Klasse U-D Class U-D	445'892.84	1'195'330.61

UTILISATION DU RÉSULTAT | VERWENDUNG DES ERTRAGS | APPLICATION OF INCOME

	01.08.21 - 31.07.22	01.08.20 - 31.07.21
	CHF	CHF
Résultat net Nettoertrag Net income	2'708'975.13	4'110'086.44
Report de l'exercice précédent Vortrag des Vorjahres Net income brought forward	19'850.47	26'922.90
Résultat disponible pour être réparti Zur Verteilung verfügbarer Ertrag Balance available for distribution	2'728'825.60	4'137'009.34
Résultat prévu pour être réparti aux investisseurs An die Anleger auszuschütten der Ertrag Balance intended to be distributed to investors	(2'685'629.84)	(4'117'158.87)
Report à compte nouveau Vortrag auf neue Rechnung Amount carried forward to the following fiscal year	43'195.76	19'850.47

UTILISATION DU RÉSULTAT | VERWENDUNG DES ERTRAGS | APPLICATION OF INCOME

	01.08.21 - 31.07.22	01.08.20 - 31.07.21
	CHF	CHF
Paiement du dividende Dividendenausschüttung Dividend		
Classe I-D Klasse I-D Class I-D		
Aux investisseurs domiciliés en Suisse et à l'étranger An Anleger mit Domizil in der Schweiz und im Ausland To investors domiciled in Switzerland and abroad		
- Montant brut Bruttoertrag Gross amount	0.4300	0.6300
- Impôt anticipé suisse 35% Schweizerische Verrechnungssteuer 35% 35% Swiss withholding tax	0.1505	0.2205
- Montant net Nettobetrag Net amount	0.2795	0.4095
Date ex Datum "ex-Dividende" Ex date:	11.11.2022	12.11.2021
Date de paiement Zahlbar am Payment date:	25.11.2022	26.11.2021

	01.08.21 - 31.07.22	01.08.20 - 31.07.21
	CHF	CHF
Paiement du dividende Dividendenausschüttung Dividend		
Classe M-D Klasse M-D Class M-D		
Aux investisseurs domiciliés en Suisse et à l'étranger An Anleger mit Domizil in der Schweiz und im Ausland To investors domiciled in Switzerland and abroad		
- Montant brut Bruttoertrag Gross amount	0.4400	0.6200
- Impôt anticipé suisse 35% Schweizerische Verrechnungssteuer 35% 35% Swiss withholding tax	0.1540	0.2170
- Montant net Nettobetrag Net amount	0.2860	0.4030
Date ex Datum "ex-Dividende" Ex date:	11.11.2022	12.11.2021
Date de paiement Zahlbar am Payment date:	25.11.2022	26.11.2021

	01.08.21 - 31.07.22	01.08.20 - 31.07.21
	CHF	CHF
Paiement du dividende Dividendenausschüttung Dividend		
Classe P-D Klasse P-D Class P-D		
Aux investisseurs domiciliés en Suisse et à l'étranger An Anleger mit Domizil in der Schweiz und im Ausland To investors domiciled in Switzerland and abroad		
- Montant brut Bruttoertrag Gross amount	0.3900	0.5900
- Impôt anticipé suisse 35% Schweizerische Verrechnungssteuer 35% 35% Swiss withholding tax	0.1365	0.2065
- Montant net Nettobetrag Net amount	0.2535	0.3835
Date ex Datum "ex-Dividende" Ex date:	11.11.2022	12.11.2021
Date de paiement Zahlbar am Payment date:	25.11.2022	26.11.2021

UTILISATION DU RÉSULTAT | VERWENDUNG DES ERTRAGS | APPLICATION OF INCOME

	01.08.21 - 31.07.22	01.08.20 - 31.07.21
	CHF	CHF
Paiement du dividende Dividendenausschüttung Dividend		
Classe S-D Klasse S-D Class S-D		
Aux investisseurs domiciliés en Suisse et à l'étranger An Anleger mit Domizil in der Schweiz und im Ausland To investors domiciled in Switzerland and abroad		
- Montant brut Bruttoertrag Gross amount	0.4900	0.6500
- Impôt anticipé suisse 35% Schweizerische Verrechnungssteuer 35% 35% Swiss withholding tax	0.1715	0.2275
- Montant net Nettobetrag Net amount	0.3185	0.4225
Date ex Datum "ex-Dividende" Ex date:	11.11.2022	12.11.2021
Date de paiement Zahlbar am Payment date:	25.11.2022	26.11.2021

	01.08.21 - 31.07.22	01.08.20 - 31.07.21
	CHF	CHF
Paiement du dividende Dividendenausschüttung Dividend		
Classe U-D Klasse U-D Class U-D		
Aux investisseurs domiciliés en Suisse et à l'étranger An Anleger mit Domizil in der Schweiz und im Ausland To investors domiciled in Switzerland and abroad		
- Montant brut Bruttoertrag Gross amount	0.4900	0.6800
- Impôt anticipé suisse 35% Schweizerische Verrechnungssteuer 35% 35% Swiss withholding tax	0.1715	0.2380
- Montant net Nettobetrag Net amount	0.3185	0.4420
Date ex Datum "ex-Dividende" Ex date:	11.11.2022	12.11.2021
Date de paiement Zahlbar am Payment date:	25.11.2022	26.11.2021

VARIATION DE LA FORTUNE NETTE | VERÄNDERUNG DES NETTOVERMÖGENS | CHANGE IN NET ASSETS

	01.08.21 - 31.07.22	01.08.20 - 31.07.21
	CHF	CHF
Fortune nette au début de l'exercice Nettovermögen am Anfang des Geschäftsjahres Net assets at the beginning of the fiscal year	594'166'387.34	540'928'050.69
Distribution Ausschüttung Distribution	(4'308'333.01)	(3'101'820.94)
Solde des mouvements de parts Saldo Zeichnungen/Rücknahmen von Anteilen Net subscriptions/redemptions	(29'386'036.52)	54'370'996.03
Résultat total Gesamterfolg Total return	(8'554'864.85)	1'969'161.56
Fortune nette à la fin de l'exercice Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres Net assets at the end of the fiscal year	551'917'152.96	594'166'387.34

INFORMATIONS DES ANNÉES PRÉCÉDENTES | ANGABEN FRÜHERER JAHRE | DETAILS FOR PREVIOUS YEARS

	Fortune nette Nettovermögen Net assets CHF	Valeur nette d'inventaire par part Nettoinventarwert je Anteil Net asset value per unit CHF	Nombre de parts en circulation Anzahl Anteile im Umlauf Number of units outstanding	Distribution par part Ausschüttung je Anteil Distribution per unit CHF
Classe I-D Klasse I-D Class I-D				
31.07.2020	311'082'161.82	92.34	3'368'965.44517	0.6100
31.07.2021	297'050'348.12	92.08	3'225'868.00495	0.6300
31.07.2022	312'163'421.59	90.23	3'459'475.39466	0.4300
Classe M-D Klasse M-D Class M-D				
31.07.2020	63'684'240.92	92.41	689'120.46778	0.6000
31.07.2021	88'572'490.50	92.17	961'013.10536	0.6200
31.07.2022	111'862'599.74	90.32	1'238'507.62184	0.4400
Classe P-D Klasse P-D Class P-D				
31.07.2020	17'913'247.71	92.31	194'066.71021	0.5600
31.07.2021	13'667'505.63	92.06	148'471.58823	0.5900
31.07.2022	27'826'995.22	90.20	308'503.72356	0.3900
Classe S-D Klasse S-D Class S-D				
31.07.2020	53'320'958.22	93.65	569'358.01515	0.6600
31.07.2021	30'069'979.03	93.39	322'000.00000	0.6500
31.07.2022	15'545'539.73	91.53	169'840.00000	0.4900
Classe U-D Klasse U-D Class U-D				
31.07.2020	94'927'442.02	94.27	1'007'028.76943	0.6600
31.07.2021	164'806'064.06	94.01	1'753'140.68138	0.6800
31.07.2022	84'518'596.68	92.12	917'497.98160	0.4900

ANNEXES | ANHÄNGE | ANNEXES

1. RÉMUNÉRATIONS À LA CHARGE DU COMPARTIMENT | VERGÜTUNGEN ZULASTEN DES TEILVERMÖGENS | FEES CHARGED TO THE SUB-FUND

Les rémunérations à la charge du compartiment sont listées dans le contrat de fonds. | Die Vergütungen zulasten des Teilvermögens sind im Fondsvertrag aufgeführt. | The fees charged to the sub-fund are set out in the fund agreement.

Taux effectifs des rémunérations dont les taux indiqués dans le contrat de fonds sont des taux maximaux ou variables (en % de la fortune nette) : | Effektiv angewandte Sätze für die Vergütungen, die im Fondsvertrag als Höchstsätze oder variable Sätze (in % des Nettovermögens) angegeben sind: | The actual fee rates charged are shown in the fund agreement as maximum or variable rates (as a % of net assets):

Classe	Commission de gestion	Commission de distribution	Commission forfaitaire de direction et de banque dépositaire
Klasse	Verwaltungskommission	Vertriebskommission	Pauschalkommission für Fondsleitung und Depotbank
Class	Investment management fee	Distribution fee	Flat-rate management and custodian fee
	%	%	%
I-D	0.050	0.000	0.080
M-D	0.055	0.000	0.080
P-D	0.050	0.050	0.080
S-D	0.045	0.000	0.050
U-D	0.040	0.000	0.050

2. RÉMUNÉRATIONS À LA CHARGE DE L'INVESTISSEUR | VERGÜTUNGEN ZULASTEN DER ANLEGER | FEES CHARGED TO THE INVESTOR

Les rémunérations à la charge de l'investisseur sont listées dans le contrat de fonds. | Die Vergütungen zulasten der Anleger sind im Fondsvertrag aufgeführt. | The fees charged to the investor are set out in the fund agreement.

Taux effectifs des rémunérations dont les taux indiqués dans le contrat de fonds sont des taux maximaux ou variables (en % de la fortune nette) : | Effektiv angewandte Sätze für die Vergütungen, die im Fondsvertrag als Höchstsätze oder variable Sätze (in % des Nettovermögens) angegeben sind: | The actual fee rates charged are shown in the fund agreement as maximum or variable rates (as a % of net assets):

Commission en faveur de la direction de fonds, de la banque dépositaire et/ou des distributeurs : | Kommission zugunsten der Fondsleitung, der Depotbank und/oder von Vertriebsträgern: | Commission payable to the fund management company, the custodian bank and/or to distributors:

ANNEXES | ANHÄNGE | ANNEXES

Classe	Commission d'émission	Commission de rachat
Klasse	Ausgabekommission	Rücknahmekommission
Class	Issue commission	Redemption commission
	%	%
I-D	0.000	0.000
M-D	0.000	0.000
P-D	0.000	0.000
S-D	0.000	0.000
U-D	0.000	0.000

Commission de transaction en faveur du compartiment : | Transaktionskommission zugunsten des Teilvermögens: | Transaction commission payable to the sub-fund:

Compartiment	À l'émission	Au rachat
Teilvermögen	An der Ausgabe	Bei der Rücknahme
Sub-fund	At the issue	At the redemption
	%	%
Ultra Low Duration (CHF)	0.000	0.000

3. TER DU COMPARTIMENT | TER DES TEILVERMÖGENS | TER OF THE SUB-FUND

Cet indice a été calculé conformément à la directive de l'Asset Management Association Switzerland (AMAS) relative au calcul et à la publication du Total Expense Ratio (TER) pour les placements collectifs de capitaux. Il exprime, à titre rétrospectif, l'ensemble des rémunérations et frais accessoires imputés au fur et à mesure sur la fortune du compartiment (charges d'exploitation), sous la forme d'un pourcentage de sa fortune nette moyenne.

Diese Kennziffer wurde gemäss der Richtlinie zur Berechnung und Offenlegung der Total Expense Ratio (TER) von kollektiven Kapitalanlagen der Asset Management Association Switzerland (AMAS) berechnet. Sie drückt die Gesamtheit derjenigen Vergütungen und Nebenkosten, die laufend dem Vermögen des Teilvermögens belastet werden (Betriebsaufwand), retrospektiv in einem %-Satz des durchschnittlichen Nettovermögens aus.

This ratio was calculated in accordance with the Asset Management Association Switzerland (AMAS)'s guidelines on the calculation and disclosure of the Total Expense Ratio (TER) of collective investment schemes. It expresses the sum of all fees and ancillary expenses charged on an ongoing basis to the sub-fund's assets (operating expenses), taking retrospectively as a percentage of its average net assets.

Classe Klasse Class	TER	
	31.07.2022	31.07.2021
	%	%
I-D	0.13	0.13
M-D	0.14	0.14
P-D	0.18	0.18
S-D	0.10	0.09
U-D	0.09	0.09

4. PERFORMANCES

La performance a été calculée conformément à la directive de l'Asset Management Association Switzerland (AMAS) relative au calcul et à la publication de performance pour les placements collectifs de capitaux. | Diese Performance wurde gemäss der Richtlinie zur Berechnung und Offenlegung der Performance von kollektiven Kapitalanlagen der Asset Management Association Switzerland (AMAS) berechnet. | The performance was calculated in accordance with the Asset Management Association Switzerland (AMAS)'s guidelines on the calculation and disclosure of performance data of collective investment schemes.

Classe Klasse Class	31.07.21 – 31.07.22	31.12.20 – 31.12.21	31.12.18 – 31.12.21 ¹	31.12.16 – 31.12.21 ¹
	%	%	%	%
I-D	(1.34)	(0.13)	(0.11)	(0.17)
M-D	(1.34)	(0.14)	(0.11)	(0.17)
P-D	(1.38)	(0.18)	(0.15)	(0.20)
S-D ²	(1.30)	(0.10)	(0.07)	(0.10)
U-D ²	(1.30)	(0.09)	(0.10)	n.a.

¹ Annualisé sur 3 ans, 5 ans ou depuis la date de lancement | Annualisiert über 3 Jahre, 5 Jahre oder seit Lancierungsdatum | Annualised on 3 years, 5 years or since launch date

² Date de lancement | Lancierungsdatum | Launch date:
 Classe S-D | Klasse S-D | Class S-D: 11.06.2018
 Classe U-D | Klasse U-D | Class U-D: 28.01.2019

Le style de gestion du compartiment est qualifié d'absolu (par opposition à relatif), en ce sens qu'il n'est pas lié à un indice de référence mais aux convictions du gestionnaire. | Der Anlagestil des Teilvermögens ist absolut (im Gegensatz zu relativ) in dem Sinne, dass er nicht an einen Referenzindex gebunden ist, sondern vom Fondsverwalter bestimmt wird. | The management style for the sub-fund is termed absolute (as opposed to relative), in that it is not linked to a benchmark index but based on the manager's convictions.

La performance historique ne représente pas un indicateur de performance courante ou future. Les données de cette performance ne tiennent pas compte des commissions et frais perçus lors de l'émission et du rachat des parts. | Die historische Performance ist kein Indikator für die laufende oder zukünftige Performance. Die Performancedaten berücksichtigen nicht die bei der Ausgabe und Rücknahme der Anteile erhobenen Kommissionen und Kosten. | Past performance is no indication of current or future performance. This performance data does not take account of any commissions and costs incurred on the issue and redemption of units.

5. COLLATERAL | SICHERHEIT | COLLATERAL

Les contreparties avec lesquelles le compartiment a conclu des opérations over-the-counter (OTC) sur instruments financiers dérivés au cours de l'exercice sont les suivantes : | Die Kontrahenten, mit denen das Teilvermögen over-the-counter (OTC)-Geschäfte mit derivativen Finanzinstrumenten während des Geschäftsjahres geschlossen hat, sind die folgenden: | The counterparties with which the sub-fund has concluded over-the-counter (OTC) transactions on derivative financial instruments during the fiscal year are as follows:

- Barclays Bank PLC
- Citigroup Global Markets Ltd
- Goldman Sachs International
- Nomura Holdings Inc.
- UBS AG/London

À la date du bilan, les montants de collateral détenus et versés afin de gérer le risque de contrepartie sur les instruments financiers dérivés OTC sont les suivants : | Die Sicherheiten die am Bilanzstichtag zur Steuerung des Kontrahentenrisikos bei OTC-derivate Finanzinstrumente gehalten oder gezahlt wurden, sind die folgenden: | At the balance sheet date, the collateral held or paid to manage the counterparty exposure on OTC derivatives financial instruments is as follows:

Désignation	Devise	Collateral versé en cash/titres par le compartiment en faveur de la contrepartie		Collateral détenu en cash/titres par le compartiment en faveur de la contrepartie	
Bezeichnung	Währung	Sicherheiten in Cash/Wertpapieren, die vom Teilvermögens zugunsten des Kontrahenten gezahlt wurden		Sicherheiten in Cash/Wertpapieren die vom Teilvermögens zugunsten des Kontrahenten gehalten wurden	
Designation	Currency	Collateral cash/securities paid by the sub-fund in favour of the counterparty		Collateral cash/securities held by the sub-fund in favour of the counterparty	
		31.07.2022	31.07.2021	31.07.2022	31.07.2021
Cash	CHF	3'120'000.01	290'000.00	1'070'007.09	299'992.92

6. VALUE-AT-RISK (VaR) + BACKTESTING (jusqu'au | bis zum | up to 30.09.2021)

La VaR se définit comme la perte potentielle maximale consécutive à une évolution défavorable des prix de marché, dans un laps de temps spécifié et à un niveau donné de probabilité. La VaR du compartiment est calculée quotidiennement selon la méthode paramétrique avec un intervalle de confiance unilatéral de 99% et une période de détention de 20 jours ouvrables.

Der VaR entspricht dem maximal möglichen Verlust, der in einem bestimmten Zeitraum und mit einer bestimmten Wahrscheinlichkeit infolge einer ungünstigen Entwicklung der Marktkurse eintritt. Der VaR des Teilvermögens wird täglich anhand der parametrischen Methode mit einem einseitigen Konfidenzintervall von 99% und einer Haltedauer von 20 Werktagen berechnet.

VaR is the maximum expected loss caused by a downturn in market prices, over a given time period and for a given probability. The sub-fund's VaR is calculated on a daily basis using a parametric method with a 99% one-tailed confidence interval and a holding period of 20 bank business days.

ANNEXES | ANHÄNGE | ANNEXES

La VaR du portefeuille (VaR Ptf) est exprimée dans le graphique ci-dessous en pourcentage de la fortune nette du compartiment au même jour. À aucun moment, cette VaR ne doit être supérieure à 20%. Il n'y a pas d'indice de référence lorsque le compartiment a une VaR absolue.

Der VaR des Portfolios (VaR Ptf) ist in untenstehender Grafik in Prozent des Nettoteilvermögens des Teilvermögens desselben Tages ausgedrückt. Dieser Wert darf zu keinem Zeitpunkt 20% übersteigen. Es gibt keinen Referenzindex, wenn der Teilvermögen einen absoluten VaR hat.

The portfolio's VaR (VaR Ptf) is shown in the chart below as a percentage of the sub-fund's net asset value on the same day. This ratio may at no time exceed 20%. There is no benchmark when the sub-fund has an absolute VaR.

Le backtesting ou test rétro-actif de validité consiste à tester la pertinence de la VaR comme mesure de risque. Le nombre de dépassements sur la période ne doit pas excéder 6. Il y a dépassement lorsque la variation de valeur du portefeuille sur un jour est supérieure à la mesure de la VaR du jour précédent calculée par le modèle.

Le nombre de dépassements sur la période d'observation du 01.08.2021 au 30.09.2021 est de 0.

Das Backtesting bzw. der Rückvergleich ist ein Verfahren, mit dem der VaR als Risikomass evaluiert wird. Die Anzahl Überschreitungen in einem Beobachtungszeitraum darf höchstens 6 betragen. Eine Überschreitung liegt vor, wenn an einem Tag die Wertveränderung des Portfolios gemäss Modellberechnung den entsprechenden VaR-Wert des Tages vorher übertrifft.

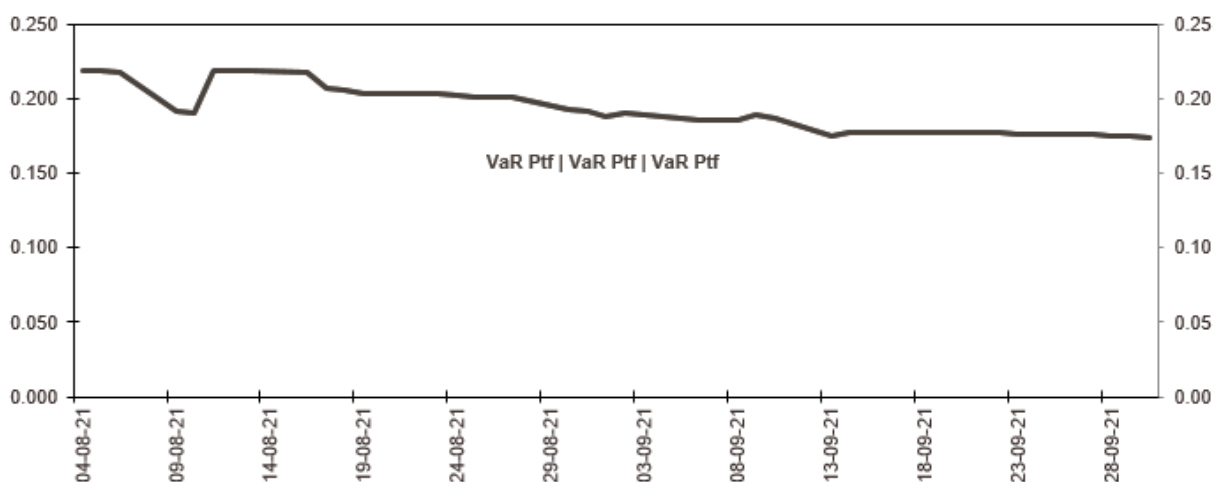
Während des Zeitraums von 01.08.2021 bis 30.09.2021 gab es 0 Überschreitung.

Backtesting is a technique used to assess the accuracy of the VaR as a measure of risk. Over the observation period, no more than 6 excesses may occur.

An excess occurs when the daily variation in the portfolio's net asset value is greater than the VaR of the day before, as calculated by the model.

Over the observation period from 01.08.2021 to 30.09.2021, excesses occurred 0 time.

Graphique VaR | VaR Grafik | VaR chart



ANNEXES | ANHÄNGE | ANNEXES

La VaR minimale, la VaR maximale, la VaR moyenne et la VaR mediane sur la période d'observation sont indiquées dans le tableau ci-dessous : | Der minimale VaR, der maximale VaR, der durchschnittliche VaR und der mittlere VaR für den Beobachtungszeitraum sind in untenstehender Tabelle aufgeführt: | The following table shows minimum VaR, maximum VaR, mean VaR, and median VaR over the observation period :

	Ptf ¹
Min. Min. Min.	0.17
Moy. Durchschn. Mean	0.19
Med. Mittl. Median	0.19
Max. Max. Max.	0.22

¹ % de la fortune nette | % des Nettovermögens | % of net asset

7. APPROCHE COMMITMENT II | COMMITMENT-ANSATZ II | COMMITMENT II APPROACH (dès le | seit | as from 01.10.2021)

Procédure de mesure des risques conformément à l'OPC-FINMA | Risikomessung gemäss KKV-FINMA | Risk assessment process in accordance with CISO-FINMA

	Monnaie		Total	% de la fortune nette	
	Während		Total	% des Nettovermögens	
	Currency		Total	% of net assets	
		31.07.2022	31.07.2021	31.07.2022	31.07.2021
Engagement total brut résultant d'instruments financiers dérivés Brutto-Gesamtengagement aus derivativen Finanzinstrumenten Gross overall exposure arising from derivative financial instruments	CHF	59'006'605.62	n.a.	11.25	n.a.
Engagement total net résultant d'instruments financiers dérivés Netto-Gesamtengagement aus derivativen Finanzinstrumenten Net overall exposure arising from derivative financial instruments	CHF	420'381.11	n.a.	0.08	n.a.

8. COURS DE CHANGE | WECHSELKURSE | EXCHANGE RATES

Les cours de change en vigueur à la date du bilan, utilisés pour convertir les positions exprimées en devises étrangères, sont les suivants : | Die zur Umrechnung der Fremdwährungspositionen am Bilanzstichtag geltenden Wechselkurse sind wie folgt: | The exchange rates at the balance sheet date which are used to convert positions denominated in foreign currencies, are as follows:

	EUR	GBP	USD
CHF 1 =	1.02971	0.86279	1.04994

INVENTAIRE DE LA FORTUNE | INVENTAR DES VERMÖGENS | INVENTORY OF ASSETS

Désignation	Total au	Achats ¹	Ventes ²	Total au	Monnaie	Valeur vénale	en
Bezeichnung	Total per	Kauf ¹	Verkauf ²	Total per	Währung	Verkehrswert	in
Description	Total as of	Purchases ¹	Sales ²	Total as of	Currency	Market Value	in
	01.08.2021			31.07.2022		CHF	% ³

Instruments du marché monétaire | Geldmarktinstrumente | Money market instruments **0.00 0.00**

Placements cotés en bourse, évalués au prix payé selon les cours du marché principal | Börsengehandelte Anlagen, bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden | Investments that are listed in a stock exchange and valued according to the prices in the primary market **0.00 0.00**

EUR 0.00 0.00							
AB SAGAX ZCP 120422	0	22'000'000	(22'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
AB SAGAX ZCP 310122	0	6'000'000	(6'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
AB SAGAX ZCP 310322	0	5'000'000	(5'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
KION GROUP AG ZCP 290921	0	6'500'000	(6'500'000)	0	EUR	0.00	0.00
KION GROUP AG ZCP 300821	20'000'000	0	(20'000'000)	0	EUR	0.00	0.00

Placements négociés sur un autre marché réglementé ouvert au public, évalués au prix payé selon les cours du marché principal | Anlagen, die an einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden, bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden | Investments that are listed in another regulated market open to the public and valued according to the prices in the primary market **0.00 0.00**

EUR 0.00 0.00							
ORBIA ADVANCE ZCP 190422	0	15'000'000	(15'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
SAMHALLSBYGGNADSBO ZCP 220222	0	10'000'000	(10'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
SAMHALLSBYGGNADSBO ZCP 221221	0	10'000'000	(10'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
SYNGENTA FINANCE NV ZCP 180522	0	15'000'000	(15'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
UNIPER SE ZCP 111021	0	25'000'000	(25'000'000)	0	EUR	0.00	0.00

Placements pour lesquels aucun cours selon la let. a n'est disponible, évalués selon des paramètres observables sur le marché | Anlagen, für die keine Kurse gemäss Buchstabe a verfügbar sind, bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern | Investments that are not priced according to let. a whose value is based on market-observed parameters **0.00 0.00**

EUR 0.00 0.00							
AMPRION GMBH ZCP 050821	5'000'000	0	(5'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
SAMHALLSBYGGNADSBO ZCP 140422	0	10'000'000	(10'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
SAMHALLSBYGGNADSBO ZCP 270921	10'000'000	0	(10'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
SERVICIOS MEDIO ZCP 211021	4'700'000	0	(4'700'000)	0	EUR	0.00	0.00
UNIPER SE ZCP 090821	23'000'000	0	(23'000'000)	0	EUR	0.00	0.00

Valeurs mobilières | Effekten | Securities **480'322'681.11 85.77**

Placements cotés en bourse, évalués au prix payé selon les cours du marché principal | Börsengehandelte Anlagen, bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden | Investments that are listed in a stock exchange and valued according to the prices in the primary market **367'143'871.93 65.56**

Obligations, obligations convertibles, emprunts à option et autres titres de créances et droits-valeurs | Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen und sonstige Forderungswertpapiere und -rechte | Bonds, convertible bonds, warrant bonds and other debt securities and rights **351'803'497.34 62.82**

CHF 316'686'164.77 56.54							
ABB LTD 0.0000 22-23 25/09A	0	8'000'000	0	8'000'000	CHF	7'928'282.48	1.42
ADCB FINANCE CAYMAN 0.375 18-23 23/01A	2'150'000	0	0	2'150'000	CHF	2'143'902.97	0.38
AFRICA FINANCE 0.5225 19-23 20/12A	880'000	3'500'000	0	4'380'000	CHF	4'331'816.19	0.77
AMAG LEASING AG 0.1250 19-22 12/07A	0	6'635'000	(6'635'000)	0	CHF	0.00	0.00
AMAG LEASING AG 0.2100 21-24 27/06A	0	4'500'000	0	4'500'000	CHF	4'356'758.48	0.78
AMAG LEASING AG 0.2500 21-23 27/10A	0	3'000'000	0	3'000'000	CHF	2'942'399.19	0.53
AMAG LEASING REGS 0.35 17-21 27/10A	0	12'345'000	(12'345'000)	0	CHF	0.00	0.00
AMP GROUP 0.75 18-22 19/12A	7'385'000	0	0	7'385'000	CHF	7'331'622.11	1.31

¹ Les achats englobent les transactions suivantes: achats, attributions à partir des droits de souscription, attributions sur la base des titres en portefeuille, conversions, distributions en titres, échanges, répartitions des titres, souscriptions, "splits", titres gratuits, transferts, apports en nature, etc.

Die Käufe umfassen folgende Transaktionen: Kauf, Zuteilung auf Grundlage von Bezugsrechten, Zuteilung auf Grundlage von Portfoliotiteln, Umwandlung, Wertpapierdividende, Umtausch, Titelaufteilung, Zeichnung, Split, Gratisaktien, Übertragung, Sacheinlagen usw.

Purchases include the following: purchases, allocations from subscription rights, allocations based on portfolio holdings, conversions, stock dividends, exchanges, stock distributions, subscriptions, splits, scrip issues, transfers, contributions in kind, etc.

² Les ventes englobent les transactions suivantes: échanges, exercices des droits de souscription et d'option, remboursements, "reverse-splits", sorties dues à l'échéance, tirages au sort, transferts, ventes, rachats en nature, etc.

Die Verkäufe umfassen folgende Transaktionen: Umtausch, Ausübung von Bezugs- und Optionsrechten, Rückzahlung, Reverse Split, Fälligkeit, Auslosung, Übertragung, Verkauf, Sachauslage usw.

Sales include the following: exchanges, exercising of subscription and option rights, redemptions, reverse splits, expirations, drawings, transfers, sales, redemptions in kind, etc.

³ % de la fortune totale | % des Gesamtvermögens | % of total assets

INVENTAIRE DE LA FORTUNE | INVENTAR DES VERMÖGENS | INVENTORY OF ASSETS

Désignation	Total au	Achats ¹	Ventes ²	Total au	Monnaie	Valeur vénale	en
Bezeichnung	Total per	Kauf ¹	Verkauf ²	Total per	Währung	Verkehrswert	in
Description	Total as of	Purchases ¹	Sales ²	Total as of	Currency	Market Value	in
	01.08.2021			31.07.2022		CHF	% ³
AMP GROUP 0.8000 19-23 18/07A	5'000'000	0	0	5'000'000	CHF	4'829'523.00	0.86
BANCO CREDITO 0.4000 19-24 22/11A	0	3'840'000	0	3'840'000	CHF	3'766'491.73	0.67
BANCO DE CHILE 0.568 18-23 21/11A	0	1'490'000	0	1'490'000	CHF	1'477'797.80	0.26
BANCO MERCANTILE 0.45 19-23 18/12A	0	1'500'000	0	1'500'000	CHF	1'448'614.46	0.26
BANCO MERCANTILE 1.55 19-22 11/10A	0	6'320'000	0	6'320'000	CHF	6'305'605.06	1.13
BANCO SANTANDER CHILE 0.441 18-23 21/12A	2'000'000	750'000	0	2'750'000	CHF	2'723'841.78	0.49
BANCO SANTANDER SA 0.75 17-23 12/06A	5'405'000	11'730'000	0	17'135'000	CHF	17'026'461.60	3.04
BANK OF THE PHILIPPINE 0.00 19-21 24/09A	10'620'000	0	(10'620'000)	0	CHF	0.00	0.00
BANQUE INTL A LUXEMBOURG SA 0.55 16-22 11/10A	1'030'000	0	0	1'030'000	CHF	1'030'229.11	0.18
BARCLAYS PLC 1.125 18-23 12/07A	5'000'000	1'000'000	0	6'000'000	CHF	5'995'711.74	1.07
BLACK SEA TRADE 0.45 19-23 13/06A	0	5'000'000	0	5'000'000	CHF	4'652'757.90	0.83
CBQ FINANCE LTD 0.1950 21-24 22/04A	10'000'000	0	0	10'000'000	CHF	9'762'424.60	1.74
CBQ FINANCE LTD 1.1150 18-22 17/10A	0	7'000'000	0	7'000'000	CHF	7'006'029.94	1.25
CEMBRA MONEY BANK AG 0.50 15-21 15/09A	6'675'000	0	(6'675'000)	0	CHF	0.00	0.00
CENTRAL AMERICAN BK ECO INTEGRAT 0.194 15-21 19/11A	6'295'000	0	(6'295'000)	0	CHF	0.00	0.00
CITIGROUP INC 3.125 06-21 27/09A	8'600'000	0	(8'600'000)	0	CHF	0.00	0.00
COOPERATIVA PERSON 1.05 17-21 15/10A	5'510'000	0	(5'510'000)	0	CHF	0.00	0.00
CORPORACION ANDINA DE FOMENTO 0.15 16-22 24/02A	1'750'000	0	(1'750'000)	0	CHF	0.00	0.00
CREDIT AGRICOLE LDN 0.45 17-22 14/03A	9'980'000	0	(9'980'000)	0	CHF	0.00	0.00
CREDIT AGRICOLE SA LONDON 1.00 14-21 08/10A	1'000'000	0	(1'000'000)	0	CHF	0.00	0.00
CREDIT AGRICOLE SA LONDON 2.125 14-24 30/10A	0	800'000	(800'000)	0	CHF	0.00	0.00
CREDIT SUISSE GRP FDNG GUERNSEY 1.00 15-23 14/04A	13'000'000	0	0	13'000'000	CHF	12'851'829.64	2.29
CREDIT SUISSE LONDON BRANCH-REG-S 1.00 14-21 24/09A	2'000'000	0	(2'000'000)	0	CHF	0.00	0.00
CRH FINANCE SWITZERLAND AG-REG-S1.375 14-22 30/09A	7'695'000	0	0	7'695'000	CHF	7'704'332.41	1.38
DANSKE BANK 0.625 19-22 24/11A	6'800'000	22'000'000	(11'800'000)	17'000'000	CHF	16'979'183.50	3.03
DEUT PFANDBRIEF 0.30 16-21 02/11A	10'000'000	0	(10'000'000)	0	CHF	0.00	0.00
DEUTSCHE BANK AG 0.625 15-23 19/12A	7'500'000	2'000'000	0	9'500'000	CHF	9'353'211.99	1.67
DEUTSCHE BANK FL.R 17-22 21/03S	10'000'000	1'000'000	(11'000'000)	0	CHF	0.00	0.00
DEUTSCHE BANK 1.625 19-22 12/09A	2'500'000	5'125'000	0	7'625'000	CHF	7'633'417.39	1.36
DH SWITZERLAND FINANCE SA-REG-S 0.50 15-23 08/12A	12'220'000	0	0	12'220'000	CHF	12'137'249.09	2.17
DIGITAL INTREPID HOLD 0.6 22-23 02/10A	0	5'000'000	0	5'000'000	CHF	4'956'379.70	0.89
DVB BANK SE 0.575 15-22 17/06A	2'000'000	0	(2'000'000)	0	CHF	0.00	0.00
DZ BANK GENOSSENSCHAFTSBANK AG-SUB 3.238 13-23 30/08A	0	600'000	0	600'000	CHF	610'695.68	0.11
EMIRATES NBD BANK 0.625 18-23 09/02A	3'000'000	0	0	3'000'000	CHF	2'991'094.95	0.53
EXP-IMP.BANK KOREA 0.253 18-23 06/03A	1'600'000	0	0	1'600'000	CHF	1'596'114.00	0.29
FCA CAPITAL SUISSE SA-REG-S 0.75 16-21 29/11A	9'745'000	4'070'000	(13'815'000)	0	CHF	0.00	0.00
FIRST SM 0.625 19-22 16/12A	400'000	0	0	400'000	CHF	397'541.84	0.07
FIRST SWISS MOBILITY FL.R 20-29 15/02A	7'700'000	0	0	7'700'000	CHF	7'646'100.23	1.37
GOLDMAN SACHS GROUP INC 0.55 16-21 09/09A	2'630'000	0	(2'630'000)	0	CHF	0.00	0.00
GS-CALTEX 0.6330 18-24 31/01A	5'395'000	0	0	5'395'000	CHF	5'342'150.90	0.95
HENKEL AG & CO KGAA 0.2725 20-23 28/04A	5'000'000	1'500'000	0	6'500'000	CHF	6'473'552.73	1.16
HYUNDAI CAPITAL SERV 0.695 18-23 27/06A	2'500'000	0	0	2'500'000	CHF	2'466'594.40	0.44
HYUNDAI CAPITAL SERV 0.7525 20-23 06/07A	15'440'000	2'350'000	0	17'790'000	CHF	17'605'839.70	3.13
HYUNDAI CAPITAL SERV 1.158 22-24 14/06A	0	5'000'000	0	5'000'000	CHF	4'945'601.35	0.88

¹ Les achats englobent les transactions suivantes: achats, attributions à partir des droits de souscription, attributions sur la base des titres en portefeuille, conversions, distributions en titres, échanges, répartitions des titres, souscriptions, "splits", titres gratuits, transferts, apports en nature, etc.

Die Käufe umfassen folgende Transaktionen: Kauf, Zuteilung auf Grundlage von Bezugsrechten, Zuteilung auf Grundlage von Portfoliotiteln, Umwandlung, Wertpapierdividende, Umtausch, Titelaufteilung, Zeichnung, Split, Gratisaktien, Übertragung, Sacheinlagen usw.

Purchases include the following: purchases, allocations from subscription rights, allocations based on portfolio holdings, conversions, stock dividends, exchanges, stock distributions, subscriptions, splits, scrip issues, transfers, contributions in kind, etc.

² Les ventes englobent les transactions suivantes: échanges, exercices des droits de souscription et d'option, remboursements, "reverse-splits", sorties dues à l'échéance, tirages au sort, transferts, ventes, rachats en nature, etc.

Die Verkäufe umfassen folgende Transaktionen: Umtausch, Ausübung von Bezugs- und Optionsrechten, Rückzahlung, Reverse Split, Fälligkeit, Auslosung, Übertragung, Verkauf, Sachausgabe usw. Sales include the following: exchanges, exercising of subscription and option rights, redemptions, reverse splits, expirations, drawings, transfers, sales, redemptions in kind, etc.

³ % de la fortune totale | % des Gesamtvermögens | % of total assets

INVENTAIRE DE LA FORTUNE I INVENTAR DES VERMÖGENS I INVENTORY OF ASSETS

Désignation Bezeichnung Description	Total au Total per Total as of 01.08.2021	Achats ¹ Kauf ¹ Purchases ¹	Ventes ² Verkauf ² Sales ²	Total au Total per Total as of 31.07.2022	Monnaie Währung Currency	Valeur vénale Verkehrswert Market Value CHF	en in in % ³
INTESA SANPAOLO 0.2500 19-24 30/09A	0	2'200'000	0	2'200'000	CHF	2'129'771.49	0.38
INVESTIS HOLDIN 0.0500 19-23 09/10A	0	5'000'000	0	5'000'000	CHF	4'891'999.35	0.87
ITAU BBA INTERN 0.5600 22-25 17/02A	0	3'500'000	0	3'500'000	CHF	3'401'557.71	0.61
KOMM AUSTRIA 2.50 06-22 14/02A	2'880'000	0	(2'880'000)	0	CHF	0.00	0.00
LAFARGEHOLCIM H FIN 1.05 20-22 11/04A	6'000'000	0	(6'000'000)	0	CHF	0.00	0.00
MBANK SA 0.5650 18-22 07/06A	0	1'075'000	(1'075'000)	0	CHF	0.00	0.00
MEDIOBANCA INT 0.55 18-23 02/03A	0	9'860'000	0	9'860'000	CHF	9'814'516.01	1.75
MFINANCE FRANCE 1.005 17-23 28/03A	0	5'530'000	0	5'530'000	CHF	5'480'011.84	0.98
MOBIMO HOLDING 0.00 21-22 15/03U	0	10'000'000	(10'000'000)	0	CHF	0.00	0.00
MONDELEZ INTL-REG-S 0.65 16-22 26/07A	2'300'000	9'885'000	(12'185'000)	0	CHF	0.00	0.00
MUENCHENER HYPO 0.35 18-23 03/05A	7'905'000	0	0	7'905'000	CHF	7'800'363.33	1.39
NATWEST MARKETS 0.8975 22-25 04/04A	0	5'000'000	0	5'000'000	CHF	4'912'906.40	0.88
NATWEST MARKETS PLC 0.125 19-23 13/09A	2'600'000	0	0	2'600'000	CHF	2'566'680.94	0.46
NC KAZ TEMI ZHO 3.638 14-22 20/06A	8'200'000	1'000'000	(9'200'000)	0	CHF	0.00	0.00
OC OERLIKON CORP SA 0.0 21-22 25/11A	0	5'000'000	0	5'000'000	CHF	4'983'982.65	0.89
PKO BANK POLSKI SA 0.30 17-21 02/11A	3'475'000	0	(3'475'000)	0	CHF	0.00	0.00
RABOBANK 2.00 10-21 16/09A	6'000'000	0	(6'000'000)	0	CHF	0.00	0.00
RAIFFEISEN BANK 4.75 12-22 24/10A	1'500'000	0	0	1'500'000	CHF	1'502'889.35	0.27
RCI BANQUE SA 0.50 17-22 20/04A	0	5'000'000	(5'000'000)	0	CHF	0.00	0.00
SANTANDER CONS FIN 0.625 18-22 24/10A	1'400'000	0	0	1'400'000	CHF	1'399'522.73	0.25
SOCIETE GENERALE 0.40 17-22 22/02A	16'540'000	0	(16'540'000)	0	CHF	0.00	0.00
SOCIETE GENERALE 0.875 19-24 28/02A	3'600'000	0	0	3'600'000	CHF	3'584'727.94	0.64
SWISS CAR ABS 2018-2 0.22 18-28 18/10A	5'555'000	0	(5'555'000)	0	CHF	0.00	0.00
SWISS LIFE HOLDING FL.R 19-21 06/12Q	10'900'000	0	(10'900'000)	0	CHF	0.00	0.00
SYNGENTA FINANCE 0.125 20-22 09/12A	5'000'000	5'000'000	0	10'000'000	CHF	9'956'069.50	1.78
SYNGENTA FINANCE 1.250 20-23 16/10A	5'000'000	0	(5'000'000)	0	CHF	0.00	0.00
TANNER SERV FIN 0.60 20-22 07/11A	0	900'000	0	900'000	CHF	895'685.85	0.16
TANNER SERV FIN 1.00 19-21 03/12A	7'000'000	2'250'000	(9'250'000)	0	CHF	0.00	0.00
UNICREDIT BANK (IRELAND) PLC 4.25 12-22 19/10A	0	10'000'000	0	10'000'000	CHF	10'067'030.00	1.80
VERIZON COMMUNICATION 0.375 17-23 31/05A	13'800'000	3'000'000	0	16'800'000	CHF	16'700'576.59	2.98
VIFOR PHARMA AG 0.7500 18-22 13/09A	0	13'855'000	(5'000'000)	8'855'000	CHF	8'850'229.90	1.58
VINCI SA 3.00 12-22 24/01A	565'000	0	(565'000)	0	CHF	0.00	0.00
WOODSIDE FINANCE LTD 1.00 16-23 11/12A	0	1'000'000	0	1'000'000	CHF	996'483.55	0.18
EUR						1'936'373.97	0.35
CELLNEX TELECOM SA 3.125 15-22 27/07A	0	10'000'000	(10'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
CREDIT AGRICOLE SA FL.R 05-22 04/02A	0	7'000'000	(7'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
GRENKE FINANCE 0.875 17-22 07/10A	0	2'000'000	0	2'000'000	EUR	1'936'373.97	0.35
GRENKE FINANCE 1.125 17-22 02/02A	0	6'000'000	(6'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
HARTFORD LIFE I FL.R 06-21 02/08Q	7'500'000	0	(7'500'000)	0	EUR	0.00	0.00
NATIXIS EMTN FL.R 06-21 15/12Q	0	15'000'000	(15'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
UNICREDIT SPA 5.05 10-22 25/04A	0	10'000'000	(10'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
GBP						5'857'653.55	1.05
ROMULUS FINANCE S. 5.441 03-23 20/02S	0	5'000'000	0	5'000'000	GBP	5'857'653.55	1.05

¹ Les achats englobent les transactions suivantes: achats, attributions à partir des droits de souscription, attributions sur la base des titres en portefeuille, conversions, distributions en titres, échanges, répartitions des titres, souscriptions, "splits", titres gratuits, transferts, apports en nature, etc.

Die Käufe umfassen folgende Transaktionen: Kauf, Zuteilung auf Grundlage von Bezugsrechten, Zuteilung auf Grundlage von Portfoliotiteln, Umwandlung, Wertpapierdividende, Umtausch, Titelaufteilung, Zeichnung, Split, Gratisaktien, Übertragung, Sacheinlagen usw.

Purchases include the following: purchases, allocations from subscription rights, allocations based on portfolio holdings, conversions, stock dividends, exchanges, stock distributions, subscriptions, splits, scrip issues, transfers, contributions in kind, etc.

² Les ventes englobent les transactions suivantes: échanges, exercices des droits de souscription et d'option, remboursements, "reverse-splits", sorties dues à l'échéance, tirages au sort, transferts, ventes, rachats en nature, etc.

Die Verkäufe umfassen folgende Transaktionen: Umtausch, Ausübung von Bezugs- und Optionsrechten, Rückzahlung, Reverse Split, Fälligkeit, Auslosung, Übertragung, Verkauf, Sachauslage usw. Sales include the following: exchanges, exercising of subscription and option rights, redemptions, reverse splits, expirations, drawings, transfers, sales, redemptions in kind, etc.

³ % de la fortune totale | % des Gesamtvermögens | % of total assets

INVENTAIRE DE LA FORTUNE | INVENTAR DES VERMÖGENS | INVENTORY OF ASSETS

Désignation Bezeichnung Description	Total au Total per Total as of 01.08.2021	Achats ¹ Kauf ¹ Purchases ¹	Ventes ² Verkauf ² Sales ²	Total au Total per Total as of 31.07.2022	Monnaie Währung Currency	Valeur vénale Verkehrswert Market Value CHF	en in in % ³
USD						27'323'305.05	4.88
BAIDU 2.875 17-22 06/07S	0	10'000'000	(10'000'000)	0	USD	0.00	0.00
BARCLAYS BANK 7.625 12-22 21/11S	0	5'000'000	0	5'000'000	USD	4'808'170.99	0.86
CREDIT SUISSE AG LDN 2 16-22 30/12A	0	3'600'000	0	3'600'000	USD	3'413'940.20	0.61
LLOYDS BANKING GROUP FL.R 85-49 21/12S	0	6'100'000	(6'100'000)	0	USD	0.00	0.00
PERSHING SQUARE HO 5.50 15-22 15/07U	4'171'000	5'000'000	(9'171'000)	0	USD	0.00	0.00
SKANDINAV ENSKIL BK FL.R 17-XX 13/05S	0	13'000'000	(13'000'000)	0	USD	0.00	0.00
SSE PLC FL.R 17-22 16/06S	0	3'354'000	(3'354'000)	0	USD	0.00	0.00
UBS AG 7.625 12-22 17/08S	0	20'000'000	0	20'000'000	USD	19'101'193.86	3.41
Titres de créances hypothécaires et assimilés Durch Immobilien und Anlagen gesicherte Wertpapiere Mortgage and asset backed securities						15'340'374.59	2.74
CHF						15'340'374.59	2.74
FIRST SWISS MOB 0.5000 20-29 15/02A	1'000'000	0	0	1'000'000	CHF	985'299.99	0.18
FIRST SWISS MOBILI 0.625 20-29 22/11A	2'000'000	0	0	2'000'000	CHF	1'964'423.80	0.35
SWICA 2020-1 A FL.R 20-30 18/08A	0	2'000'000	0	2'000'000	CHF	1'967'150.80	0.35
SWISS ALSE 19-1 0.15 19-22 23/03A	15'110'000	0	(15'110'000)	0	CHF	0.00	0.00
SWISS CAR ABS 2021-1 0.5 21-31 18/04A	2'500'000	0	0	2'500'000	CHF	2'467'500.00	0.44
SWISS CRED CARD 19-1 0.04 19-22 15/06A	7'950'000	0	(7'950'000)	0	CHF	0.00	0.00
SWISS CRED CARD 19-1 0.75 19-24 15/06A	1'000'000	0	(1'000'000)	0	CHF	0.00	0.00
SWISS CREDIT CARD ISS 0.35 21-26 15/06A	8'000'000	0	0	8'000'000	CHF	7'956'000.00	1.42
USD						0.00	0.00
STATION PL SECURITIZ 0.9 21-22 18/05S	15'000'000	0	(15'000'000)	0	USD	0.00	0.00
Placements négociés sur un autre marché réglementé ouvert au public, évalués au prix payé selon les cours du marché principal Anlagen, die an einem anderen geregelter, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden, bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden Investments that are listed in another regulated market open to the public and valued according to the prices in the primary market						79'302'024.61	14.16
Obligations, obligations convertibles, emprunts à option et autres titres de créances et droits-valeurs Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen und sonstige Forderungswertpapiere und -rechte Bonds, convertible bonds, warrant bonds and other debt securities and rights						79'302'024.61	14.16
CHF						66'433'610.98	11.86
BANCO LATINOAME 0.3500 21-24 23/12A	0	10'000'000	0	10'000'000	CHF	9'767'294.00	1.74
EMIRATES NBD BA 0.1200 21-24 04/11S	0	10'000'000	0	10'000'000	CHF	9'722'332.00	1.74
QNB FINANCE LTD 0.0250 21-24 03/06A	18'000'000	0	0	18'000'000	CHF	17'558'575.38	3.14
STADT LAUSANNE 0.00 21-22 05/05U	0	7'000'000	(7'000'000)	0	CHF	0.00	0.00
SWISS PRIME SITE A 0.00 22-22 13/07U	0	10'000'000	(10'000'000)	0	CHF	0.00	0.00
SWISSCARD AECS 0.00 22-22 16/09U	0	10'000'000	0	10'000'000	CHF	9'987'387.60	1.78
VASAKRONAN AB 0.0000 22-25 14/01A	0	20'000'000	0	20'000'000	CHF	19'398'022.00	3.46
GBP						8'106'240.33	1.45
MASHREQBANK PSC 1.71 19-22 15/08A	7'000'000	0	0	7'000'000	GBP	8'106'240.33	1.45
USD						4'762'173.30	0.85
AFRICAN EXPORT-IMPORT 18-22 01/08Q	0	5'000'000	0	5'000'000	USD	4'762'173.30	0.85
CHINA CINDA FIN 3.75 19-22 21/02S	5'000'000	0	(5'000'000)	0	USD	0.00	0.00
EMIRATES NBD 0.00 19-21 13/09U	7'600'000	0	(7'600'000)	0	USD	0.00	0.00

¹ Les achats englobent les transactions suivantes: achats, attributions à partir des droits de souscription, attributions sur la base des titres en portefeuille, conversions, distributions en titres, échanges, répartitions des titres, souscriptions, "splits", titres gratuits, transferts, apports en nature, etc.

Die Käufe umfassen folgende Transaktionen: Kauf, Zuteilung auf Grundlage von Bezugsrechten, Zuteilung auf Grundlage von Portfoliotiteln, Umwandlung, Wertpapierdividende, Umtausch, Titelaufteilung, Zeichnung, Split, Gratisaktien, Übertragung, Sacheinlagen usw.

Purchases include the following: purchases, allocations from subscription rights, allocations based on portfolio holdings, conversions, stock dividends, exchanges, stock distributions, subscriptions, splits, scrip issues, transfers, contributions in kind, etc.

² Les ventes englobent les transactions suivantes: échanges, exercices des droits de souscription et d'option, remboursements, "reverse-splits", sorties dues à l'échéance, tirages au sort, transferts, ventes, rachats en nature, etc. Die Verkäufe umfassen folgende Transaktionen: Umtausch, Ausübung von Bezugs- und Optionsrechten, Rückzahlung, Reverse Split, Fälligkeit, Auslösung, Übertragung, Verkauf, Sachauslage usw. Sales include the following: exchanges, exercising of subscription and option rights, redemptions, reverse splits, expirations, drawings, transfers, sales, redemptions in kind, etc.

³ % de la fortune totale | % des Gesamtvermögens | % of total assets

INVENTAIRE DE LA FORTUNE | INVENTAR DES VERMÖGENS | INVENTORY OF ASSETS

Désignation	Total au	Achats ¹	Ventes ²	Total au	Monnaie	Valeur vénale	en
Bezeichnung	Total per	Kauf ¹	Verkauf ²	Total per	Währung	Verkehrswert	in
Description	Total as of	Purchases ¹	Sales ²	Total as of	Currency	Market Value	in
	01.08.2021			31.07.2022		CHF	% ³

Placements pour lesquels aucun cours selon la let. a n'est disponible, évalués selon des paramètres observables sur le marché | Anlagen, für die keine Kurse gemäss Buchstabe a verfügbar sind, bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern | Investments that are not priced according to let. a whose value is based on market-observed parameters

33'876'784.57 6.05

Obligations, obligations convertibles, emprunts à option et autres titres de créances et droits-valeurs | Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen und sonstige Forderungswertpapiere und -rechte | Bonds, convertible bonds, warrant bonds and other debt securities and rights

22'994'224.46 4.11

CHF

13'408'002.33 2.40

AMAG LEASING 0.55 18-23 10/02A 0 3'800'000 0 3'800'000 CHF 3'782'002.33 0.68

CEMBRA MONEY BANK SA FL.R 19-21 02/12Q 15'000'000 0 (15'000'000) 0 CHF 0.00 0.00

CITIGROUP GLOBAL MARKE 0.05 21-23 20/06Q 0 10'000'000 0 10'000'000 CHF 9'626'000.00 1.72

SWISSCARD AECS 0.00 21-22 16/03U 0 10'000'000 (10'000'000) 0 CHF 0.00 0.00

EUR

9'586'222.13 1.71

DEUTSCHE BANK AG 0.45 20-23 20/07A 0 10'000'000 0 10'000'000 EUR 9'586'222.13 1.71

RAIL TR INTL INV CO 1.625 18-22 22/06S 0 9'000'000 (9'000'000) 0 EUR 0.00 0.00

Titres de créances hypothécaires et assimilés | Durch Immobilien und Anlagen gesicherte Wertpapiere | Mortgage and asset backed securities

10'882'560.11 1.94

CHF

10'882'560.11 1.94

SWISSCARD AECS 1.073 22-27 15/06A 0 10'000'000 0 10'000'000 CHF 9'897'984.40 1.76

SWISSCARD AECS 2.5 22-27 15/06A 0 1'000'000 0 1'000'000 CHF 984'575.71 0.18

Total | Total | Total

480'322'681.11 85.77

Total avoirs en banque | Total Bankguthaben | Total bank deposits

74'719'417.54 13.34

- à terme | Zeitguthaben | time

CHF 41'000'000.00 7.32

- à vue | Sichtguthaben | sight

CHF 33'719'361.16 6.02

EUR 0.02 0.00

USD 56.36 0.00

¹ Les achats englobent les transactions suivantes: achats, attributions à partir des droits de souscription, attributions sur la base des titres en portefeuille, conversions, distributions en titres, échanges, répartitions des titres, souscriptions, "splits", titres gratuits, transferts, apports en nature, etc.

Die Käufe umfassen folgende Transaktionen: Kauf, Zuteilung auf Grundlage von Bezugsrechten, Zuteilung auf Grundlage von Portfoliotiteln, Umwandlung, Wertpapierdividende, Umtausch, Titelaufteilung, Zeichnung, Split, Gratisaktien, Übertragung, Sacheinlagen usw.

Purchases include the following: purchases, allocations from subscription rights, allocations based on portfolio holdings, conversions, stock dividends, exchanges, stock distributions, subscriptions, splits, scrip issues, transfers, contributions in kind, etc.

² Les ventes englobent les transactions suivantes: échanges, exercices des droits de souscription et d'option, remboursements, "reverse-splits", sorties dues à l'échéance, tirages au sort, transferts, ventes, rachats en nature, etc.

Die Verkäufe umfassen folgende Transaktionen: Umtausch, Ausübung von Bezugs- und Optionsrechten, Rückzahlung, Reverse Split, Fälligkeit, Auslösung, Übertragung, Verkauf, Sachauslage usw. Sales include the following: exchanges, exercising of subscription and option rights, redemptions, reverse splits, expirations, drawings, transfers, sales, redemptions in kind, etc.

³ % de la fortune totale | % des Gesamtvermögens | % of total assets

INVENTAIRE DE LA FORTUNE | INVENTAR DES VERMÖGENS | INVENTORY OF ASSETS

Désignation	Valeur vénale	en
Bezeichnung	Verkehrswert	in
Description	Market Value	in
	CHF	% ³
Instruments financiers dérivés Derivative Finanzinstrumente Derivative financial instruments	2'412'454.19	0.43
Autres actifs Andere Vermögenswerte Other assets	2'566'881.13	0.46
Fortune totale Gesamtvermögen Total assets	560'021'433.97	100.00
Total engagements en banque Total Bankverbindlichkeiten Total Bank liabilities	(3'120'000.01)	
CHF	(3'120'000.01)	
Autres engagements Andere Verbindlichkeiten Other liabilities	(4'984'281.00)	
Fortune nette Nettovermögen Net assets	551'917'152.96	

³ % de la fortune totale | % des Gesamtvermögens | % of total assets

INVENTAIRE DES INSTRUMENTS FINANCIERS DERIVES | INVENTAR DER DERIVATIVEN FINANZINSTRUMENTE | INVENTORY OF DERIVATIVE FINANCIAL INSTRUMENTS

Placements pour lesquels aucun cours selon la let. a n'est disponible, évalués selon des paramètres observables sur le marché | Anlagen, für die keine Kurse gemäss Buchstabe a verfügbar sind, bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern | Investments that are not priced according to let. a whose value is based on market-observed parameters

Contrats de devises à terme Devisenterminkontrakte Forward currency contracts						2'412'454.19	0.43
Monnaie	Montant acheté	Echéance	Monnaie contrepartie	Montant vendu	Non réalisé	en	
Währung	Kaufbetrag	Fälligkeit	Währung Gegenpartei	Verkaufsbetrag	Nicht realisiert	in	
Currency	Amount bought	Maturity	Counterparty currency	Amount sold	Not realized	in	
					CHF	% ¹	
CHF	4'865'076.31	02.08.22	USD	(5'032'679.64)	71'777.79	0.01	
CHF	8'957'031.48	15.08.22	GBP	(7'119'372.05)	711'922.00	0.13	
CHF	1'925'145.09	17.08.22	USD	(2'076'250.00)	(50'058.29)	(0.01)	
CHF	5'773'428.38	17.08.22	USD	(6'228'750.00)	(152'184.15)	(0.03)	
CHF	12'348'957.80	17.08.22	USD	(12'457'500.00)	498'686.46	0.09	
CHF	2'148'299.57	07.10.22	EUR	(2'017'500.00)	189'746.95	0.03	
CHF	5'087'456.14	21.11.22	USD	(5'190'625.00)	189'157.70	0.03	
CHF	164'654.25	20.12.22	GBP	(136'025.00)	8'308.13	0.00	
CHF	3'395'628.33	30.12.22	USD	(3'700'800.00)	(86'254.50)	(0.02)	
CHF	6'076'992.21	20.02.23	GBP	(5'046'338.19)	300'369.59	0.05	
CHF	10'458'522.52	20.07.23	EUR	(10'045'000.00)	730'982.51	0.13	
Total instruments financiers dérivés Total derivative Finanzinstrumente Total derivative financial instruments						2'412'454.19	0.43

¹ % de la fortune totale | % des Gesamtvermögens | % of total assets

RÉPARTITION DES PLACEMENTS DANS LES TROIS CATÉGORIES D'ÉVALUATION | AUFTEILUNG DER ANLAGEN IN DEN DREI BEWERTUNGSKATEGORIEN | INVESTMENTS BREAKDOWN ACCORDING TO THE THREE CATEGORIES

Catégories d'évaluation conformément à l'OPC-FINMA: | Bewertungskategorien gemäss KKV-FINMA: | Valuation categories in accordance with CISO-FINMA:

	Valeur vénale Verkehrswert Market value CHF	en in in % ¹
Catégorie a: Kategorie a: Category a:	446'445'896.54	79.72
<p>Placements cotés en bourse ou négociés sur un autre marché réglementé ouvert au public, évalués au prix payé selon les cours du marché principal Börsengehandelte Anlagen, oder Anlagen, die an einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden, bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden Investments that are listed in a stock exchange or in another regulated market open to the public and valued according to the prices in the primary market</p>		
Catégorie b: Kategorie b: Category b:	36'289'238.76	6.48
<p>Placements pour lesquels aucun cours selon la let. a n'est disponible, évalués selon des paramètres observables sur le marché Anlagen, für die keine Kurse gemäss Buchstabe a verfügbar sind, bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern Investments that are not priced according to let. a whose value is based on market-observed parameters</p>		
Catégorie c: Kategorie c: Category c:	0.00	0.00
<p>Placements qui, en raison de paramètres non observables sur le marché, sont évalués au moyen de modèles d'évaluation appropriés en tenant compte des conditions actuelles du marché Anlagen, die aufgrund von am Markt nicht beobachtbaren Parametern mit geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten bewertet werden Investments whose value cannot be based on market-observed parameters and are valued with suitable valuation models taking account of the current market circumstances</p>		

¹ % de la fortune totale | % des Gesamtvermögens | % of total assets

MOUVEMENTS DES INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS | BEWEGUNGEN DER DERIVATIVEN FINANZINSTRUMENTE | TRADES IN DERIVATIVE FINANCIAL INSTRUMENTS

Contrats de devises à terme | Devisenterminkontrakte | Forward currency contracts

Monnaie	Achats ¹	Monnaie	Ventes ²	Echéance
Währung	Kauf ¹	Währung	Verkauf ²	Fälligkeit
Currency	Purchases ¹	Currency	Sales ²	Maturity
CHF	8'053'935	EUR	(7'500'000)	02.08.21
CHF	5'482'375	EUR	(5'000'000)	05.08.21
CHF	25'100'206	EUR	(23'000'000)	09.08.21
CHF	151'653	GBP	(119'372)	16.08.21
CHF	84'118	USD	(93'750)	23.08.21
CHF	21'605'976	EUR	(20'000'000)	30.08.21
EUR	20'000'000	CHF	(21'568'300)	30.08.21
CHF	10'759'263	EUR	(10'000'000)	06.09.21
EUR	10'000'000	CHF	(10'776'593)	06.09.21
CHF	6'836'600	USD	(7'600'000)	13.09.21
CHF	5'417'689	EUR	(5'000'000)	23.09.21
CHF	10'952'390	EUR	(10'000'000)	27.09.21
CHF	7'005'063	EUR	(6'500'000)	29.09.21
CHF	26'806'235	EUR	(25'000'000)	11.10.21
CHF	5'126'998	EUR	(4'700'000)	21.10.21
CHF	8'549'817	EUR	(8'000'000)	18.11.21
CHF	10'693'750	EUR	(10'000'000)	29.11.21
CHF	6'445'880	USD	(7'022'856)	29.11.21
CHF	10'473'880	EUR	(10'000'000)	13.12.21
CHF	16'090'512	EUR	(15'001'200)	15.12.21
CHF	41'045	USD	(45'000)	15.12.21
CHF	42'976	USD	(48'000)	15.12.21
CHF	10'440'711	EUR	(10'000'000)	20.12.21
CHF	10'433'400	EUR	(10'000'000)	20.12.21
CHF	8'435'577	EUR	(8'000'000)	20.12.21
CHF	10'838'449	EUR	(10'000'000)	22.12.21
CHF	5'634'275	USD	(6'113'566)	29.12.21
CHF	15'657'579	EUR	(15'000'000)	12.01.22
CHF	10'839'188	EUR	(10'000'000)	14.01.22
CHF	16'070'223	EUR	(15'000'000)	18.01.22
CHF	103'960	USD	(114'703)	18.01.22
CHF	3'828'968	EUR	(3'533'495)	28.01.22
CHF	12'768'056	EUR	(12'000'000)	31.01.22
CHF	13'164'945	EUR	(12'135'000)	02.02.22
CHF	14'626'753	EUR	(14'000'000)	04.02.22
CHF	20'807'540	EUR	(20'000'000)	22.02.22
CHF	4'548'204	USD	(5'093'750)	22.02.22
CHF	13'616'641	EUR	(13'000'000)	17.03.22
USD	5'091'625	CHF	(4'792'136)	18.03.22
CHF	10'381'990	EUR	(10'000'000)	31.03.22
CHF	7'167'194	EUR	(7'000'000)	12.04.22
CHF	31'285'980	EUR	(30'000'000)	12.04.22
CHF	20'892'820	EUR	(20'000'000)	14.04.22

¹ Les achats englobent les opérations suivantes: achats, exercices d'options, échéances, etc.
Die Käufe umfassen folgende Transaktionen: Kauf, Optionsausübung, Fälligkeit usw.
Purchases include the following: purchases, exercising of options, expirations, etc.

² Les ventes englobent les opérations suivantes: ventes, exercices d'options, échéances, etc.
Die Verkäufe umfassen folgende Transaktionen: Verkauf, Optionsausübung, Fälligkeit usw.
Sales include the following: sales, exercising of options, expirations, etc.

MOUVEMENTS DES INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS | BEWEGUNGEN DER DERIVATIVEN FINANZINSTRUMENTE | TRADES IN DERIVATIVE FINANCIAL INSTRUMENTS

Contrats de devises à terme | Devisenterminkontrakte | Forward currency contracts

Monnaie	Achats ¹	Monnaie	Ventes ²	Echéance
Währung	Kauf ¹	Währung	Verkauf ²	Fälligkeit
Currency	Purchases ¹	Currency	Sales ²	Maturity
CHF	10'322'182	EUR	(10'000'000)	19.04.22
CHF	31'292'592	EUR	(30'000'000)	19.04.22
CHF	10'886'948	EUR	(10'505'000)	25.04.22
CHF	7'655'111	USD	(8'210'000)	02.05.22
CHF	5'035'207	USD	(5'387'813)	02.05.22
CHF	13'050'258	USD	(13'365'625)	13.05.22
CHF	15'480'435	EUR	(15'000'000)	18.05.22
CHF	189'221	USD	(190'625)	23.05.22
CHF	8'948'436	USD	(10'042'000)	03.06.22
CHF	4'578'857	USD	(5'045'000)	03.06.22
CHF	4'795'516	USD	(5'114'583)	15.06.22
CHF	3'249'336	USD	(3'393'829)	16.06.22
CHF	166'645	GBP	(136'025)	20.06.22
CHF	6'280'344	EUR	(6'000'000)	21.06.22
CHF	9'295'242	EUR	(9'146'250)	22.06.22
CHF	9'491'831	USD	(10'143'750)	06.07.22
CHF	3'848'887	USD	(4'266'585)	15.07.22
CHF	3'698'929	USD	(3'973'050)	15.07.22
USD	4'266'585	CHF	(4'246'567)	15.07.22
CHF	93'933	EUR	(90'000)	20.07.22
CHF	21'587'377	EUR	(20'625'000)	27.07.22
CHF	2'148'300	EUR	(2'017'500)	07.10.22
CHF	10'458'523	EUR	(10'045'000)	20.07.23

¹ Les achats englobent les opérations suivantes: achats, exercices d'options, échéances, etc.
Die Käufe umfassen folgende Transaktionen: Kauf, Optionsausübung, Fälligkeit usw.
Purchases include the following: purchases, exercising of options, expirations, etc.

² Les ventes englobent les opérations suivantes: ventes, exercices d'options, échéances, etc.
Die Verkäufe umfassen folgende Transaktionen: Verkauf, Optionsausübung, Fälligkeit usw.
Sales include the following: sales, exercising of options, expirations, etc.



LOMBARD ODIER
INVESTMENT MANAGERS

LO Funds (CH) – Short-Term Money Market (CHF)

Rapport annuel révisé · Geprüfter Jahresbericht ·
Audited annual report

31.07.2022

COMPTE DE FORTUNE | VERMÖGENSRECHNUNG | STATEMENT OF NET ASSETS

	31.07.2022	31.07.2021
	CHF	CHF
Avoirs en banque Bankguthaben Bank deposits		
- à vue Sichtguthaben sight	47'619'996.30	46'963'199.46
- à terme Zeitguthaben time	36'800'000.00	49'000'000.00
Instruments du marché monétaire Geldmarktinstrumente Money market instruments	164'286'622.28	150'700'938.28
Valeurs mobilières Effekten Securities		
- Obligations, obligations convertibles, emprunts à option et autres titres de créances et droits-valeurs Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen und sonstige Forderungswertpapiere und -rechte Bonds, convertible bonds, warrant bonds and other debt securities and rights	155'291'331.40	111'774'759.96
Instruments financiers dérivés Derivative Finanzinstrumente Derivative financial instruments	3'480'756.00	1'335'006.03
Autres actifs ¹ Andere Vermögenswerte ¹ Other assets ¹	18'578'228.01	1'400'953.28
Fortune totale Gesamtvermögen Total assets	426'056'933.99	361'174'857.01
Engagements en banque Bankverbindlichkeiten Bank liabilities	(21'109'941.77)	(4'559'940.28)
Autres engagements ¹ Andere Verbindlichkeiten ¹ Other liabilities ¹	(32'060'747.40)	(121'145.09)
Fortune nette Nettovermögen Net assets	372'886'244.82	356'493'771.64

¹ Les autres actifs et engagements peuvent varier d'un exercice à l'autre selon qu'ils incluent des opérations de souscription-rachat et/ou achat-vente non réglées à la date de clôture | Die andere Vermögenswerte und Verbindlichkeiten können sich von Jahr zu Jahr ändern, je nachdem, ob es sich um Zeichnungen-Rückgaben und/oder Käufe-Verkäufe handelt, die zum Bilanzstichtag noch nicht abgewickelt wurden | The other assets and liabilities may change from year to year depending on whether they include subscription-redemption and/or purchase-sale operations unsettled at the closing date

ÉVOLUTION DU NOMBRE DE PARTS | ANZAHL ANTEILE IM UMLAUF | CHANGE IN NUMBER OF UNITS OUTSTANDING

	01.08.21 - 31.07.22	01.08.20 - 31.07.21
	Nombre Anzahl Number	Nombre Anzahl Number
Classe I-D Klasse I-D Class I-D		
Nombre de parts au début de l'exercice Anzahl Anteile am Anfang des Geschäftsjahres Units outstanding at the beginning of the fiscal year	3'539'117.99102	2'698'425.40131
Parts émises Neu ausgegebene Anteile Units issued	5'140'964.65967	5'673'052.02840
Parts rachetées Zurückgenommene Anteile Units redeemed	(4'854'545.55121)	(4'832'359.43869)
Nombre de parts à la fin de l'exercice Anzahl Anteile am Ende des Geschäftsjahres Units outstanding at the end of the fiscal year	3'825'537.09948	3'539'117.99102
	CHF	CHF
Valeur nette d'inventaire par part à la fin de l'exercice Nettoinventarwert je Anteil am Ende des Geschäftsjahres Net asset value per unit at the end of the fiscal year	92.20	92.90

	01.08.21 - 31.07.22	01.08.20 - 31.07.21
	Nombre Anzahl Number	Nombre Anzahl Number
Classe M-D Klasse M-D Class M-D		
Nombre de parts au début de l'exercice Anzahl Anteile am Anfang des Geschäftsjahres Units outstanding at the beginning of the fiscal year	193'855.20094	165'038.20094
Parts émises Neu ausgegebene Anteile Units issued	382'758.73101	610'480.88620
Parts rachetées Zurückgenommene Anteile Units redeemed	(451'512.99867)	(581'663.88620)
Nombre de parts à la fin de l'exercice Anzahl Anteile am Ende des Geschäftsjahres Units outstanding at the end of the fiscal year	125'100.93328	193'855.20094
	CHF	CHF
Valeur nette d'inventaire par part à la fin de l'exercice Nettoinventarwert je Anteil am Ende des Geschäftsjahres Net asset value per unit at the end of the fiscal year	92.36	93.06

	01.08.21 - 31.07.22	01.08.20 - 31.07.21
	Nombre Anzahl Number	Nombre Anzahl Number
Classe P-D Klasse P-D Class P-D		
Nombre de parts au début de l'exercice Anzahl Anteile am Anfang des Geschäftsjahres Units outstanding at the beginning of the fiscal year	104'050.39658	145'915.41790
Parts émises Neu ausgegebene Anteile Units issued	40'813.47153	38'165.81939
Parts rachetées Zurückgenommene Anteile Units redeemed	(51'613.47100)	(80'030.84071)
Nombre de parts à la fin de l'exercice Anzahl Anteile am Ende des Geschäftsjahres Units outstanding at the end of the fiscal year	93'250.39711	104'050.39658
	CHF	CHF
Valeur nette d'inventaire par part à la fin de l'exercice Nettoinventarwert je Anteil am Ende des Geschäftsjahres Net asset value per unit at the end of the fiscal year	92.25	92.96

COMPTE DE RÉSULTATS | ERTRAGSRECHNUNG | STATEMENT OF INCOME

	01.08.21 - 31.07.22	01.08.20 - 31.07.21
	CHF	CHF
Revenus Erträge Income		
Produits des avoirs en banque Erträge der Bankguthaben Income from bank deposits	8'872.34	479.67
Produits des instruments du marché monétaire Erträge der Geldmarktinstrumente Income from money market instruments	72'038.35	16'353.79
Produits des valeurs mobilières Erträge der Effekten Income from securities - Obligations, obligations convertibles, emprunts à option et autres titres de créances et droits-valeurs Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen und sonstige Forderungswertpapiere und -rechte Bonds, convertible bonds, warrant bonds and other debt securities and rights	1'134'062.07	479'942.71
Participation des souscripteurs aux revenus nets courus Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen Current net income paid in on issued units	(172'404.73)	(310'992.15)
Total des revenus Total Erträge Total income	1'042'568.03	185'784.02
Charges Aufwendungen Expenses		
Intérêts passifs Passivzinsen Interest paid	8'015.98	2'116.56
Intérêts négatifs Negativzinsen Negative interests	447'885.97	499'916.29
Rémunérations à la charge du compartiment Vergütungen zulasten des Teilvermögens Fees charged to the sub-fund		
- Commission de gestion Verwaltungskommission Investment management fee	73'100.12	62'291.03
- Commission de distribution Vertriebskommission Distribution fee	889.66	1'054.00
- Commission forfaitaire de direction et de banque dépositaire Pauschalkommission für Fondsleitung und Depotbank Flat-rate management and custodian fee	291'207.94	247'777.42
Autres charges Sonstige Aufwendungen Other expenses	0.00	769.23
Participation des porteurs de parts sortants aux revenus nets courus Auszahlung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen Current net income paid out on redeemed units	(166'607.29)	(259'356.59)
Total des charges Total Aufwendungen Total expenses	654'492.38	554'567.94
Résultat net Nettoertrag Net income	388'075.65	(368'783.93)
Gains et pertes de capital réalisés Realisierte Kapitalgewinne und -verluste Realized capital gains and losses	(2'398'496.05)	(2'057'150.87)
Résultat réalisé Realisierter Ertrag Realized return	(2'010'420.40)	(2'425'934.80)
Variation des gains et pertes de capital non réalisés Veränderung der nicht realisierten Kapitalgewinne und -verluste Change in unrealized capital gains and losses	(821'582.17)	(110'661.41)
Résultat total Gesamterfolg Total return	(2'832'002.57)	(2'536'596.21)
Résultat net par classe Nettoertrag je Klasse Net income by class		
Classe I-D Klasse I-D Class I-D	368'135.77	(338'886.22)
Classe M-D Klasse M-D Class M-D	11'826.32	(18'954.60)
Classe P-D Klasse P-D Class P-D	8'113.56	(10'943.11)

UTILISATION DU RÉSULTAT | VERWENDUNG DES ERTRAGS | APPLICATION OF INCOME

	01.08.21 - 31.07.22	01.08.20 - 31.07.21
	CHF	CHF
Résultat net Nettoertrag Net income	388'075.65	(368'783.93)
Virement de la perte au compte de "Gains et pertes de capital accumulés" Übertragung des Verlusts auf das Konto von "Angesammelte Kapitalgewinne und -verluste" Transfer of the loss to the account of "Accumulating capital gains and losses"	0.00	368'783.93
Report de l'exercice précédent Vortrag des Vorjahres Net income brought forward	10'238.99	10'238.99
Résultat disponible pour être réparti Zur Verteilung verfügbarer Ertrag Balance available for distribution	398'314.64	10'238.99
Résultat prévu pour être réparti aux investisseurs An die Anleger auszuschütten der Ertrag Balance intended to be distributed to investors	(363'949.96)	0.00
Report à compte nouveau Vortrag auf neue Rechnung Amount carried forward to the following fiscal year	34'364.68	10'238.99

UTILISATION DU RÉSULTAT | VERWENDUNG DES ERTRAGS | APPLICATION OF INCOME

	01.08.21 - 31.07.22	01.08.20 - 31.07.21
	CHF	CHF
Paiement du dividende Dividendenausschüttung Dividend		
Classe I-D Klasse I-D Class I-D		
Aux investisseurs domiciliés en Suisse et à l'étranger An Anleger mit Domizil in der Schweiz und im Ausland To investors domiciled in Switzerland and abroad		
- Montant brut Bruttoertrag Gross amount	0.0900	0.0000
- Impôt anticipé suisse 35% Schweizerische Verrechnungssteuer 35% 35% Swiss withholding tax	0.0315	0.0000
- Montant net Nettobetrag Net amount	0.0585	0.0000
Date ex Datum "ex-Dividende" Ex date:	11.11.2022	
Date de paiement Zahlbar am Payment date:	25.11.2022	

	01.08.21 - 31.07.22	01.08.20 - 31.07.21
	CHF	CHF
Paiement du dividende Dividendenausschüttung Dividend		
Classe M-D Klasse M-D Class M-D		
Aux investisseurs domiciliés en Suisse et à l'étranger An Anleger mit Domizil in der Schweiz und im Ausland To investors domiciled in Switzerland and abroad		
- Montant brut Bruttoertrag Gross amount	0.0900	0.0000
- Impôt anticipé suisse 35% Schweizerische Verrechnungssteuer 35% 35% Swiss withholding tax	0.0315	0.0000
- Montant net Nettobetrag Net amount	0.0585	0.0000
Date ex Datum "ex-Dividende" Ex date:	11.11.2022	
Date de paiement Zahlbar am Payment date:	25.11.2022	

	01.08.21 - 31.07.22	01.08.20 - 31.07.21
	CHF	CHF
Paiement du dividende Dividendenausschüttung Dividend		
Classe P-D Klasse P-D Class P-D		
Aux investisseurs domiciliés en Suisse et à l'étranger An Anleger mit Domizil in der Schweiz und im Ausland To investors domiciled in Switzerland and abroad		
- Montant brut Bruttoertrag Gross amount	0.0900	0.0000
- Impôt anticipé suisse 35% Schweizerische Verrechnungssteuer 35% 35% Swiss withholding tax	0.0315	0.0000
- Montant net Nettobetrag Net amount	0.0585	0.0000
Date ex Datum "ex-Dividende" Ex date:	11.11.2022	
Date de paiement Zahlbar am Payment date:	25.11.2022	

VARIATION DE LA FORTUNE NETTE | VERÄNDERUNG DES NETTOVERMÖGENS | CHANGE IN NET ASSETS

	01.08.21 - 31.07.22	01.08.20 - 31.07.21
	CHF	CHF
Fortune nette au début de l'exercice Nettovermögen am Anfang des Geschäftsjahres Net assets at the beginning of the fiscal year	356'493'771.64	281'797'700.93
Distribution Ausschüttung Distribution	0.00	(185'120.65)
Solde des mouvements de parts Saldo Zeichnungen/Rücknahmen von Anteilen Net subscriptions/redemptions	19'224'475.75	77'417'787.57
Résultat total Gesamterfolg Total return	(2'832'002.57)	(2'536'596.21)
Fortune nette à la fin de l'exercice Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres Net assets at the end of the fiscal year	372'886'244.82	356'493'771.64

INFORMATIONS DES ANNÉES PRÉCÉDENTES | ANGABEN FRÜHERER JAHRE | DETAILS FOR PREVIOUS YEARS

	Fortune nette Nettovermögen Net assets CHF	Valeur nette d'inventaire par part Nettoinventarwert je Anteil Net asset value per unit CHF	Nombre de parts en circulation Anzahl Anteile im Umlauf Number of units outstanding	Distribution par part Ausschüttung je Anteil Distribution per unit CHF
Classe I-D Klasse I-D Class I-D				
31.07.2020	252'654'902.16	93.63	2'698'425.40131	0.0600
31.07.2021	328'781'828.52	92.90	3'539'117.99102	0.0000
31.07.2022	352'729'472.30	92.20	3'825'537.09948	0.0900
Classe M-D Klasse M-D Class M-D				
31.07.2020	15'469'265.87	93.73	165'038.20094	0.0000
31.07.2021	18'039'658.63	93.06	193'855.20094	0.0000
31.07.2022	11'554'184.40	92.36	125'100.93328	0.0900
Classe P-D Klasse P-D Class P-D				
31.07.2020	13'673'532.90	93.71	145'915.41790	0.0700
31.07.2021	9'672'284.49	92.96	104'050.39658	0.0000
31.07.2022	8'602'588.12	92.25	93'250.39711	0.0900

ANNEXES | ANHÄNGE | ANNEXES

1. RÉMUNÉRATIONS À LA CHARGE DU COMPARTIMENT | VERGÜTUNGEN ZULASTEN DES TEILVERMÖGENS | FEES CHARGED TO THE SUB-FUND

Les rémunérations à la charge du compartiment sont listées dans le contrat de fonds. | Die Vergütungen zulasten des Teilvermögens sind im Fondsvertrag aufgeführt. | The fees charged to the sub-fund are set out in the fund agreement.

Taux effectifs des rémunérations dont les taux indiqués dans le contrat de fonds sont des taux maximaux ou variables (en % de la fortune nette) : | Effektiv angewandte Sätze für die Vergütungen, die im Fondsvertrag als Höchstsätze oder variable Sätze (in % des Nettovermögens) angegeben sind: | The actual fee rates charged are shown in the fund agreement as maximum or variable rates (as a % of net assets):

Classe	Commission de gestion	Commission de distribution	Commission forfaitaire de direction et de banque dépositaire
Klasse	Verwaltungskommission	Vertriebskommission	Pauschalkommission für Fondsleitung und Depotbank
Class	Investment management fee	Distribution fee	Flat-rate management and custodian fee
	%	%	%
I-D	0.020	0.000	0.080
M-D	0.022	0.000	0.080
P-D	0.020	0.010	0.080

2. RÉMUNÉRATIONS À LA CHARGE DE L'INVESTISSEUR | VERGÜTUNGEN ZULASTEN DER ANLEGER | FEES CHARGED TO THE INVESTOR

Les rémunérations à la charge de l'investisseur sont listées dans le contrat de fonds. | Die Vergütungen zulasten der Anleger sind im Fondsvertrag aufgeführt. | The fees charged to the investor are set out in the fund agreement.

Taux effectifs des rémunérations dont les taux indiqués dans le contrat de fonds sont des taux maximaux ou variables (en % de la fortune nette) : | Effektiv angewandte Sätze für die Vergütungen, die im Fondsvertrag als Höchstsätze oder variable Sätze (in % des Nettovermögens) angegeben sind: | The actual fee rates charged are shown in the fund agreement as maximum or variable rates (as a % of net assets):

Commission en faveur de la direction de fonds, de la banque dépositaire et/ou des distributeurs : | Kommission zugunsten der Fondsleitung, der Depotbank und/oder von Vertriebssträgern: | Commission payable to the fund management company, the custodian bank and/or to distributors:

Classe	Commission d'émission	Commission de rachat
Klasse	Ausgabekommission	Rücknahmekommission
Class	Issue commission	Redemption commission
	%	%
I-D	0.000	0.000
M-D	0.000	0.000
P-D	0.000	0.000

ANNEXES | ANHÄNGE | ANNEXES

Commission de transaction en faveur du compartiment : | Transaktionskommission zugunsten des Teilvermögens: | Transaction commission payable to the sub-fund:

Compartiment	À l'émission	Au rachat
Teilvermögen	An der Ausgabe	Bei der Rücknahme
Sub-fund	At the issue	At the redemption
	%	%
Short-Term Money Market (CHF)	0.000	0.000

3. TER DU COMPARTIMENT | TER DES TEILVERMÖGENS | TER OF THE SUB-FUND

Cet indice a été calculé conformément à la directive de l'Asset Management Association Switzerland (AMAS) relative au calcul et à la publication du Total Expense Ratio (TER) pour les placements collectifs de capitaux. Il exprime, à titre rétrospectif, l'ensemble des rémunérations et frais accessoires imputés au fur et à mesure sur la fortune du compartiment (charges d'exploitation), sous la forme d'un pourcentage de sa fortune nette moyenne.

Diese Kennziffer wurde gemäss der Richtlinie zur Berechnung und Offenlegung der Total Expense Ratio (TER) von kollektiven Kapitalanlagen der Asset Management Association Switzerland (AMAS) berechnet. Sie drückt die Gesamtheit derjenigen Vergütungen und Nebenkosten, die laufend dem Vermögen des Teilvermögens belastet werden (Betriebsaufwand), retrospektiv in einem %-Satz des durchschnittlichen Nettovermögens aus.

This ratio was calculated in accordance with the Asset Management Association Switzerland (AMAS)'s guidelines on the calculation and disclosure of the Total Expense Ratio (TER) of collective investment schemes. It expresses the sum of all fees and ancillary expenses charged on an ongoing basis to the sub-fund's assets (operating expenses), taking retrospectively as a percentage of its average net assets.

Classe Klasse Class	TER	TER
	31.07.2022	31.07.2021
	%	%
I-D	0.10	0.10
M-D	0.10	0.10
P-D	0.11	0.11

4. PERFORMANCES

La performance a été calculée conformément à la directive de l'Asset Management Association Switzerland (AMAS) relative au calcul et à la publication de performance pour les placements collectifs de capitaux. | Diese Performance wurde gemäss der Richtlinie zur Berechnung und Offenlegung der Performance von kollektiven Kapitalanlagen der Asset Management Association Switzerland (AMAS) berechnet. | The performance was calculated in accordance with the Asset Management Association Switzerland (AMAS)'s guidelines on the calculation and disclosure of performance data of collective investment schemes.

ANNEXES | ANHÄNGE | ANNEXES

Classe Klasse Class	31.07.21 – 31.07.22	31.12.20 – 31.12.21	31.12.18 – 31.12.21 ¹	31.12.16 – 31.12.21 ¹
	%	%	%	%
I-D	(0.75)	(0.75)	(0.73)	(0.75)
M-D	(0.75)	(0.75)	(0.74)	(0.75)
P-D	(0.76)	(0.76)	(0.74)	(0.76)

¹ Annualisé sur 3 ans, 5 ans ou depuis la date de lancement | Annualisiert über 3 Jahre, 5 Jahre oder seit Lancierungsdatum | Annualised on 3 years, 5 years or since launch date

Le style de gestion du compartiment est qualifié d'absolu (par opposition à relatif), en ce sens qu'il n'est pas lié à un indice de référence mais aux convictions du gestionnaire. | Der Anlagestil des Teilvermögens ist absolut (im Gegensatz zu relativ) in dem Sinne, dass er nicht an einen Referenzindex gebunden ist, sondern vom Fondsverwalter bestimmt wird. | The management style for the sub-fund is termed absolute (as opposed to relative), in that it is not linked to a benchmark index but based on the manager's convictions.

La performance historique ne représente pas un indicateur de performance courante ou future. Les données de cette performance ne tiennent pas compte des commissions et frais perçus lors de l'émission et du rachat des parts. | Die historische Performance ist kein Indikator für die laufende oder zukünftige Performance. Die Performancedaten berücksichtigen nicht die bei der Ausgabe und Rücknahme der Anteile erhobenen Kommissionen und Kosten. | Past performance is no indication of current or future performance. This performance data does not take account of any commissions and costs incurred on the issue and redemption of units.

5. COLLATERAL | SICHERHEIT | COLLATERAL

Les contreparties avec lesquelles le compartiment a conclu des opérations over-the-counter (OTC) sur instruments financiers dérivés au cours de l'exercice sont les suivantes : | Die Kontrahenten, mit denen das Teilvermögen over-the-counter (OTC)-Geschäfte mit derivativen Finanzinstrumenten während des Geschäftsjahres geschlossen hat, sind die folgenden: | The counterparties with which the sub-fund has concluded over-the-counter (OTC) transactions on derivative financial instruments during the fiscal year are as follows:

- Barclays Bank PLC
- Citigroup Global Markets Ltd
- Goldman Sachs International
- UBS AG/London

À la date du bilan, les montants de collateral détenus et versés afin de gérer le risque de contrepartie sur les instruments financiers dérivés OTC sont les suivants : | Die Sicherheiten die am Bilanzstichtag zur Steuerung des Kontrahentenrisikos bei OTC-derivate Finanzinstrumente gehalten oder gezahlt wurden, sind die folgenden: | At the balance sheet date, the collateral held or paid to manage the counterparty exposure on OTC derivatives financial instruments is as follows:

Désignation	Devise	Collateral versé en cash/titres par le compartiment en faveur de la contrepartie		Collateral détenu en cash/titres par le compartiment en faveur de la contrepartie	
Bezeichnung	Währung	Sicherheiten in Cash/Wertpapieren, die vom Teilvermögens zugunsten des Kontrahenten gezahlt wurden		Sicherheiten in Cash/Wertpapieren, die vom Teilvermögens zugunsten des Kontrahenten gehalten wurden	
Designation	Currency	Collateral cash/securities paid by the sub-fund in favour of the counterparty		Collateral cash/securities held by the sub-fund in favour of the counterparty	
		31.07.2022	31.07.2021	31.07.2022	31.07.2021
Cash	CHF	21'109'940.05	3'550'000.00	17'740'000.05	4'559'940.03

ANNEXES | ANHÄNGE | ANNEXES

6. APPROCHE COMMITMENT | | COMMITMENT-ANSATZ | | COMMITMENT | APPROACH

Procédure de mesure des risques conformément à l'OPC-FINMA | Risikomessung gemäss KKV-FINMA | Risk assessment process in accordance with CISO-FINMA

	Monnaie	Total		% de la fortune nette	
	Während	Total		% des Nettovermögens	
	Currency	Total		% of net assets	
		31.07.2022	31.07.2021	31.07.2022	31.07.2021
Total des positions réduisant l'engagement (équivalent de sous-jacents)					
Total der engagementreduzierenden Positionen (Basiswertäquivalent)	CHF	196'471'240.02	101'406'983.91	52.69	28.57
Total exposure-reducing positions (underlying equivalent)					

7. COURS DE CHANGE | WECHSELKURSE | EXCHANGE RATES

Les cours de change en vigueur à la date du bilan, utilisés pour convertir les positions exprimées en devises étrangères, sont les suivants : | Die zur Umrechnung der Fremdwährungspositionen am Bilanzstichtag geltenden Wechselkurse sind wie folgt: | The exchange rates at the balance sheet date which are used to convert positions denominated in foreign currencies, are as follows:

	AUD	EUR	GBP	USD
CHF 1 =	1.50030	1.02699	0.86273	1.04969

INVENTAIRE DE LA FORTUNE | INVENTAR DES VERMÖGENS | INVENTORY OF ASSETS

Désignation	Total au	Achats ¹	Ventes ²	Total au	Monnaie	Valeur vénale	en
Bezeichnung	Total per	Kauf ¹	Verkauf ²	Total per	Währung	Verkehrswert	in
Description	Total as of	Purchases ¹	Sales ²	Total as of	Currency	Market Value	in
	01.08.2021			31.07.2022		CHF	% ³

Instruments du marché monétaire | Geldmarktinstrumente | Money market instruments **164'286'622.28 38.56**

Placements cotés en bourse, évalués au prix payé selon les cours du marché principal | Börsengehandelte Anlagen, bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden | Investments that are listed in a stock exchange and valued according to the prices in the primary market **23'993'615.58 5.63**

CHF							
OP CORPORATE BK ZCP 010722	0	3'000'000	(3'000'000)	0	CHF	0.00	0.00
EUR						9'740'682.10	2.29
BASF SE ZCP 080822	0	10'000'000	0	10'000'000	EUR	9'740'682.10	2.29
ENGIE SA ZCP 280222	0	15'000'000	(15'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
ENGIE SA ZCP 290422	0	10'000'000	(10'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
ENGIE SA ZCP 300322	0	15'000'000	(15'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
GBP						0.00	0.00
LAND SECURITIES PLC ZCP 230821	10'000'000	0	(10'000'000)	0	GBP	0.00	0.00
LAND SECURITIES PLC ZCP 251021	0	12'000'000	(12'000'000)	0	GBP	0.00	0.00
LAND SECURITIES PLC ZCP 260422	0	12'000'000	(12'000'000)	0	GBP	0.00	0.00
USD						14'252'933.48	3.34
LAND SECURITIES PLC ZCP 010922	0	15'000'000	0	15'000'000	USD	14'252'933.48	3.34

Placements négociés sur un autre marché réglementé ouvert au public, évalués au prix payé selon les cours du marché principal | Anlagen, die an einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden, bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden | Investments that are listed in another regulated market open to the public and valued according to the prices in the primary market **14'683'923.75 3.45**

CHF							
ANTALIS SA ZCP 190422	0	5'000'000	(5'000'000)	0	CHF	0.00	0.00
ARABELLA FINANCE DAC ZCP 221121	0	14'000'000	(14'000'000)	0	CHF	0.00	0.00
ARABELLA FINANCE DAC ZCP 240522	0	17'000'000	(17'000'000)	0	CHF	0.00	0.00
CORELUX S A ZCP 140322	0	15'000'000	(15'000'000)	0	CHF	0.00	0.00
DNB BANK ASA ZCP 010922	0	3'000'000	0	3'000'000	CHF	3'000'615.03	0.70
RAIFFEISEN SCHWEIZ ZCP 21-04-22	0	10'000'000	(10'000'000)	0	CHF	0.00	0.00
EUR						11'683'308.72	2.75
ARVAL SERVICE LEASE ZCP 031022	0	5'000'000	0	5'000'000	EUR	4'868'090.73	1.14
AXERIAL F. ZCP 310821	7'000'000	0	(7'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
BATIGERE SAREL SA ZCP 040422	0	15'000'000	(15'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
BK OF CHN LTD SYDNEY ZCP 110422	0	5'000'000	(5'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
CHIN DEV BK (HK) ZCP 150322	0	15'000'000	(15'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
CMI NETHERLANDS HOL ZCP 140422	0	15'000'000	(15'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
COFACE ZCP 030622	0	5'000'000	(5'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
HALPADES SA D HLM ZCP 170622	0	5'000'000	(5'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
HC LYON ZCP 201021	0	10'000'000	(10'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
MERCK FINANCIAL SVS ZCP 090522	0	15'000'000	(15'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
NYKRB COP ZCP 210422	0	12'000'000	(12'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
UNION FINANCES GRAIN ZCP 290822	0	7'000'000	0	7'000'000	EUR	6'815'217.99	1.61
GBP						0.00	0.00
TRANSPORT FOR LONDON ZCP 240222	0	8'000'000	(8'000'000)	0	GBP	0.00	0.00

¹ Les achats englobent les transactions suivantes: achats, attributions à partir des droits de souscription, attributions sur la base des titres en portefeuille, conversions, distributions en titres, échanges, répartitions des titres, souscriptions, "splits", titres gratuits, transferts, apports en nature, etc.

Die Käufe umfassen folgende Transaktionen: Kauf, Zuteilung auf Grundlage von Bezugsrechten, Zuteilung auf Grundlage von Portfoliotiteln, Umwandlung, Wertpapierdividende, Umtausch, Titelaufteilung, Zeichnung, Split, Gratisaktien, Übertragung, Sacheinlagen usw.

Purchases include the following: purchases, allocations from subscription rights, allocations based on portfolio holdings, conversions, stock dividends, exchanges, stock distributions, subscriptions, splits, scrip issues, transfers, contributions in kind, etc.

² Les ventes englobent les transactions suivantes: échanges, exercices des droits de souscription et d'option, remboursements, "reverse-splits", sorties dues à l'échéance, tirages au sort, transferts, ventes, rachats en nature, etc.

Die Verkäufe umfassen folgende Transaktionen: Umtausch, Ausübung von Bezugs- und Optionsrechten, Rückzahlung, Reverse Split, Fälligkeit, Auslosung, Übertragung, Verkauf, Sachausgabe usw. Sales include the following: exchanges, exercising of subscription and option rights, redemptions, reverse splits, expirations, drawings, transfers, sales, redemptions in kind, etc.

³ % de la fortune totale | % des Gesamtvermögens | % of total assets

INVENTAIRE DE LA FORTUNE | INVENTAR DES VERMÖGENS | INVENTORY OF ASSETS

Désignation	Total au	Achats ¹	Ventes ²	Total au	Monnaie	Valeur vénale	en
Bezeichnung	Total per	Kauf ¹	Verkauf ²	Total per	Währung	Verkehrswert	in
Description	Total as of	Purchases ¹	Sales ²	Total as of	Currency	Market Value	in
	01.08.2021			31.07.2022		CHF	% ³
USD						0.00	0.00
JYSKE BANK DNK ZCP 040422	0	10'000'000	(10'000'000)	0	USD	0.00	0.00
Placements pour lesquels aucun cours selon la let. a n'est disponible, évalués selon des paramètres observables sur le marché Anlagen, für die keine Kurse gemäss Buchstabe a verfügbar sind, bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern Investments that are not priced according to let. a whose value is based on market-observed parameters						125'609'082.95	29.48
AUD						0.00	0.00
IBT EDUCATION	0	5'000'000	(5'000'000)	0	AUD	0.00	0.00
CHF						36'018'845.20	8.45
ANTALIS SA ZCP 160821	7'000'000	0	(7'000'000)	0	CHF	0.00	0.00
ANTALIS SA ZCP 170222	0	7'000'000	(7'000'000)	0	CHF	0.00	0.00
ANTALIS SA ZCP 181021	0	7'000'000	(7'000'000)	0	CHF	0.00	0.00
ANTALIS SA ZCP 220822	0	6'000'000	0	6'000'000	CHF	6'001'264.76	1.41
ARABELLA FINANCE DAC ZCP 210921	14'000'000	0	(14'000'000)	0	CHF	0.00	0.00
ARABELLA FINANCE DAC ZCP 220822	0	15'000'000	0	15'000'000	CHF	15'003'100.19	3.52
ARABELLA FINANCE DAC ZCP 240322	0	15'000'000	(15'000'000)	0	CHF	0.00	0.00
CORELUX S A ZCP 130921	14'000'000	0	(14'000'000)	0	CHF	0.00	0.00
CORELUX S A ZCP 131221	0	15'000'000	(15'000'000)	0	CHF	0.00	0.00
CORELUX S A ZCP 140622	0	15'000'000	(15'000'000)	0	CHF	0.00	0.00
CORELUX S A ZCP 150822	0	15'000'000	0	15'000'000	CHF	15'014'480.25	3.52
EBURY FINANCE LTD ZCP 150921	14'000'000	0	(14'000'000)	0	CHF	0.00	0.00
EBURY FINANCE LTD ZCP 151121	0	14'000'000	(14'000'000)	0	CHF	0.00	0.00
WEINBERG CAPITAL DAC ZCP 151021	10'000'000	0	(10'000'000)	0	CHF	0.00	0.00
WEINBERG CAPITAL DAC ZCP 170222	0	10'000'000	(10'000'000)	0	CHF	0.00	0.00
WEINBERG CAPITAL DAC ZCP 170522	0	10'000'000	(10'000'000)	0	CHF	0.00	0.00
EUR						89'590'237.75	21.03
ALLIADE HABITAT ZCP 080222	0	9'000'000	(9'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
ALLIADE HABITAT ZCP 090522	0	8'000'000	(8'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
ARVAL SERVICE LEASE ZCP 010622	0	5'000'000	(5'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
AXEREA F. ZCP 151021	0	7'000'000	(7'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
BATIGERE SAREL SA ZCP 031121	0	12'000'000	(12'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
BATIGERE SAREL SA ZCP 070722	0	15'000'000	(15'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
BATIGERE SAREL SA ZCP 070921	12'000'000	0	(12'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
BATIGERE SAREL SA ZCP 070922	0	15'000'000	0	15'000'000	EUR	14'610'832.11	3.43
CMI NETHERLANDS HOL ZCP 140222	0	15'000'000	(15'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
CMI NETHERLANDS HOL ZCP 180822	0	15'000'000	0	15'000'000	EUR	14'607'560.49	3.43
COFACE ZCP 070422	0	5'000'000	(5'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
COFACE ZCP 071021	0	5'000'000	(5'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
COFACE ZCP 071022	0	5'000'000	0	5'000'000	EUR	4'868'351.09	1.14
COFACE ZCP 090821	5'000'000	0	(5'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
HALPADES SA D HLM ZCP 140422	0	10'000'000	(10'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
HALPADES SA D HLM ZCP 151021	5'000'000	0	(5'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
HALPADES SA D HLM ZCP 160821	10'000'000	0	(10'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
HALPADES SA D HLM ZCP 181021	0	7'000'000	(7'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
HC LYON ZCP 200422	0	10'000'000	(10'000'000)	0	EUR	0.00	0.00

¹ Les achats englobent les transactions suivantes: achats, attributions à partir des droits de souscription, attributions sur la base des titres en portefeuille, conversions, distributions en titres, échanges, répartitions des titres, souscriptions, "splits", titres gratuits, transferts, apports en nature, etc.

Die Käufe umfassen folgende Transaktionen: Kauf, Zuteilung auf Grundlage von Bezugsrechten, Zuteilung auf Grundlage von Portfoliotiteln, Umwandlung, Wertpapierdividende, Umtausch, Titelaufteilung, Zeichnung, Split, Gratisaktien, Übertragung, Sacheinlagen usw.

Purchases include the following: purchases, allocations from subscription rights, allocations based on portfolio holdings, conversions, stock dividends, exchanges, stock distributions, subscriptions, splits, scrip issues, transfers, contributions in kind, etc.

² Les ventes englobent les transactions suivantes: échanges, exercices des droits de souscription et d'option, remboursements, "reverse-splits", sorties dues à l'échéance, tirages au sort, transferts, ventes, rachats en nature, etc.

Die Verkäufe umfassen folgende Transaktionen: Umtausch, Ausübung von Bezugs- und Optionsrechten, Rückzahlung, Reverse Split, Fälligkeit, Auslösung, Übertragung, Verkauf, Sachauslage usw.

Sales include the following: exchanges, exercising of subscription and option rights, redemptions, reverse splits, expirations, drawings, transfers, sales, redemptions in kind, etc.

³ % de la fortune totale | % des Gesamtvermögens | % of total assets

INVENTAIRE DE LA FORTUNE | INVENTAR DES VERMÖGENS | INVENTORY OF ASSETS

Désignation Bezeichnung Description	Total au Total per Total as of 01.08.2021	Achats ¹ Kauf ¹ Purchases ¹	Ventes ² Verkauf ² Sales ²	Total au Total per Total as of 31.07.2022	Monnaie Währung Currency	Valeur vénale Verkehrswert Market Value CHF	en in in % ³
HC LYON ZCP 200821	9'500'000	0	(9'500'000)	0	EUR	0.00	0.00
IN LI SA ZCP 060922	0	10'000'000	0	10'000'000	EUR	9'737'835.25	2.29
IN LI SA ZCP 111021	13'000'000	0	(13'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
LOIRET ZCP 190822	0	7'000'000	0	7'000'000	EUR	6'817'516.61	1.60
MATCHPOINT FINANCE ZCP 040822	0	7'500'000	0	7'500'000	EUR	7'305'090.86	1.71
REG. PROV.ALP. CT AZ ZCP 300921	0	5'000'000	(5'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
REGION REUNION ZCP 070622	0	5'000'000	(5'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
REGION REUNION ZCP 140322	0	5'000'000	(5'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
SEMAPA SOC INVEST E ZCP 131021	0	5'000'000	(5'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
SUNDERLAND RECEIVABL ZCP 260822	0	10'000'000	0	10'000'000	EUR	9'736'193.73	2.29
UNION FINANCES GRAIN ZCP 070222	0	10'000'000	(10'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
UNION FINANCES GRAIN ZCP 100222	0	4'500'000	(4'500'000)	0	EUR	0.00	0.00
UNION FINANCES GRAIN ZCP 111021	0	5'000'000	(5'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
UNION FINANCES GRAIN ZCP 220822	0	7'500'000	0	7'500'000	EUR	7'302'104.61	1.71
UNION FINANCES GRAIN ZCP 280222	0	5'000'000	(5'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
UNION FINANCES GRAIN ZCP 310122	0	5'000'000	(5'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
UNION FINANCES GRAIN ZCP 310322	0	5'000'000	(5'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
VAL D OISE ZCP 140922	0	15'000'000	0	15'000'000	EUR	14'604'753.00	3.43
GBP						0.00	0.00
LAND SECURITIES PLC ZCP 280222	0	12'000'000	(12'000'000)	0	GBP	0.00	0.00
LMA ZCP 210422	0	9'000'000	(9'000'000)	0	GBP	0.00	0.00
TRANSPORT FOR LONDON ZCP 260821	10'000'000	0	(10'000'000)	0	GBP	0.00	0.00
TRANSPORT FOR LONDON ZCP 261121	0	10'000'000	(10'000'000)	0	GBP	0.00	0.00
USD						0.00	0.00
INSTITUTO DE CR ZCP 030122	0	10'000'000	(10'000'000)	0	USD	0.00	0.00
Valeurs mobilières Effekten Securities						155'291'331.40	36.45
Placements cotés en bourse, évalués au prix payé selon les cours du marché principal Börsengehandelte Anlagen, bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden Investments that are listed in a stock exchange and valued according to the prices in the primary market						112'443'706.20	26.39
Obligations, obligations convertibles, emprunts à option et autres titres de créances et droits-valeurs Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen und sonstige Forderungswertpapiere und -rechte Bonds, convertible bonds, warrant bonds and other debt securities and rights						112'443'706.20	26.39
CHF						55'161'577.81	12.94
BANCO SANTANDER SA 0.75 17-23 12/06A	0	3'000'000	0	3'000'000	CHF	2'980'997.07	0.70
BAWAG PSK 0.01 16-21 15/09A	2'980'000	0	(2'980'000)	0	CHF	0.00	0.00
BP CAPITAL MARKETS 0.75 14-21 27/09A	2'995'000	0	(2'995'000)	0	CHF	0.00	0.00
CENTRAL AMERICAN BK ECO INTEGRAT 0.194 15-21 19/11A	11'950'000	0	(11'950'000)	0	CHF	0.00	0.00
CENTRAL AMERICAN BK ECO INTEGRAT 0.371 16-22 26/08A	0	15'310'000	0	15'310'000	CHF	15'316'927.02	3.60
CENTRAL AMERICAN BK ECO INTEGRAT 1.875 14-22 25/02A	835'000	7'440'000	(8'275'000)	0	CHF	0.00	0.00
CORPORACION ANDINA DE FOMENTO 0.15 16-22 24/02A	2'030'000	0	(2'030'000)	0	CHF	0.00	0.00
CREDIT AGRICOLE LDN 0.45 17-22 14/03A	0	3'000'000	(3'000'000)	0	CHF	0.00	0.00
CREDIT AGRICOLE SA LONDON 0.55 15-22 01/09A	0	2'810'000	0	2'810'000	CHF	2'812'016.92	0.66
CRH FINANCE SWITZERLAND AG-REG-S1.375 14-22 30/09A	0	8'000'000	(8'000'000)	0	CHF	0.00	0.00
DANSKE BANK 0.625 19-22 24/11A	0	16'400'000	0	16'400'000	CHF	16'379'918.20	3.83
GOLDMAN SACHS GROUP INC 0.55 16-21 09/09A	4'370'000	0	(4'370'000)	0	CHF	0.00	0.00

¹ Les achats englobent les transactions suivantes: achats, attributions à partir des droits de souscription, attributions sur la base des titres en portefeuille, conversions, distributions en titres, échanges, répartitions des titres, souscriptions, "splits", titres gratuits, transferts, apports en nature, etc.

Die Käufe umfassen folgende Transaktionen: Kauf, Zuteilung auf Grundlage von Bezugsrechten, Zuteilung auf Grundlage von Portfoliotiteln, Umwandlung, Wertpapierdividende, Umtausch, Titelaufteilung, Zeichnung, Split, Gratisaktien, Übertragung, Sacheinlagen usw.

Purchases include the following: purchases, allocations from subscription rights, allocations based on portfolio holdings, conversions, stock dividends, exchanges, stock distributions, subscriptions, splits, scrip issues, transfers, contributions in kind, etc.

² Les ventes englobent les transactions suivantes: échanges, exercices des droits de souscription et d'option, remboursements, "reverse-splits", sorties dues à l'échéance, tirages au sort, transferts, ventes, rachats en nature, etc. Die Verkäufe umfassen folgende Transaktionen: Umtausch, Ausübung von Bezugs- und Optionsrechten, Rückzahlung, Reverse Split, Fälligkeit, Auslosung, Übertragung, Verkauf, Sachauslage usw. Sales include the following: exchanges, exercising of subscription and option rights, redemptions, reverse splits, expirations, drawings, transfers, sales, redemptions in kind, etc.

³ % de la fortune totale | % des Gesamtvermögens | % of total assets

INVENTAIRE DE LA FORTUNE | INVENTAR DES VERMÖGENS | INVENTORY OF ASSETS

Désignation Bezeichnung Description	Total au Total per Total as of 01.08.2021	Achats ¹ Kauf ¹ Purchases ¹	Ventes ² Verkauf ² Sales ²	Total au Total per Total as of 31.07.2022	Monnaie Währung Currency	Valeur vénale Verkehrswert Market Value CHF	en in in % ³
METROPOLITAN LIFE GLOBAL FUNDING-REG-S 1.00 14-22 19/09A	0	8'000'000	0	8'000'000	CHF	8'009'619.00	1.88
NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD 1.00 14-21 10/12A	9'600'000	0	(9'600'000)	0	CHF	0.00	0.00
PKO BANK POLSKI SA 0.30 17-21 02/11A	4'000'000	0	(4'000'000)	0	CHF	0.00	0.00
POLAND, REPUBLIC OF 1.00 14-21 17/09A	7'090'000	0	(7'090'000)	0	CHF	0.00	0.00
SANTANDER CONS FIN 0.625 18-22 24/10A	0	1'000'000	0	1'000'000	CHF	999'529.28	0.23
SOCIETE GENERALE 0.40 17-22 22/02A	600'000	1'050'000	(1'650'000)	0	CHF	0.00	0.00
SOCIETE GENERALE 2.375 12-22 19/09A	0	7'000'000	0	7'000'000	CHF	7'021'282.05	1.65
SWISS LIFE REGS SUB FL.R 16-49 24/09A	0	10'000'000	(10'000'000)	0	CHF	0.00	0.00
UNICREDIT BANK (IRELAND) PLC 4.25 12-22 19/10A	0	1'630'000	0	1'630'000	CHF	1'641'288.27	0.39
WESTPAC BANKING CORP 0.50 15-22 02/02A	0	1'005'000	(1'005'000)	0	CHF	0.00	0.00
EUR						14'608'088.71	3.43
RABOBANK 4.75 07-22 06/06A	0	7'000'000	(7'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
WESFARMERS LTD 2.75 12-22 02/08A	0	15'000'000	0	15'000'000	EUR	14'608'088.71	3.43
GBP						0.00	0.00
MUNICH RE 6.625 12-42 26/05A	0	13'500'000	(13'500'000)	0	GBP	0.00	0.00
USD						42'674'039.68	10.02
BARCLAYS BANK PLC 1.7 20-22 12/05S	0	6'844'000	(6'844'000)	0	USD	0.00	0.00
BPCE FL.R 17-22 22/05Q	0	9'000'000	(9'000'000)	0	USD	0.00	0.00
CITIGROUP GMH INC 2.75 17-22 25/04S	0	1'147'000	(1'147'000)	0	USD	0.00	0.00
CREDIT SUISSE AG LDN 2 16-22 30/12A	0	1'000'000	0	1'000'000	USD	948'547.14	0.22
DUKE ENERGY IND 8.2400 92-22 22/08S	0	5'000'000	0	5'000'000	USD	4'776'601.58	1.12
MONTPELIER RE HOLD 4.7 12-22 15/10S	0	9'000'000	0	9'000'000	USD	8'597'420.94	2.02
NORDEA BANK REGS 4.25 12-22 21/09S	0	8'237'000	0	8'237'000	USD	7'856'373.58	1.84
SP POWERASSETS REGS 2.70 12-22 14/09S	0	10'000'000	0	10'000'000	USD	9'516'216.09	2.23
UBS AG 7.625 12-22 17/08S	0	11'500'000	0	11'500'000	USD	10'978'880.35	2.59
Placements négociés sur un autre marché réglementé ouvert au public, évalués au prix payé selon les cours du marché principal Anlagen, die an einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden, bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden Investments that are listed in another regulated market open to the public and valued according to the prices in the primary market						28'328'809.88	6.65
Obligations, obligations convertibles, emprunts à option et autres titres de créances et droits-valeurs Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen und sonstige Forderungswertpapiere und -rechte Bonds, convertible bonds, warrant bonds and other debt securities and rights						28'328'809.88	6.65
AUD						3'335'828.75	0.78
PACCAR FIN 3.0 18-22 13/09S	0	5'000'000	0	5'000'000	AUD	3'335'828.75	0.78
TOYOTA MOTOR CR 2.45 16-21 28/10S	15'000'000	0	(15'000'000)	0	AUD	0.00	0.00
CHF						24'992'981.13	5.87
LUZERNER KANTONALBANK 0.0 22-22 14/07U	0	10'000'000	(10'000'000)	0	CHF	0.00	0.00
RAIFFEISEN 0.00 21-21 30/09U	13'000'000	0	(13'000'000)	0	CHF	0.00	0.00
ROCHE KAPITALMARKT 0.0 -22 25/11A	0	5'000'000	0	5'000'000	CHF	4'996'822.95	1.17
STADT LAUSANNE 0.00 21-22 05/05U	0	8'000'000	(8'000'000)	0	CHF	0.00	0.00
SWISS PRIME SITE A 0.00 22-22 13/07U	0	10'000'000	(10'000'000)	0	CHF	0.00	0.00
SWISSCARD AECS 0.00 22-22 16/09U	0	10'000'000	0	10'000'000	CHF	9'993'500.46	2.35
VALIANT BANK 0.0 20-21 02/08U	10'000'000	0	(10'000'000)	0	CHF	0.00	0.00
VALIANT BANK 0.0 21-22 25/08U	0	10'000'000	0	10'000'000	CHF	10'002'657.72	2.35

¹ Les achats englobent les transactions suivantes: achats, attributions à partir des droits de souscription, attributions sur la base des titres en portefeuille, conversions, distributions en titres, échanges, répartitions des titres, souscriptions, "splits", titres gratuits, transferts, apports en nature, etc.

Die Käufe umfassen folgende Transaktionen: Kauf, Zuteilung auf Grundlage von Bezugsrechten, Zuteilung auf Grundlage von Portfoliotiteln, Umwandlung, Wertpapierdividende, Umtausch, Titelaufteilung, Zeichnung, Split, Gratisaktien, Übertragung, Sacheinlagen usw.

Purchases include the following: purchases, allocations from subscription rights, allocations based on portfolio holdings, conversions, stock dividends, exchanges, stock distributions, subscriptions, splits, scrip issues, transfers, contributions in kind, etc.

² Les ventes englobent les transactions suivantes: échanges, exercices des droits de souscription et d'option, remboursements, "reverse-splits", sorties dues à l'échéance, tirages au sort, transferts, ventes, rachats en nature, etc. Die Verkäufe umfassen folgende Transaktionen: Umtausch, Ausübung von Bezugs- und Optionsrechten, Rückzahlung, Reverse Split, Fälligkeit, Auslosung, Übertragung, Verkauf, Sachauslage usw. Sales include the following: exchanges, exercising of subscription and option rights, redemptions, reverse splits, expirations, drawings, transfers, sales, redemptions in kind, etc.

³ % de la fortune totale | % des Gesamtvermögens | % of total assets

INVENTAIRE DE LA FORTUNE | INVENTAR DES VERMÖGENS | INVENTORY OF ASSETS

Désignation	Total au	Achats ¹	Ventes ²	Total au	Monnaie	Valeur vénale	en
Bezeichnung	Total per	Kauf ¹	Verkauf ²	Total per	Währung	Verkehrswert	in
Description	Total as of	Purchases ¹	Sales ²	Total as of	Currency	Market Value	in
	01.08.2021			31.07.2022		CHF	% ³

Placements pour lesquels aucun cours selon la let. a n'est disponible, évalués selon des paramètres observables sur le marché | Anlagen, für die keine Kurse gemäss Buchstabe a verfügbar sind, bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern | Investments that are not priced according to let. a whose value is based on market-observed parameters

14'518'815.32 3.41

Obligations, obligations convertibles, emprunts à option et autres titres de créances et droits-valeurs | Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen und sonstige Forderungswertpapiere und -rechte | Bonds, convertible bonds, warrant bonds and other debt securities and rights

14'518'815.32 3.41

CHF

4'998'703.92 1.17

BANQUE CANTONALE DE ZU 0.00 21-22 08/04U	0	8'000'000	(8'000'000)	0	CHF	0.00	0.00
CANTON DE ZURICH 0.00 22-22 28/02U	0	10'000'000	(10'000'000)	0	CHF	0.00	0.00
GRAUBÜNDNER KAN 0.0000 21-22 15/06U	0	15'000'000	(15'000'000)	0	CHF	0.00	0.00
LUZERNER KANTONALBANK 0.00 21-22 14/01U	10'000'000	0	(10'000'000)	0	CHF	0.00	0.00
SWISSCARD AECS 0.0 21-21 16/09U	10'000'000	0	(10'000'000)	0	CHF	0.00	0.00
SWISSCARD AECS 0.00 21-22 16/03U	0	10'000'000	(10'000'000)	0	CHF	0.00	0.00
VILLE DE LAUSANNE 0.00 21-21 05/11U	12'000'000	0	(12'000'000)	0	CHF	0.00	0.00
ZÜRCHER KANTONALBANK 0.0 22-22 11/10A	0	5'000'000	0	5'000'000	CHF	4'998'703.92	1.17

USD

9'520'111.40 2.24

BNZ INTL FUNDING/L 2.65 17-22 03/11S	0	10'000'000	0	10'000'000	USD	9'520'111.40	2.24
--------------------------------------	---	------------	---	------------	-----	--------------	------

Total | Total | Total

319'577'953.68 75.01

Total avoirs en banque | Total Bankguthaben | Total bank deposits

84'419'996.30 19.81

- à terme Zeitguthaben time							
CHF						36'800'000.00	8.64
- à vue Sichtguthaben sight							
CHF						47'619'996.26	11.18
EUR						0.01	0.00
USD						0.03	0.00

Instruments financiers dérivés | Derivative Finanzinstrumente | Derivative financial instruments

3'480'756.00 0.82

Autres actifs | Andere Vermögenswerte | Other assets

18'578'228.01 4.36

Fortune totale | Gesamtvermögen | Total assets

426'056'933.99 100.00

Total engagements en banque | Total Bankverbindlichkeiten | Total Bank liabilities

(21'109'941.77)

CHF	(21'109'940.05)
GBP	(1.72)

Autres engagements | Andere Verbindlichkeiten | Other liabilities

(32'060'747.40)

Fortune nette | Nettovermögen | Net assets

372'886'244.82

¹ Les achats englobent les transactions suivantes: achats, attributions à partir des droits de souscription, attributions sur la base des titres en portefeuille, conversions, distributions en titres, échanges, répartitions des titres, souscriptions, "splits", titres gratuits, transferts, apports en nature, etc.

Die Käufe umfassen folgende Transaktionen: Kauf, Zuteilung auf Grundlage von Bezugsrechten, Zuteilung auf Grundlage von Portfoliotiteln, Umwandlung, Wertpapierdividende, Umtausch, Titelaufteilung, Zeichnung, Split, Gratisaktien, Übertragung, Sacheinlagen usw.

Purchases include the following: purchases, allocations from subscription rights, allocations based on portfolio holdings, conversions, stock dividends, exchanges, stock distributions, subscriptions, splits, scrip issues, transfers, contributions in kind, etc.

² Les ventes englobent les transactions suivantes: échanges, exercices des droits de souscription et d'option, remboursements, "reverse-splits", sorties dues à l'échéance, tirages au sort, transferts, ventes, rachats en nature, etc.

Die Verkäufe umfassen folgende Transaktionen: Umtausch, Ausübung von Bezugs- und Optionsrechten, Rückzahlung, Reverse Split, Fälligkeit, Auslosung, Übertragung, Verkauf, Sachauslage usw. Sales include the following: exchanges, exercising of subscription and option rights, redemptions, reverse splits, expirations, drawings, transfers, sales, redemptions in kind, etc.

³ % de la fortune totale | % des Gesamtvermögens | % of total assets

INVENTAIRE DES INSTRUMENTS FINANCIERS DERIVES | INVENTAR DER DERIVATIVEN FINANZINSTRUMENTE | INVENTORY OF DERIVATIVE FINANCIAL INSTRUMENTS

Placements pour lesquels aucun cours selon la let. a n'est disponible, évalués selon des paramètres observables sur le marché | Anlagen, für die keine Kurse gemäss Buchstabe a verfügbar sind, bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern | Investments that are not priced according to let. a whose value is based on market-observed parameters

Contrats de devises à terme Devisenterminkontrakte Forward currency contracts						3'480'756.00	0.82
Monnaie	Montant acheté	Echéance	Monnaie contrepartie	Montant vendu	Non réalisé	en	
Währung	Kaufbetrag	Fälligkeit	Währung Gegenpartei	Verkaufsbetrag	Nicht realisiert	in	
Currency	Amount bought	Maturity	Counterparty currency	Amount sold	Not realized	in	
					CHF	% ¹	
CHF	15'842'955.71	02.08.22	EUR	(15'412'500.00)	835'738.20	0.20	
CHF	7'416'075.00	04.08.22	EUR	(7'500'000.00)	112'976.33	0.03	
CHF	10'039'330.00	08.08.22	EUR	(10'000'000.00)	301'761.39	0.07	
CHF	200'689.53	15.08.22	USD	(206'000.00)	4'629.22	0.00	
CHF	4'812'862.73	17.08.22	USD	(5'190'625.00)	(127'246.44)	(0.03)	
CHF	1'483'974.77	17.08.22	USD	(1'557'187.50)	2'105.47	0.00	
CHF	5'145'399.08	17.08.22	USD	(5'190'625.00)	205'819.63	0.05	
CHF	14'788'605.00	18.08.22	EUR	(15'000'000.00)	182'576.42	0.04	
CHF	6'936'573.00	19.08.22	EUR	(7'000'000.00)	120'311.81	0.03	
CHF	7'363'875.00	22.08.22	EUR	(7'500'000.00)	61'516.23	0.01	
CHF	4'876'540.80	22.08.22	USD	(5'008'011.11)	112'152.35	0.03	
CHF	9'820'667.00	26.08.22	EUR	(10'000'000.00)	84'365.59	0.02	
CHF	6'823'266.80	29.08.22	EUR	(7'000'000.00)	8'393.20	0.00	
CHF	14'437'684.50	01.09.22	USD	(15'000'000.00)	182'371.89	0.04	
CHF	9'913'790.00	06.09.22	EUR	(10'000'000.00)	176'441.47	0.04	
CHF	15'043'155.00	07.09.22	EUR	(15'000'000.00)	436'189.74	0.10	
CHF	3'493'054.30	13.09.22	AUD	(5'062'771.74)	124'210.21	0.03	
CHF	14'622'900.00	14.09.22	EUR	(15'000'000.00)	20'635.01	0.00	
CHF	9'895'347.79	14.09.22	USD	(10'135'000.00)	267'483.25	0.06	
CHF	5'554'676.28	21.09.22	USD	(6'030'481.25)	(173'256.65)	(0.04)	
CHF	2'194'683.91	21.09.22	USD	(2'381'555.00)	(67'387.16)	(0.02)	
CHF	5'022'003.00	03.10.22	EUR	(5'000'000.00)	153'401.00	0.04	
CHF	5'011'010.00	07.10.22	EUR	(5'000'000.00)	142'463.69	0.03	
CHF	9'145'711.47	17.10.22	USD	(9'211'500.00)	416'060.78	0.10	
CHF	9'502'592.87	03.11.22	USD	(10'132'500.00)	(92'043.59)	(0.02)	
CHF	958'448.60	30.12.22	USD	(1'028'000.00)	(10'913.04)	0.00	
Total instruments financiers dérivés Total derivative Finanzinstrumente Total derivative financial instruments						3'480'756.00	0.82

¹ % de la fortune totale | % des Gesamtvermögens | % of total assets

RÉPARTITION DES PLACEMENTS DANS LES TROIS CATÉGORIES D'ÉVALUATION | AUFTEILUNG DER ANLAGEN IN DEN DREI BEWERTUNGSKATEGORIEN | INVESTMENTS BREAKDOWN ACCORDING TO THE THREE CATEGORIES

Catégories d'évaluation conformément à l'OPC-FINMA: | Bewertungskategorien gemäss KKV-FINMA: | Valuation categories in accordance with CISO-FINMA:

	Valeur vénale Verkehrswert Market value CHF	en in in %
Catégorie a: Kategorie a: Category a:	179'450'055.41	42.12
<p>Placements cotés en bourse ou négociés sur un autre marché réglementé ouvert au public, évalués au prix payé selon les cours du marché principal Börsengehandelte Anlagen, oder Anlagen, die an einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden, bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden Investments that are listed in a stock exchange or in another regulated market open to the public and valued according to the prices in the primary market</p>		
Catégorie b: Kategorie b: Category b:	143'608'654.27	33.71
<p>Placements pour lesquels aucun cours selon la let. a n'est disponible, évalués selon des paramètres observables sur le marché Anlagen, für die keine Kurse gemäss Buchstabe a verfügbar sind, bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern Investments that are not priced according to let. a whose value is based on market-observed parameters</p>		
Catégorie c: Kategorie c: Category c:	0.00	0.00
<p>Placements qui, en raison de paramètres non observables sur le marché, sont évalués au moyen de modèles d'évaluation appropriés en tenant compte des conditions actuelles du marché Anlagen, die aufgrund von am Markt nicht beobachtbaren Parametern mit geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten bewertet werden Investments whose value cannot be based on market-observed parameters and are valued with suitable valuation models taking account of the current market circumstances</p>		

¹ % de la fortune totale | % des Gesamtvermögens | % of total assets

MOUVEMENTS DES INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS | BEWEGUNGEN DER DERIVATIVEN FINANZINSTRUMENTE | TRADES IN DERIVATIVE FINANCIAL INSTRUMENTS

Contrats de devises à terme | Devisenterminkontrakte | Forward currency contracts

Monnaie	Achats ¹	Monnaie	Ventes ²	Echéance
Währung	Kauf ¹	Währung	Verkauf ²	Fälligkeit
Currency	Purchases ¹	Currency	Sales ²	Maturity
CHF	5'477'150	EUR	(5'000'000)	09.08.21
CHF	10'884'500	EUR	(10'000'000)	16.08.21
CHF	10'304'048	EUR	(9'500'000)	20.08.21
CHF	12'756'229	GBP	(10'000'000)	23.08.21
CHF	12'638'499	GBP	(10'000'000)	26.08.21
CHF	7'673'386	EUR	(7'000'000)	31.08.21
CHF	13'148'356	EUR	(12'000'000)	07.09.21
CHF	6'434'382	EUR	(6'000'000)	10.09.21
CHF	7'526'912	EUR	(7'000'000)	10.09.21
CHF	9'122'349	EUR	(8'500'000)	20.09.21
CHF	5'426'765	EUR	(5'000'000)	30.09.21
CHF	5'362'478	EUR	(5'000'000)	07.10.21
CHF	14'186'487	EUR	(13'000'000)	11.10.21
CHF	5'440'984	EUR	(5'000'000)	11.10.21
CHF	5'448'723	EUR	(5'000'000)	13.10.21
CHF	5'409'621	EUR	(5'000'000)	15.10.21
CHF	7'547'265	EUR	(7'000'000)	15.10.21
CHF	7'575'324	EUR	(7'000'000)	18.10.21
CHF	10'819'650	EUR	(10'000'000)	20.10.21
CHF	15'025'038	GBP	(12'000'000)	25.10.21
CHF	10'536'885	AUD	(15'183'750)	28.10.21
CHF	13'021'332	EUR	(12'000'000)	03.11.21
CHF	5'365'782	EUR	(5'000'000)	05.11.21
CHF	5'358'177	EUR	(5'000'000)	10.11.21
CHF	7'511'891	EUR	(7'000'000)	15.11.21
CHF	7'481'021	EUR	(7'000'000)	16.11.21
CHF	5'365'745	EUR	(5'000'000)	17.11.21
CHF	13'929'468	EUR	(13'000'000)	17.11.21
CHF	10'832'495	EUR	(10'000'000)	26.11.21
CHF	12'660'658	GBP	(10'000'000)	26.11.21
CHF	15'218'987	GBP	(12'000'000)	26.11.21
EUR	10'000'000	CHF	(10'832'579)	26.11.21
CHF	9'716'644	JPY	(1'202'520'000)	29.11.21
CHF	11'976'903	USD	(13'000'000)	30.11.21
CHF	5'268'768	EUR	(5'000'000)	08.12.21
CHF	14'691'876	EUR	(14'000'000)	10.12.21
CHF	14'776'783	EUR	(14'000'000)	13.12.21
CHF	5'270'985	EUR	(5'000'000)	15.12.21
CHF	1'051'723	EUR	(1'000'000)	15.12.21
CHF	5'364'676	EUR	(5'000'000)	16.12.21
CHF	14'153'633	EUR	(13'000'000)	20.12.21
CHF	3'162'045	EUR	(3'000'000)	22.12.21
CHF	12'735'204	EUR	(12'000'000)	22.12.21

¹ Les achats englobent les opérations suivantes: achats, exercices d'options, échéances, etc.
Die Käufe umfassen folgende Transaktionen: Kauf, Optionsausübung, Fälligkeit usw.
Purchases include the following: purchases, exercising of options, expirations, etc.

² Les ventes englobent les opérations suivantes: ventes, exercices d'options, échéances, etc.
Die Verkäufe umfassen folgende Transaktionen: Verkauf, Optionsausübung, Fälligkeit usw.
Sales include the following: sales, exercising of options, expirations, etc.

MOUVEMENTS DES INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS | BEWEGUNGEN DER DERIVATIVEN FINANZINSTRUMENTE | TRADES IN DERIVATIVE FINANCIAL INSTRUMENTS

Contrats de devises à terme | Devisenterminkontrakte | Forward currency contracts

Monnaie	Achats ¹	Monnaie	Ventes ²	Echéance
Währung	Kauf ¹	Währung	Verkauf ²	Fälligkeit
Currency	Purchases ¹	Currency	Sales ²	Maturity
CHF	5'233'875	EUR	(5'000'000)	22.12.21
CHF	5'206'720	EUR	(5'000'000)	24.12.21
CHF	14'622'328	EUR	(14'000'000)	27.12.21
CHF	9'390'593	EUR	(9'000'000)	27.12.21
CHF	10'489'850	EUR	(10'000'000)	29.12.21
CHF	9'194'416	USD	(10'000'000)	03.01.22
CHF	14'585'708	EUR	(14'000'000)	04.01.22
CHF	5'371'796	EUR	(5'000'000)	07.01.22
CHF	10'431'440	EUR	(10'000'000)	07.01.22
CHF	5'212'172	EUR	(5'000'000)	10.01.22
CHF	7'835'206	EUR	(7'500'000)	10.01.22
CHF	15'674'415	EUR	(15'000'000)	13.01.22
CHF	17'669'035	EUR	(17'000'000)	14.01.22
CHF	18'187'082	EUR	(17'500'000)	26.01.22
CHF	14'955'698	GBP	(12'000'000)	26.01.22
CHF	16'632'819	EUR	(16'000'000)	28.01.22
CHF	10'387'401	EUR	(10'000'000)	31.01.22
CHF	20'683'618	EUR	(20'000'000)	07.02.22
CHF	9'478'414	EUR	(9'000'000)	08.02.22
CHF	9'478'414	EUR	(9'000'000)	08.02.22
CHF	9'394'890	EUR	(9'000'000)	10.02.22
CHF	31'497'738	EUR	(30'000'000)	14.02.22
CHF	19'672'160	GBP	(16'000'000)	24.02.22
CHF	10'385'956	EUR	(10'000'000)	28.02.22
CHF	31'164'066	EUR	(30'000'000)	28.02.22
CHF	29'499'398	GBP	(24'000'000)	28.02.22
CHF	5'269'805	EUR	(5'000'000)	10.03.22
CHF	5'220'067	EUR	(5'000'000)	14.03.22
CHF	15'845'990	EUR	(15'000'000)	14.03.22
CHF	10'425'180	EUR	(10'000'000)	14.03.22
CHF	5'220'067	EUR	(5'000'000)	14.03.22
CHF	15'564'237	EUR	(15'000'000)	15.03.22
CHF	15'564'237	EUR	(15'000'000)	15.03.22
CHF	10'341'703	EUR	(10'000'000)	21.03.22
CHF	2'817'747	EUR	(2'700'000)	25.03.22
CHF	15'526'455	EUR	(15'000'000)	30.03.22
CHF	5'155'450	EUR	(5'000'000)	31.03.22
CHF	31'044'840	EUR	(30'000'000)	04.04.22
CHF	9'264'786	USD	(10'000'000)	04.04.22
CHF	5'171'214	EUR	(5'000'000)	07.04.22
CHF	5'171'214	EUR	(5'000'000)	07.04.22
CHF	5'049'495	EUR	(5'000'000)	08.04.22
CHF	5'112'720	EUR	(5'000'000)	11.04.22

¹ Les achats englobent les opérations suivantes: achats, exercices d'options, échéances, etc.
Die Käufe umfassen folgende Transaktionen: Kauf, Optionsausübung, Fälligkeit usw.
Purchases include the following: purchases, exercising of options, expirations, etc.

² Les ventes englobent les opérations suivantes: ventes, exercices d'options, échéances, etc.
Die Verkäufe umfassen folgende Transaktionen: Verkauf, Optionsausübung, Fälligkeit usw.
Sales include the following: sales, exercising of options, expirations, etc.

MOUVEMENTS DES INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS | BEWEGUNGEN DER DERIVATIVEN FINANZINSTRUMENTE | TRADES IN DERIVATIVE FINANCIAL INSTRUMENTS

Contrats de devises à terme | Devisenterminkontrakte | Forward currency contracts

Monnaie	Achats ¹	Monnaie	Ventes ²	Echéance
Währung	Kauf ¹	Währung	Verkauf ²	Fälligkeit
Currency	Purchases ¹	Currency	Sales ²	Maturity
CHF	9'266'520	USD	(10'000'000)	11.04.22
USD	10'000'000	CHF	(9'262'477)	11.04.22
CHF	20'970'600	EUR	(20'000'000)	14.04.22
CHF	15'344'165	EUR	(15'000'000)	14.04.22
CHF	10'239'537	EUR	(10'000'000)	20.04.22
CHF	12'464'088	EUR	(12'000'000)	21.04.22
CHF	10'999'288	GBP	(9'000'000)	21.04.22
CHF	1'088'268	USD	(1'162'771)	25.04.22
CHF	14'816'432	GBP	(12'000'000)	26.04.22
CHF	10'136'740	EUR	(10'000'000)	29.04.22
CHF	10'272'480	EUR	(10'000'000)	29.04.22
CHF	125'767	USD	(132'500)	03.05.22
CHF	8'026'128	EUR	(8'000'000)	09.05.22
CHF	15'360'555	EUR	(15'000'000)	09.05.22
CHF	5'070'081	EUR	(5'000'000)	09.05.22
CHF	6'607'311	USD	(6'902'174)	12.05.22
CHF	15'166'500	EUR	(15'000'000)	16.05.22
CHF	3'779'245	USD	(4'016'807)	23.05.22
CHF	4'741'564	USD	(5'021'009)	23.05.22
CHF	4'165'752	EUR	(4'000'000)	25.05.22
CHF	17'607'152	GBP	(14'394'375)	27.05.22
CHF	14'763'833	GBP	(12'000'000)	27.05.22
CHF	5'164'965	EUR	(5'000'000)	01.06.22
CHF	5'178'221	EUR	(5'000'000)	03.06.22
CHF	5'124'605	EUR	(5'000'000)	07.06.22
CHF	10'223'740	EUR	(10'000'000)	07.06.22
CHF	7'680'488	EUR	(7'332'500)	07.06.22
CHF	5'190'950	EUR	(5'000'000)	13.06.22
CHF	15'590'171	EUR	(15'000'000)	16.06.22
CHF	5'160'825	EUR	(5'000'000)	17.06.22
CHF	5'165'841	EUR	(5'000'000)	24.06.22
CHF	7'570'781	CAD	(10'108'500)	29.06.22
CHF	5'154'090	EUR	(5'000'000)	01.07.22
CHF	10'136'640	EUR	(10'000'000)	06.07.22
CHF	5'080'909	EUR	(5'000'000)	07.07.22
CHF	15'390'083	EUR	(15'000'000)	07.07.22
CHF	5'156'260	EUR	(5'000'000)	07.07.22
CHF	5'202'599	EUR	(5'000'000)	08.07.22
CHF	5'201'065	EUR	(5'000'000)	13.07.22
CHF	15'553'710	EUR	(15'000'000)	18.07.22
CHF	11'925'124	EUR	(12'000'000)	20.07.22
CHF	6'995'321	EUR	(7'000'000)	27.07.22
CHF	7'391'856	EUR	(7'500'000)	27.07.22

¹ Les achats englobent les opérations suivantes: achats, exercices d'options, échéances, etc.
Die Käufe umfassen folgende Transaktionen: Kauf, Optionsausübung, Fälligkeit usw.
Purchases include the following: purchases, exercising of options, expirations, etc.

² Les ventes englobent les opérations suivantes: ventes, exercices d'options, échéances, etc.
Die Verkäufe umfassen folgende Transaktionen: Verkauf, Optionsausübung, Fälligkeit usw.
Sales include the following: sales, exercising of options, expirations, etc.

MOUVEMENTS DES INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS | BEWEGUNGEN DER DERIVATIVEN FINANZINSTRUMENTE | TRADES IN DERIVATIVE FINANCIAL INSTRUMENTS

Contrats de devises à terme | Devisenterminkontrakte | Forward currency contracts

Monnaie	Achats ¹	Monnaie	Ventes ²	Echéance
Währung	Kauf ¹	Währung	Verkauf ²	Fälligkeit
Currency	Purchases ¹	Currency	Sales ²	Maturity
CHF	7'398'015	EUR	(7'500'000)	29.07.22
CHF	5'064'675	EUR	(5'000'000)	29.07.22

¹ Les achats englobent les opérations suivantes: achats, exercices d'options, échéances, etc.
Die Käufe umfassen folgende Transaktionen: Kauf, Optionsausübung, Fälligkeit usw.
Purchases include the following: purchases, exercising of options, expirations, etc.

² Les ventes englobent les opérations suivantes: ventes, exercices d'options, échéances, etc.
Die Verkäufe umfassen folgende Transaktionen: Verkauf, Optionsausübung, Fälligkeit usw.
Sales include the following: sales, exercising of options, expirations, etc.



LOMBARD ODIER
INVESTMENT MANAGERS

LO Funds (CH) – Short-Term Money Market (EUR)

Rapport annuel révisé · Geprüfter Jahresbericht ·
Audited annual report

31.07.2022

COMPTE DE FORTUNE | VERMÖGENSRECHNUNG | STATEMENT OF NET ASSETS

	31.07.2022	31.07.2021
	EUR	EUR
Avoirs en banque Bankguthaben Bank deposits		
- à vue Sichtguthaben sight	11'959'843.65	17'706'229.20
- à terme Zeitguthaben time	10'000'000.00	12'000'000.00
Instruments du marché monétaire Geldmarktinstrumente Money market instruments	93'901'739.81	111'134'930.78
Valeurs mobilières Effekten Securities		
- Obligations, obligations convertibles, emprunts à option et autres titres de créances et droits-valeurs Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen und sonstige Forderungswertpapiere und -rechte Bonds, convertible bonds, warrant bonds and other debt securities and rights	59'597'685.61	60'573'097.91
Instruments financiers dérivés Derivative Finanzinstrumente Derivative financial instruments	0.00	(514'512.93)
Autres actifs ¹ Andere Vermögenswerte ¹ Other assets ¹	236'868.22	154'694.73
Fortune totale Gesamtvermögen Total assets	175'696'137.29	201'054'439.69
Engagements en banque Bankverbindlichkeiten Bank liabilities	(1'120'000.00)	(0.06)
Autres engagements ¹ Andere Verbindlichkeiten ¹ Other liabilities ¹	(511'714.48)	(183'908.20)
Fortune nette Nettovermögen Net assets	174'064'422.81	200'870'531.43

¹ Les autres actifs et engagements peuvent varier d'un exercice à l'autre selon qu'ils incluent des opérations de souscription-rachat et/ou achat-vente non réglées à la date de clôture | Die andere Vermögenswerte und Verbindlichkeiten können sich von Jahr zu Jahr ändern, je nachdem, ob es sich um Zeichnungen-Rückgaben und/oder Käufe-Verkäufe handelt, die zum Bilanzstichtag noch nicht abgewickelt wurden | The other assets and liabilities may change from year to year depending on whether they include subscription-redemption and/or purchase-sale operations unsettled at the closing date

ÉVOLUTION DU NOMBRE DE PARTS | ANZAHL ANTEILE IM UMLAUF | CHANGE IN NUMBER OF UNITS OUTSTANDING

	01.08.21 - 31.07.22	29.09.20 - 31.07.21
	Nombre Anzahl Number	Nombre Anzahl Number
Classe I-A Klasse I-A Class I-A		
Nombre de parts au début de l'exercice/la période Anzahl Anteile am Anfang des Geschäftsjahres/der Geschäftsperiode Units outstanding at the beginning of the fiscal year/period	93'700.87337	0.00000
Parts émises Neu ausgegebene Anteile Units issued	271'077.62190	309'778.65640
Parts rachetées Zurückgenommene Anteile Units redeemed	(169'222.64751)	(216'077.78303)
Nombre de parts à la fin de l'exercice/la période Anzahl Anteile am Ende des Geschäftsjahres/der Geschäftsperiode Units outstanding at the end of the fiscal year/period	195'555.84776	93'700.87337
	EUR	EUR
Valeur nette d'inventaire par part à la fin de l'exercice/la période Nettoinventarwert je Anteil am Ende des Geschäftsjahres/der Geschäftsperiode Net asset value per unit at the end of the fiscal year/period	94.15	94.71

	01.08.21 - 31.07.22	01.08.20 - 31.07.21
	Nombre Anzahl Number	Nombre Anzahl Number
Classe I-D Klasse I-D Class I-D		
Nombre de parts au début de l'exercice Anzahl Anteile am Anfang des Geschäftsjahres Units outstanding at the beginning of the fiscal year	1'387'427.11561	1'608'573.84547
Parts émises Neu ausgegebene Anteile Units issued	668'281.44479	2'167'981.75992
Parts rachetées Zurückgenommene Anteile Units redeemed	(958'929.42626)	(2'389'128.48978)
Nombre de parts à la fin de l'exercice Anzahl Anteile am Ende des Geschäftsjahres Units outstanding at the end of the fiscal year	1'096'779.13414	1'387'427.11561
	EUR	EUR
Valeur nette d'inventaire par part à la fin de l'exercice Nettoinventarwert je Anteil am Ende des Geschäftsjahres Net asset value per unit at the end of the fiscal year	94.03	94.63

	01.08.21 - 31.07.22	01.08.20 - 31.07.21
	Nombre Anzahl Number	Nombre Anzahl Number
Classe M-A Klasse M-A Class M-A		
Nombre de parts au début de l'exercice Anzahl Anteile am Anfang des Geschäftsjahres Units outstanding at the beginning of the fiscal year	178'096.97838	319'011.53364
Parts émises Neu ausgegebene Anteile Units issued	124'573.10629	345'887.09704
Parts rachetées Zurückgenommene Anteile Units redeemed	(107'334.07944)	(486'801.65230)
Nombre de parts à la fin de l'exercice Anzahl Anteile am Ende des Geschäftsjahres Units outstanding at the end of the fiscal year	195'336.00523	178'096.97838
	EUR	EUR
Valeur nette d'inventaire par part à la fin de l'exercice Nettoinventarwert je Anteil am Ende des Geschäftsjahres Net asset value per unit at the end of the fiscal year	94.04	94.61

ÉVOLUTION DU NOMBRE DE PARTS | ANZAHL ANTEILE IM UMLAUF | CHANGE IN NUMBER OF UNITS OUTSTANDING

	01.08.21 - 31.07.22	01.08.20 - 31.07.21
	Nombre Anzahl Number	Nombre Anzahl Number
Classe M-D Klasse M-D Class M-D		
Nombre de parts au début de l'exercice Anzahl Anteile am Anfang des Geschäftsjahres Units outstanding at the beginning of the fiscal year	178'201.68845	163'215.94203
Parts émises Neu ausgegebene Anteile Units issued	116'630.66873	218'048.92831
Parts rachetées Zurückgenommene Anteile Units redeemed	(148'706.47205)	(203'063.18189)
Nombre de parts à la fin de l'exercice Anzahl Anteile am Ende des Geschäftsjahres Units outstanding at the end of the fiscal year	146'125.88513	178'201.68845
	EUR	EUR
Valeur nette d'inventaire par part à la fin de l'exercice Nettoinventarwert je Anteil am Ende des Geschäftsjahres Net asset value per unit at the end of the fiscal year	93.93	94.54

	01.08.21 - 31.07.22	01.08.20 - 31.07.21
	Nombre Anzahl Number	Nombre Anzahl Number
Classe P-D Klasse P-D Class P-D		
Nombre de parts au début de l'exercice Anzahl Anteile am Anfang des Geschäftsjahres Units outstanding at the beginning of the fiscal year	286'314.21061	317'764.66231
Parts émises Neu ausgegebene Anteile Units issued	49'330.00000	123'907.89847
Parts rachetées Zurückgenommene Anteile Units redeemed	(117'721.66146)	(155'358.35017)
Nombre de parts à la fin de l'exercice Anzahl Anteile am Ende des Geschäftsjahres Units outstanding at the end of the fiscal year	217'922.54915	286'314.21061
	EUR	EUR
Valeur nette d'inventaire par part à la fin de l'exercice Nettoinventarwert je Anteil am Ende des Geschäftsjahres Net asset value per unit at the end of the fiscal year	93.73	94.35

COMPTE DE RÉSULTATS | ERTRAGSRECHNUNG | STATEMENT OF INCOME

	01.08.21 - 31.07.22	01.08.20 - 31.07.21
	EUR	EUR
Revenus Erträge Income		
Produits des avoirs en banque Erträge der Bankguthaben Income from bank deposits	0.00	653.43
Produits des instruments du marché monétaire Erträge der Geldmarktinstrumente Income from money market instruments	2'116.86	4'969.07
Produits des valeurs mobilières Erträge der Effekten Income from securities		
- Obligations, obligations convertibles, emprunts à option et autres titres de créances et droits-valeurs Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen und sonstige Forderungswertpapiere und -rechte Bonds, convertible bonds, warrant bonds and other debt securities and rights	235'517.45	514'409.23
Participation des souscripteurs aux revenus nets courus Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen Current net income paid in on issued units	(39'610.04)	93'880.41
Total des revenus Total Erträge Total income	198'024.27	613'912.14
Charges Aufwendungen Expenses		
Intérêts passifs Passivzinsen Interest paid	1'849.50	152.89
Intérêts négatifs Negativzinsen Negative interests	116'664.08	154'106.42
Rémunérations à la charge du compartiment Vergütungen zulasten des Teilvermögens Fees charged to the sub-fund		
- Commission de gestion Verwaltungskommission Investment management fee	72'043.83	91'549.14
- Commission de distribution Vertriebskommission Distribution fee	15'966.26	20'945.04
- Commission forfaitaire de direction et de banque dépositaire Pauschalkommission für Fondsleitung und Depotbank Flat-rate management and custodian fee	141'262.99	180'033.91
Autres charges Sonstige Aufwendungen Other expenses	0.00	716.50
Participation des porteurs de parts sortants aux revenus nets courus Auszahlung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen Current net income paid out on redeemed units	(45'189.18)	108'638.03
Total des charges Total Aufwendungen Total expenses	302'597.48	556'141.93
Résultat net Nettoertrag Net income	(104'573.21)	57'770.21
Gains et pertes de capital réalisés Realisierte Kapitalgewinne und -verluste Realized capital gains and losses	(832'905.87)	(1'039'472.63)
Résultat réalisé Realisierter Ertrag Realized return	(937'479.08)	(981'702.42)
Variation des gains et pertes de capital non réalisés Veränderung der nicht realisierten Kapitalgewinne und -verluste Change in unrealized capital gains and losses	(119'653.03)	(31'207.43)
Résultat total Gesamterfolg Total return	(1'057'132.11)	(1'012'909.85)
Résultat net par classe Nettoertrag je Klasse Net income by class		
Classe I-A Klasse I-A Class I-A	(9'405.32)	1'559.72
Classe I-D Klasse I-D Class I-D	(10'122.50)	52'338.91
Classe M-A Klasse M-A Class M-A	(52'694.27)	6'033.58
Classe M-D Klasse M-D Class M-D	(7'565.75)	6'038.42
Classe P-D Klasse P-D Class P-D	(24'785.37)	(8'200.42)

UTILISATION DU RÉSULTAT | VERWENDUNG DES ERTRAGS | APPLICATION OF INCOME

	01.08.21 - 31.07.22	01.08.20 - 31.07.21
	EUR	EUR
Résultat net Nettoertrag Net income	(104'573.21)	57'770.21
Virement de la perte au compte de "Gains et pertes de capital accumulés" Übertragung des Verlusts auf das Konto von "Angesammelte Kapitalgewinne und -verluste" Transfer of the loss to the account of "Accumulating capital gains and losses"	104'573.21	8'200.42
Report de l'exercice précédent Vortrag des Vorjahres Net income brought forward	14'587.98	4'961.52
Résultat disponible pour être réparti Zur Verteilung verfügbarer Ertrag Balance available for distribution	14'587.98	70'932.15
Résultat prévu pour être réparti aux investisseurs An die Anleger auszuschütten der Ertrag Balance intended to be distributed to investors	0.00	(56'344.17)
Report à compte nouveau Vortrag auf neue Rechnung Amount carried forward to the following fiscal year	14'587.98	14'587.98

UTILISATION DU RÉSULTAT | VERWENDUNG DES ERTRAGS | APPLICATION OF INCOME

	01.08.21 - 31.07.22	29.09.20 - 31.07.21
	EUR	EUR
Thésaurisation du résultat Thesaurierung des Erfolgs Retention of result		
Classe I-A Klasse I-A Class I-A		
Aux investisseurs domiciliés en Suisse An Anleger mit Domizil in der Schweiz To investors domiciled in Switzerland		
- Montant brut Bruttoertrag Gross amount	0.0000	0.0166
- Impôt anticipé suisse 35% Schweizerische Verrechnungssteuer 35% 35% Swiss withholding tax	0.0000	0.0058
- Thésaurisation par part ¹ Thesaurierung pro Anteil ¹ Retention per unit ¹	0.0000	0.0108
Aux investisseurs non domiciliés en Suisse (avec déclaration bancaire) An nicht in der Schweiz domizilierte Anleger (mit Bankenerklärung) To investors domiciled outside of Switzerland (with bank statement)		
- Thésaurisation par part ¹ Thesaurierung pro Anteil ¹ Retention per unit ¹	0.0000	0.0166
Date de thésaurisation Thesaurierungsdatum Date of retention:		26.11.2021
	01.08.21 - 31.07.22	01.08.20 - 31.07.21
	EUR	EUR
Paiement du dividende Dividendenausschüttung Dividend		
Classe I-D Klasse I-D Class I-D		
Aux investisseurs domiciliés en Suisse An Anleger mit Domizil in der Schweiz To investors domiciled in Switzerland		
- Montant brut Bruttoertrag Gross amount	0.0000	0.0300
- Impôt anticipé suisse 35% Schweizerische Verrechnungssteuer 35% 35% Swiss withholding tax	0.0000	0.0105
- Montant net Nettobetrag Net amount	0.0000	0.0195
Aux investisseurs non domiciliés en Suisse (avec déclaration bancaire) An nicht in der Schweiz domizilierte Anleger (mit Bankenerklärung) To investors domiciled outside of Switzerland (with bank statement)		
- Montant net Nettobetrag Net amount	0.0000	0.0300
Date ex Datum "ex-Dividende" Ex date:		12.11.2021
Date de paiement Zahlbar am Payment date:		26.11.2021

¹ La direction de fonds a déclaré l'impôt anticipé à l'Administration fédérale des contributions (AFC) de sorte que vous n'avez pas à soumettre de demande de remboursement de cet impôt auprès de l'AFC. Die Fondsleitung hat die Verrechnungssteuer der Eidgenössischen Steuerverwaltung (ESTV) gemeldet. Sie brauchen daher bei der ESTV keinen Antrag auf Rückerstattung dieser Steuer zu stellen. The fund management company has declared the withholding tax to the Swiss Federal Tax Administration (FTA), which means that you do not have to submit a request to the FTA for reimbursement of this tax.

UTILISATION DU RÉSULTAT | VERWENDUNG DES ERTRAGS | APPLICATION OF INCOME

	01.08.21 - 31.07.22	01.08.20 - 31.07.21
	EUR	EUR
Thésaurisation du résultat Thesaurierung des Erfolgs Retention of result		
Classe M-A Klasse M-A Class M-A		
Aux investisseurs domiciliés en Suisse An Anleger mit Domizil in der Schweiz To investors domiciled in Switzerland		
- Montant brut Bruttoertrag Gross amount	0.0000	0.0339
- Impôt anticipé suisse 35% Schweizerische Verrechnungssteuer 35% 35% Swiss withholding tax	0.0000	0.0119
- Thésaurisation par part ¹ Thesaurierung pro Anteil ¹ Retention per unit ¹	0.0000	0.0220
Aux investisseurs non domiciliés en Suisse (avec déclaration bancaire) An nicht in der Schweiz domizilierte Anleger (mit Bankenerklärung) To investors domiciled outside of Switzerland (with bank statement)		
- Thésaurisation par part ¹ Thesaurierung pro Anteil ¹ Retention per unit ¹	0.0000	0.0339
Date de thésaurisation Thesaurierungsdatum Date of retention:		26.11.2021

	01.08.21 - 31.07.22	01.08.20 - 31.07.21
	EUR	EUR
Paiement du dividende Dividendenausschüttung Dividend		
Classe M-D Klasse M-D Class M-D		
Aux investisseurs domiciliés en Suisse An Anleger mit Domizil in der Schweiz To investors domiciled in Switzerland		
- Montant brut Bruttoertrag Gross amount	0.0000	0.0400
- Impôt anticipé suisse 35% Schweizerische Verrechnungssteuer 35% 35% Swiss withholding tax	0.0000	0.0140
- Montant net Nettobetrag Net amount	0.0000	0.0260
Aux investisseurs non domiciliés en Suisse (avec déclaration bancaire) An nicht in der Schweiz domizilierte Anleger (mit Bankenerklärung) To investors domiciled outside of Switzerland (with bank statement)		
- Montant net Nettobetrag Net amount	0.0000	0.0400
Date ex Datum "ex-Dividende" Ex date:		12.11.2021
Date de paiement Zahlbar am Payment date:		26.11.2021

¹ La direction de fonds a déclaré l'impôt anticipé à l'Administration fédérale des contributions (AFC) de sorte que vous n'avez pas à soumettre de demande de remboursement de cet impôt auprès de l'AFC.
Die Fondsleitung hat die Verrechnungssteuer der Eidgenössischen Steuerverwaltung (ESTV) gemeldet. Sie brauchen daher bei der ESTV keinen Antrag auf Rückerstattung dieser Steuer zu stellen.
The fund management company has declared the withholding tax to the Swiss Federal Tax Administration (FTA), which means that you do not have to submit a request to the FTA for reimbursement of this tax.

UTILISATION DU RÉSULTAT | VERWENDUNG DES ERTRAGS | APPLICATION OF INCOME

	01.08.21 - 31.07.22	01.08.20 - 31.07.21
	EUR	EUR
Paiement du dividende Dividendenausschüttung Dividend		
Classe P-D Klasse P-D Class P-D		
Aux investisseurs domiciliés en Suisse An Anleger mit Domizil in der Schweiz To investors domiciled in Switzerland		
- Montant brut Bruttoertrag Gross amount	0.0000	0.0000
- Impôt anticipé suisse 35% Schweizerische Verrechnungssteuer 35% 35% Swiss withholding tax	0.0000	0.0000
- Montant net Nettobetrag Net amount	0.0000	0.0000
Aux investisseurs non domiciliés en Suisse (avec déclaration bancaire) An nicht in der Schweiz domizilierte Anleger (mit Bankenerklärung) To investors domiciled outside of Switzerland (with bank statement)		
- Montant net Nettobetrag Net amount	0.0000	0.0000
Date ex Datum "ex-Dividende" Ex date:		
Date de paiement Zahlbar am Payment date:		

VARIATION DE LA FORTUNE NETTE | VERÄNDERUNG DES NETTOVERMÖGENS | CHANGE IN NET ASSETS

	01.08.21 - 31.07.22	01.08.20 - 31.07.21
	EUR	EUR
Fortune nette au début de l'exercice Nettovermögen am Anfang des Geschäftsjahres Net assets at the beginning of the fiscal year	200'870'531.43	229'077'274.93
Distribution Ausschüttung Distribution	(43'589.14)	(166'875.79)
Solde des mouvements de parts Saldo Zeichnungen/Rücknahmen von Anteilen Net subscriptions/redemptions	(25'705'387.37)	(27'026'957.86)
Résultat total Gesamterfolg Total return	(1'057'132.11)	(1'012'909.85)
Fortune nette à la fin de l'exercice Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres Net assets at the end of the fiscal year	174'064'422.81	200'870'531.43

INFORMATIONS DES ANNÉES PRÉCÉDENTES | ANGABEN FRÜHERER JAHRE | DETAILS FOR PREVIOUS YEARS

	Fortune nette Nettovermögen Net assets EUR	Valeur nette d'inventaire par part Nettoinventarwert je Anteil Net asset value per unit EUR	Nombre de parts en circulation Anzahl Anteile im Umlauf Number of units outstanding	Distribution par part Ausschüttung je Anteil Distribution per unit EUR	Thésaurisation par part Thesaurierung je Anteil Retention per unit EUR
Classe I-A¹ Klasse I-A¹ Class I-A¹					
31.07.2020	-	-	-	-	-
31.07.2021	8'874'741.54	94.71	93'700.87337	-	0.0166
31.07.2022	18'411'602.35	94.15	195'555.84776	-	0.0000
Classe I-D Klasse I-D Class I-D					
31.07.2020	153'086'958.65	95.17	1'608'573.84547	0.0900	-
31.07.2021	131'285'085.08	94.63	1'387'427.11561	0.0300	-
31.07.2022	103'132'407.95	94.03	1'096'779.13414	0.0000	-
Classe M-A Klasse M-A Class M-A					
31.07.2020	30'326'771.24	95.07	319'011.53364	-	0.0200
31.07.2021	16'849'161.09	94.61	178'096.97838	-	0.0339
31.07.2022	18'369'416.29	94.04	195'336.00523	-	0.0000
Classe M-D Klasse M-D Class M-D					
31.07.2020	15'516'134.71	95.07	163'215.94203	0.0700	-
31.07.2021	16'846'688.14	94.54	178'201.68845	0.0400	-
31.07.2022	13'725'782.37	93.93	146'125.88513	0.0000	-
Classe P-D Klasse P-D Class P-D					
31.07.2020	30'147'410.33	94.87	317'764.66231	0.0000	-
31.07.2021	27'014'855.58	94.35	286'314.21061	0.0000	-
31.07.2022	20'425'213.85	93.73	217'922.54915	0.0000	-

¹ Date de lancement | Lancierungsdatum | Launch date: 29.09.2020

ANNEXES | ANHÄNGE | ANNEXES

1. RÉMUNÉRATIONS À LA CHARGE DU COMPARTIMENT | VERGÜTUNGEN ZULASTEN DES TEILVERMÖGENS | FEES CHARGED TO THE SUB-FUND

Les rémunérations à la charge du compartiment sont listées dans le contrat de fonds. | Die Vergütungen zulasten des Teilvermögens sind im Fondsvertrag aufgeführt. | The fees charged to the sub-fund are set out in the fund agreement.

Taux effectifs des rémunérations dont les taux indiqués dans le contrat de fonds sont des taux maximaux ou variables (en % de la fortune nette) : | Effektiv angewandte Sätze für die Vergütungen, die im Fondsvertrag als Höchstsätze oder variable Sätze (in % des Nettovermögens) angegeben sind: | The actual fee rates charged are shown in the fund agreement as maximum or variable rates (as a % of net assets):

Classe	Commission de gestion	Commission de distribution	Commission forfaitaire de direction et de banque dépositaire
Klasse	Verwaltungskommission	Vertriebskommission	Pauschalkommission für Fondsleitung und Depotbank
Class	Investment management fee	Distribution fee	Flat-rate management and custodian fee
	%	%	%
I-A	0.040	0.000	0.080
I-D	0.040	0.000	0.080
M-A	0.044	0.000	0.080
M-D	0.044	0.000	0.080
P-D	0.040	0.070	0.080

2. RÉMUNÉRATIONS À LA CHARGE DE L'INVESTISSEUR | VERGÜTUNGEN ZULASTEN DER ANLEGER | FEES CHARGED TO THE INVESTOR

Les rémunérations à la charge de l'investisseur sont listées dans le contrat de fonds. | Die Vergütungen zulasten der Anleger sind im Fondsvertrag aufgeführt. | The fees charged to the investor are set out in the fund agreement.

Taux effectifs des rémunérations dont les taux indiqués dans le contrat de fonds sont des taux maximaux ou variables (en % de la fortune nette) : | Effektiv angewandte Sätze für die Vergütungen, die im Fondsvertrag als Höchstsätze oder variable Sätze (in % des Nettovermögens) angegeben sind: | The actual fee rates charged are shown in the fund agreement as maximum or variable rates (as a % of net assets):

Commission en faveur de la direction de fonds, de la banque dépositaire et/ou des distributeurs : | Kommission zugunsten der Fondsleitung, der Depotbank und/oder von Vertriebsträgern: | Commission payable to the fund management company, the custodian bank and/or to distributors:

ANNEXES | ANHÄNGE | ANNEXES

Classe Klasse Class	Commission d'émission Ausgabekommission Issue commission %	Commission de rachat Rücknahmekommission Redemption commission %
I-A	0.000	0.000
I-D	0.000	0.000
M-A	0.000	0.000
M-D	0.000	0.000
P-D	0.000	0.000

Commission de transaction en faveur du compartiment : | Transaktionskommission zugunsten des Teilvermögens: | Transaction commission payable to the sub-fund:

Compartiment Teilvermögen Sub-fund	À l'émission An der Ausgabe At the issue %	Au rachat Bei der Rücknahme At the redemption %
Short-Term Money Market (EUR)	0.000	0.000

3. TER DU COMPARTIMENT | TER DES TEILVERMÖGENS | TER OF THE SUB-FUND

Cet indice a été calculé conformément à la directive de l'Asset Management Association Switzerland (AMAS) relative au calcul et à la publication du Total Expense Ratio (TER) pour les placements collectifs de capitaux. Il exprime, à titre rétrospectif, l'ensemble des rémunérations et frais accessoires imputés au fur et à mesure sur la fortune du compartiment (charges d'exploitation), sous la forme d'un pourcentage de sa fortune nette moyenne.

Diese Kennziffer wurde gemäss der Richtlinie zur Berechnung und Offenlegung der Total Expense Ratio (TER) von kollektiven Kapitalanlagen der Asset Management Association Switzerland (AMAS) berechnet. Sie drückt die Gesamtheit derjenigen Vergütungen und Nebenkosten, die laufend dem Vermögen des Teilvermögens belastet werden (Betriebsaufwand), retrospektiv in einem %-Satz des durchschnittlichen Nettovermögens aus.

This ratio was calculated in accordance with the Asset Management Association Switzerland (AMAS)'s guidelines on the calculation and disclosure of the Total Expense Ratio (TER) of collective investment schemes. It expresses the sum of all fees and ancillary expenses charged on an ongoing basis to the sub-fund's assets (operating expenses), taking retrospectively as a percentage of its average net assets.

Classe Klasse Class	TER 31.07.2022 %	TER 31.07.2021 %
I-A ¹	0.12	0.12 ²
I-D	0.12	0.12
M-A	0.12	0.12
M-D	0.12	0.12
P-D	0.19	0.19

¹ Date de lancement | Lancierungsdatum | Launch date: 29.09.2020

² TER annualisé | TER annualisiert | Annualised TER

4. PERFORMANCES

La performance a été calculée conformément à la directive de l'Asset Management Association Switzerland (AMAS) relative au calcul et à la publication de performance pour les placements collectifs de capitaux. | Diese Performance wurde gemäss der Richtlinie zur Berechnung und Offenlegung der Performance von kollektiven Kapitalanlagen der Asset Management Association Switzerland (AMAS) berechnet. | The performance was calculated in accordance with the Asset Management Association Switzerland (AMAS)'s guidelines on the calculation and disclosure of performance data of collective investment schemes.

Classe Klasse Class	31.07.21 – 31.07.22	31.12.20 – 31.12.21	31.12.18 – 31.12.21 ¹	31.12.16 – 31.12.21 ¹
	%	%	%	%
I-A ²	(0.60)	(0.56)	(0.54)	n.a.
I-D	(0.60)	(0.56)	(0.42)	(0.41)
M-A ²	(0.60)	(0.56)	(0.43)	(0.42)
M-D	(0.60)	(0.56)	(0.43)	(0.41)
P-D	(0.67)	(0.63)	(0.49)	(0.48)

¹ Annualisé sur 3 ans, 5 ans ou depuis la date de lancement | Annualisiert über 3 Jahre, 5 Jahre oder seit Lancierungsdatum | Annualised on 3 years, 5 years or since launch date

² Date de lancement | Lancierungsdatum | Launch date:
 Classe I-A | Klasse I-A | Class I-A: 29.09.2020
 Classe M-A | Klasse M-A | Class M-A: 05.02.2018

Le style de gestion du compartiment est qualifié d'absolu (par opposition à relatif), en ce sens qu'il n'est pas lié à un indice de référence mais aux convictions du gestionnaire. | Der Anlagestil des Teilvermögens ist absolut (im Gegensatz zu relativ) in dem Sinne, dass er nicht an einen Referenzindex gebunden ist, sondern vom Fondsverwalter bestimmt wird. | The management style for the sub-fund is termed absolute (as opposed to relative), in that it is not linked to a benchmark index but based on the manager's convictions.

La performance historique ne représente pas un indicateur de performance courante ou future. Les données de cette performance ne tiennent pas compte des commissions et frais perçus lors de l'émission et du rachat des parts. | Die historische Performance ist kein Indikator für die laufende oder zukünftige Performance. Die Performancedaten berücksichtigen nicht die bei der Ausgabe und Rücknahme der Anteile erhobenen Kommissionen und Kosten. | Past performance is no indication of current or future performance. This performance data does not take account of any commissions and costs incurred on the issue and redemption of units.

5. COLLATERAL | SICHERHEIT | COLLATERAL

Les contreparties avec lesquelles le compartiment a conclu des opérations over-the-counter (OTC) sur instruments financiers dérivés au cours de l'exercice sont les suivantes : | Die Kontrahenten, mit denen das Teilvermögen over-the-counter (OTC)-Geschäfte mit derivativen Finanzinstrumenten während des Geschäftsjahres geschlossen hat, sind die folgenden: | The counterparties with which the sub-fund has concluded over-the-counter (OTC) transactions on derivative financial instruments during the fiscal year are as follows:

- Citigroup Global Markets Ltd
- Goldman Sachs International
- UBS AG/London

ANNEXES | ANHÄNGE | ANNEXES

À la date du bilan, les montants de collateral détenus et versés afin de gérer le risque de contrepartie sur les instruments financiers dérivés OTC sont les suivants : | Die Sicherheiten die am Bilanzstichtag zur Steuerung des Kontrahentenrisikos bei OTC-derivate Finanzinstrumente gehalten oder gezahlt wurden, sind die folgenden: | At the balance sheet date, the collateral held or paid to manage the counterparty exposure on OTC derivatives financial instruments is as follows:

Désignation	Devise	Collateral versé en cash/titres par le compartiment en faveur de la contrepartie		Collateral détenu en cash/titres par le compartiment en faveur de la contrepartie	
Bezeichnung	Währung	Sicherheiten in Cash/Wertpapieren, die vom Teilvermögens zugunsten des Kontrahenten gezahlt wurden		Sicherheiten in Cash/Wertpapieren die vom Teilvermögens zugunsten des Kontrahenten gehalten wurden	
Designation	Currency	Collateral cash/securities paid by the sub-fund in favour of the counterparty		Collateral cash/securities held by the sub-fund in favour of the counterparty	
		31.07.2022	31.07.2021	31.07.2022	31.07.2021
Cash	CHF	1'120'000.00	490'000.00	1'120'000.00	0.00

6. APPROCHE COMMITMENT | | COMMITMENT-ANSATZ | | COMMITMENT | APPROACH

Procédure de mesure des risques conformément à l'OPC-FINMA | Risikomessung gemäss KKV-FINMA | Risk assessment process in accordance with CISO-FINMA

	Monnaie	Total		% de la fortune nette	
	Während	Total		% des Nettovermögens	
	Currency	Total		% of net assets	
		31.07.2022	31.07.2021	31.07.2022	31.07.2021
Total des positions réduisant l'engagement (équivalent de sous-jacents)					
Total der engagementreduzierenden Positionen (Basiswertäquivalent)	USD	0.00	20'880'150.13	0.00	10.39
Total exposure-reducing positions (underlying equivalent)					

7. COURS DE CHANGE | WECHSELKURSE | EXCHANGE RATES

Les cours de change en vigueur à la date du bilan, utilisés pour convertir les positions exprimées en devises étrangères, sont les suivants : | Die zur Umrechnung der Fremdwährungspositionen am Bilanzstichtag geltenden Wechselkurse sind wie folgt: | The exchange rates at the balance sheet date which are used to convert positions denominated in foreign currencies, are as follows:

	CHF	USD
EUR 1 =	0.97372	1.02210

INVENTAIRE DE LA FORTUNE | INVENTAR DES VERMÖGENS | INVENTORY OF ASSETS

Désignation	Total au	Achats ¹	Ventes ²	Total au	Monnaie	Valeur vénale	en
Bezeichnung	Total per	Kauf ¹	Verkauf ²	Total per	Währung	Verkehrswert	in
Description	Total as of	Purchases ¹	Sales ²	Total as of	Currency	Market Value	in
	01.08.2021			31.07.2022		EUR	% ³

Instruments du marché monétaire | Geldmarktinstrumente | Money market instruments

93'901'739.81 53.45

Placements cotés en bourse, évalués au prix payé selon les cours du marché principal | Börsengehandelte Anlagen, bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden | Investments that are listed in a stock exchange and valued according to the prices in the primary market

7'500'678.80 4.27

EUR							
						7'500'678.80	4.27
BASF SE ZCP 080822	0	2'500'000	0	2'500'000	EUR	2'500'894.07	1.42
BMW ZCP 260822	0	5'000'000	0	5'000'000	EUR	4'999'784.73	2.85
ENGIE SA ZCP 020522	0	5'000'000	(5'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
VOLKSWAGEN AG ZCP 040222	0	4'500'000	(4'500'000)	0	EUR	0.00	0.00
USD						0.00	0.00
LAND SECURITIES PLC ZCP 190821	6'000'000	0	(6'000'000)	0	USD	0.00	0.00

Placements négociés sur un autre marché réglementé ouvert au public, évalués au prix payé selon les cours du marché principal | Anlagen, die an einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden, bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden | Investments that are listed in another regulated market open to the public and valued according to the prices in the primary market

5'001'834.01 2.85

EUR							
						5'001'834.01	2.85
AXEREA F. ZCP 310821	3'000'000	0	(3'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
BATIGERE SAREL SA ZCP 040422	0	8'000'000	(8'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
BATIGERE SAREL SA ZCP 060821	9'000'000	0	(9'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
CHESHAM ZCP 080822	0	5'000'000	0	5'000'000	EUR	5'001'834.01	2.85
CMI NETHERLANDS HOL ZCP 140422	0	5'000'000	(5'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
HALPADES SA D HLM ZCP 170322	0	5'000'000	(5'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
HALPADES SA D HLM ZCP 170622	0	5'000'000	(5'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
LMA ZCP 140622	0	3'000'000	(3'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
LMA ZCP 220322	0	3'000'000	(3'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
NYKRB COP ZCP 210422	0	5'000'000	(5'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
UNION FINANCES GRAIN ZCP 080422	0	2'000'000	(2'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
UNION FINANCES GRAIN ZCP 081021	0	6'000'000	(6'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
UNION FINANCES GRAIN ZCP 081021	0	5'000'000	(5'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
VILOGIA (STE HLM) ZCP 071021	7'000'000	0	(7'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
WEINBERG CAPITAL DAC ZCP 101121	0	10'000'000	(10'000'000)	0	EUR	0.00	0.00

Placements pour lesquels aucun cours selon la let. a n'est disponible, évalués selon des paramètres observables sur le marché | Anlagen, für die keine Kurse gemäss Buchstabe a verfügbar sind, bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern | Investments that are not priced according to let. a whose value is based on market-observed parameters

81'399'227.00 46.33

EUR							
						81'399'227.00	46.33
ARABELLA FINANCE DAC ZCP 090222	0	5'000'000	(5'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
ARABELLA FINANCE DAC ZCP 090821	5'000'000	0	(5'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
ARABELLA FINANCE DAC ZCP 091121	0	5'000'000	(5'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
ARABELLA FINANCE DAC ZCP 110422	0	5'000'000	(5'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
ARABELLA FINANCE DAC ZCP 110822	0	7'000'000	0	7'000'000	EUR	7'001'808.80	3.98
ARABELLA FINANCE DAC ZCP 230821	5'000'000	0	(5'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
ARABELLA FINANCE DAC ZCP 251021	0	5'000'000	(5'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
ARVAL SERVICE LEASE ZCP 051022	0	3'000'000	0	3'000'000	EUR	2'998'500.75	1.71
ARVAL SERVICE LEASE ZCP 240122	5'000'000	0	(5'000'000)	0	EUR	0.00	0.00

¹ Les achats englobent les transactions suivantes: achats, attributions à partir des droits de souscription, attributions sur la base des titres en portefeuille, conversions, distributions en titres, échanges, répartitions des titres, souscriptions, "splits", titres gratuits, transferts, apports en nature, etc.

Die Käufe umfassen folgende Transaktionen: Kauf, Zuteilung auf Grundlage von Bezugsrechten, Zuteilung auf Grundlage von Portfoliotiteln, Umwandlung, Wertpapierdividende, Umtausch, Titelaufteilung, Zeichnung, Split, Gratisaktien, Übertragung, Sacheinlagen usw.

Purchases include the following: purchases, allocations from subscription rights, allocations based on portfolio holdings, conversions, stock dividends, exchanges, stock distributions, subscriptions, splits, scrip issues, transfers, contributions in kind, etc.

² Les ventes englobent les transactions suivantes: échanges, exercices des droits de souscription et d'option, remboursements, "reverse-splits", sorties dues à l'échéance, tirages au sort, transferts, ventes, rachats en nature, etc.

Die Verkäufe umfassen folgende Transaktionen: Umtausch, Ausübung von Bezugs- und Optionsrechten, Rückzahlung, Reverse Split, Fälligkeit, Auslosung, Übertragung, Verkauf, Sachauslage usw.

Sales include the following: exchanges, exercising of subscription and option rights, redemptions, reverse splits, expirations, drawings, transfers, sales, redemptions in kind, etc.

³ % de la fortune totale | % des Gesamtvermögens | % of total assets

INVENTAIRE DE LA FORTUNE | INVENTAR DES VERMÖGENS | INVENTORY OF ASSETS

Désignation	Total au	Achats ¹	Ventes ²	Total au	Monnaie	Valeur vénale	en
Bezeichnung	Total per	Kauf ¹	Verkauf ²	Total per	Währung	Verkehrswert	in
Description	Total as of	Purchases ¹	Sales ²	Total as of	Currency	Market Value	in
	01.08.2021			31.07.2022		EUR	% ³
ARVAL SERVICE LEASE ZCP 250722	0	5'000'000	(5'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
AXEREAL F. ZCP 151021	0	3'000'000	(3'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
AXEREAL F. ZCP 220922	0	2'500'000	0	2'500'000	EUR	2'500'311.50	1.42
BANK OF CHINA(PARIS) ZCP 020822	0	3'000'000	0	3'000'000	EUR	3'001'398.57	1.71
BATIGERE SAREL SA ZCP 061021	0	10'000'000	(10'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
BATIGERE SAREL SA ZCP 070722	0	8'000'000	(8'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
BATIGERE SAREL SA ZCP 070921	0	10'000'000	(10'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
BATIGERE SAREL SA ZCP 070922	0	8'000'000	0	8'000'000	EUR	8'002'756.50	4.54
BK OF CHINA (FRANKF) ZCP 310821	5'000'000	0	(5'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
CMI NETHERLANDS HOL ZCP 140222	0	5'000'000	(5'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
CMI NETHERLANDS HOL ZCP 180822	0	5'000'000	0	5'000'000	EUR	5'000'602.85	2.85
COFACE ZCP 090222	0	5'000'000	(5'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
COFACE ZCP 090522	0	5'000'000	(5'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
COFACE ZCP 090622	0	5'000'000	(5'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
COFACE ZCP 090821	5'000'000	0	(5'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
COFACE ZCP 091121	0	5'000'000	(5'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
COFACE ZCP 190821	3'000'000	0	(3'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
COFACE ZCP 210322	0	7'000'000	(7'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
COFACE ZCP 210422	0	3'000'000	(3'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
COFACE ZCP 211022	0	4'000'000	0	4'000'000	EUR	3'998'824.79	2.28
HALPADES SA D HLM ZCP 160821	10'000'000	0	(10'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
HALPADES SA D HLM ZCP 181021	0	10'000'000	(10'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
HC LYON ZCP 200821	6'000'000	0	(6'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
IN LI SA ZCP 060922	0	4'000'000	0	4'000'000	EUR	4'000'261.13	2.28
IN LI SA ZCP 111021	5'000'000	4'000'000	(9'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
LMA ZCP 13-04-22	0	5'000'000	(5'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
LMA ZCP 131021	5'000'000	0	(5'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
LMA ZCP 131022	0	5'000'000	0	5'000'000	EUR	5'000'255.55	2.85
LMA ZCP 140921	5'000'000	0	(5'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
LMA ZCP 141221	0	5'000'000	(5'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
LOIRET ZCP 201021	0	5'000'000	(5'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
LVMH FIN BELGIQUE SA ZCP 131022	0	5'000'000	0	5'000'000	EUR	5'001'278.10	2.85
MANAGTED & ENHANCED ZCP 160622	0	5'000'000	(5'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
NORDEA BANK AB ZCP 140422	0	5'000'000	(5'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
REG. PROV.ALP. CT AZ ZCP 050822	0	7'000'000	0	7'000'000	EUR	6'999'965.00	3.97
REGION REUNION ZCP 070622	0	5'000'000	(5'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
REGION REUNION ZCP 140322	0	5'000'000	(5'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
SEMAPA SOC INVEST E ZCP 060422	0	5'000'000	(5'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
SOCI D ETUD MAIT D ZCP 08-09-21	7'000'000	0	(7'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
SUNDERLAND RECEIVABL ZCP 200922	0	5'000'000	0	5'000'000	EUR	5'001'033.55	2.85
UNION FINANCES GRAIN ZCP 020821	5'000'000	0	(5'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
UNION FINANCES GRAIN ZCP 080222	0	4'700'000	(4'700'000)	0	EUR	0.00	0.00
UNION FINANCES GRAIN ZCP 081021	0	5'000'000	(5'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
UNION FINANCES GRAIN ZCP 090821	6'000'000	0	(6'000'000)	0	EUR	0.00	0.00

¹ Les achats englobent les transactions suivantes: achats, attributions à partir des droits de souscription, attributions sur la base des titres en portefeuille, conversions, distributions en titres, échanges, répartitions des titres, souscriptions, "splits", titres gratuits, transferts, apports en nature, etc.
Die Käufe umfassen folgende Transaktionen: Kauf, Zuteilung auf Grundlage von Bezugsrechten, Zuteilung auf Grundlage von Portfoliotiteln, Umwandlung, Wertpapierdividende, Umtausch, Titelaufteilung, Zeichnung, Split, Gratisaktien, Übertragung, Sacheinlagen usw.
Purchases include the following: purchases, allocations from subscription rights, allocations based on portfolio holdings, conversions, stock dividends, exchanges, stock distributions, subscriptions, splits, scrip issues, transfers, contributions in kind, etc.

² Les ventes englobent les transactions suivantes: échanges, exercices des droits de souscription et d'option, remboursements, "reverse-splits", sorties dues à l'échéance, tirages au sort, transferts, ventes, rachats en nature, etc.
Die Verkäufe umfassen folgende Transaktionen: Umtausch, Ausübung von Bezugs- und Optionsrechten, Rückzahlung, Reverse Split, Fälligkeit, Auslösung, Übertragung, Verkauf, Sachauslage usw.
Sales include the following: exchanges, exercising of subscription and option rights, redemptions, reverse splits, expirations, drawings, transfers, sales, redemptions in kind, etc.

³ % de la fortune totale | % des Gesamtvermögens | % of total assets

INVENTAIRE DE LA FORTUNE | INVENTAR DES VERMÖGENS | INVENTORY OF ASSETS

Désignation Bezeichnung Description	Total au Total per Total as of 01.08.2021	Achats ¹ Kauf ¹ Purchases ¹	Ventes ² Verkauf ² Sales ²	Total au Total per Total as of 31.07.2022	Monnaie Währung Currency	Valeur vénale Verkehrswert Market Value EUR	en in in % ³
UNION FINANCES GRAIN ZCP 100822	0	5'000'000	0	5'000'000	EUR	4'999'800.00	2.85
UNION FINANCES GRAIN ZCP 120822	0	2'000'000	0	2'000'000	EUR	2'000'333.39	1.14
UNION FINANCES GRAIN ZCP 140222	0	3'000'000	(3'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
UNION FINANCES GRAIN ZCP 181021	0	4'000'000	(4'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
UNION FINANCES GRAIN ZCP 190922	0	3'890'000	0	3'890'000	EUR	3'889'235.11	2.21
UNION FINANCES GRAIN ZCP 220822	0	4'000'000	0	4'000'000	EUR	3'999'564.48	2.28
VALLOIRE HABITAT ZCP 020322	0	5'000'000	(5'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
VALLOIRE HABITAT ZCP 020622	0	5'000'000	(5'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
VALLOIRE HABITAT ZCP 020922	0	5'000'000	0	5'000'000	EUR	5'003'324.43	2.85
WEINBERG CAPITAL DAC ZCP 100222	0	8'000'000	(8'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
WEINBERG CAPITAL DAC ZCP 110422	0	8'000'000	(8'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
WEINBERG CAPITAL DAC ZCP 110821	5'000'000	0	(5'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
WEINBERG CAPITAL DAC ZCP 120821	5'000'000	0	(5'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
WEINBERG CAPITAL DAC ZCP 310822	0	3'000'000	0	3'000'000	EUR	2'999'972.50	1.71
Valeurs mobilières Effekten Securities						59'597'685.61	33.92
Placements cotés en bourse, évalués au prix payé selon les cours du marché principal Börsengehandelte Anlagen, bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden Investments that are listed in a stock exchange and valued according to the prices in the primary market						33'033'492.77	18.80
Obligations, obligations convertibles, emprunts à option et autres titres de créances et droits-valeurs Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen und sonstige Forderungswertpapiere und -rechte Bonds, convertible bonds, warrant bonds and other debt securities and rights						33'033'492.77	18.80
EUR						33'033'492.77	18.80
ABN AMRO BANK 0.25 18-21 03/12A	3'500'000	0	(3'500'000)	0	EUR	0.00	0.00
AMERICAN HONDA FIN 1.375 15-22 10/11A	0	3'000'000	0	3'000'000	EUR	3'010'036.92	1.71
BANCO SANTANDER SA FL.R 17-23 28/03Q	0	2'000'000	0	2'000'000	EUR	2'006'219.78	1.14
BANCO SANTANDER SA FL.R 17-22 21/03	1'200'000	0	(1'200'000)	0	EUR	0.00	0.00
BANK OF CHINA (LUXEM) 0.125 20-23 16/01A	0	3'000'000	0	3'000'000	EUR	2'987'475.69	1.70
BARCLAYS PLC FL.R -21 13/08Q	5'000'000	0	(5'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
BMW FINANCE NV FL.R 20-22 24/08Q	0	5'000'000	(5'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
BNP PARIBAS FL.R 18-23 19/01Q	0	3'000'000	0	3'000'000	EUR	3'001'208.79	1.71
BPCE 1.125 17-23 18/01A	0	4'000'000	0	4'000'000	EUR	4'009'451.80	2.28
DAIMLER INTL FI 0.625 19-23 27/02A	0	1'075'000	0	1'075'000	EUR	1'073'988.67	0.61
DAIMLER INTL FIN FL.R 18-23 11/01Q	0	2'000'000	0	2'000'000	EUR	1'998'890.70	1.14
DANSKE BANK A/S 1.375 19-22 24/05A	0	3'643'000	(3'643'000)	0	EUR	0.00	0.00
DVB BANK SE1.375 14-21 01/10A	800'000	0	(800'000)	0	EUR	0.00	0.00
GOLDMAN SACHS GROUP FL.R 07-22 26/01A	5'000'000	0	(5'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
ING GROUP NV 0.75 17-22 09/03A	2'100'000	0	(2'100'000)	0	EUR	0.00	0.00
JPMORGAN CHASE & CO 2.75 12-22 24/08A	0	5'000'000	0	5'000'000	EUR	5'009'387.10	2.86
LEEDS BUILDING SOCIE 1.375 15-22 05/05A	3'195'000	0	(3'195'000)	0	EUR	0.00	0.00
MERCEDES-BENZ FINE 0.00 19-22 21/08U	0	2'000'000	0	2'000'000	EUR	2'000'111.85	1.14
METRO LIFE 1.25 14-21 17/09A	3'000'000	0	(3'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
NATWEST GRP 2.50 16-23 22/03A	0	3'000'000	0	3'000'000	EUR	3'027'806.28	1.72
NATWEST MARKETS PLC FL.R 18-21 27/09Q	5'000'000	0	(5'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
NYKREDIT REALKREDIT 0.5 18-22 19/01A	3'850'000	0	(3'850'000)	0	EUR	0.00	0.00
SANTANDER CONS FIN 0.875 17-22 24/01A	0	3'700'000	(3'700'000)	0	EUR	0.00	0.00

¹ Les achats englobent les transactions suivantes: achats, attributions à partir des droits de souscription, attributions sur la base des titres en portefeuille, conversions, distributions en titres, échanges, répartitions des titres, souscriptions, "splits", titres gratuits, transferts, apports en nature, etc.

Die Käufe umfassen folgende Transaktionen: Kauf, Zuteilung auf Grundlage von Bezugsrechten, Zuteilung auf Grundlage von Portfoliotiteln, Umwandlung, Wertpapierdividende, Umtausch, Titelaufteilung, Zeichnung, Split, Gratisaktien, Übertragung, Sacheinlagen usw.

Purchases include the following: purchases, allocations from subscription rights, allocations based on portfolio holdings, conversions, stock dividends, exchanges, stock distributions, subscriptions, splits, scrip issues, transfers, contributions in kind, etc.

² Les ventes englobent les transactions suivantes: échanges, exercices des droits de souscription et d'option, remboursements, "reverse-splits", sorties dues à l'échéance, tirages au sort, transferts, ventes, rachats en nature, etc.

Die Verkäufe umfassen folgende Transaktionen: Umtausch, Ausübung von Bezugs- und Optionsrechten, Rückzahlung, Reverse Split, Fälligkeit, Auslosung, Übertragung, Verkauf, Sachauslage usw.

Sales include the following: exchanges, exercising of subscription and option rights, redemptions, reverse splits, expirations, drawings, transfers, sales, redemptions in kind, etc.

³ % de la fortune totale | % des Gesamtvermögens | % of total assets

INVENTAIRE DE LA FORTUNE | INVENTAR DES VERMÖGENS | INVENTORY OF ASSETS

Désignation Bezeichnung Description	Total au Total per Total as of 01.08.2021	Achats ¹ Kauf ¹ Purchases ¹	Ventes ² Verkauf ² Sales ²	Total au Total per Total as of 31.07.2022	Monnaie Währung Currency	Valeur vénale Verkehrswert Market Value EUR	en in in % ³
TOYOTA MOTOR FIN NBV FL.R 21-23 19/01Q	0	2'900'000	0	2'900'000	EUR	2'907'737.49	1.65
UBS AG LONDON 0.625 18-23 23/04A	0	2'000'000	0	2'000'000	EUR	2'001'177.70	1.14
ZUERCHER KANTONALB FL.R 15-27 15/06A	0	3'000'000	(3'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
Placements négociés sur un autre marché réglementé ouvert au public, évalués au prix payé selon les cours du marché principal Anlagen, die an einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden, bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden Investments that are listed in another regulated market open to the public and valued according to the prices in the primary market						10'615'907.04	6.04
Obligations, obligations convertibles, emprunts à option et autres titres de créances et droits-valeurs Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen und sonstige Forderungswertpapiere und -rechte Bonds, convertible bonds, warrant bonds and other debt securities and rights						10'615'907.04	6.04
CHF						0.00	0.00
STADT LAUSANNE 0.00 21-22 05/05U	0	7'000'000	(7'000'000)	0	CHF	0.00	0.00
EUR						10'615'907.04	6.04
BANQUE INTERNAT FL.R 21-23 09/02Q	0	5'000'000	0	5'000'000	EUR	5'008'149.35	2.85
BPCE 0.721 17-22 09/03Q	2'000'000	0	(2'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
CITIGROUP GL MKTS HLDGS 0.0 21-22 08/06U	0	7'500'000	(7'500'000)	0	EUR	0.00	0.00
DAIMLER CANADA FINAN FL.R 20-22 11/09Q	0	1'600'000	0	1'600'000	EUR	1'600'805.78	0.91
HSBC BANK PLC FL.R 20-22 14/09Q	0	4'000'000	0	4'000'000	EUR	4'006'951.91	2.28
OP CORPORATE BANK F.LR 20-22 11/06Q	0	3'000'000	(3'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
SIEMENS FINANCIERING FL.R 19-21 17/12Q	5'000'000	0	(5'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
SINGLE PLATFORM 0.00 21-22 15/06U	0	5'000'000	(5'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
VOLKSWAGEN INTL FL.R 21-22 21/07Q	0	2'000'000	(2'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
Placements pour lesquels aucun cours selon la let. a n'est disponible, évalués selon des paramètres observables sur le marché Anlagen, für die keine Kurse gemäss Buchstabe a verfügbar sind, bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern Investments that are not priced according to let. a whose value is based on market-observed parameters						15'948'285.80	9.08
Obligations, obligations convertibles, emprunts à option et autres titres de créances et droits-valeurs Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen und sonstige Forderungswertpapiere und -rechte Bonds, convertible bonds, warrant bonds and other debt securities and rights						15'948'285.80	9.08
CHF						0.00	0.00
SWISSCARD AECS 0.0 21-21 16/09U	10'000'000	0	(10'000'000)	0	CHF	0.00	0.00
SWISSCARD AECS 0.00 21-22 16/03U	0	10'000'000	(10'000'000)	0	CHF	0.00	0.00
VILLE DE LAUSANNE 0.00 21-21 05/11U	7'000'000	0	(7'000'000)	0	CHF	0.00	0.00
EUR						15'948'285.80	9.08
CODEIS SECURITIES 0.0 21-50 12/10U	0	6'000'000	0	6'000'000	EUR	5'978'172.00	3.40
ROYAL BK CANADA 0.6000 22-23 14/07Q	0	5'000'000	0	5'000'000	EUR	4'983'238.25	2.84
SINGLE PLATFORM FL.R 22-23 15/06M	0	5'000'000	0	5'000'000	EUR	4'986'875.55	2.84
SINGLE PLATFORM INVESTM 0.0 21-21 15/12U	5'000'000	0	(5'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
Total Total Total						153'499'425.42	87.37

¹ Les achats englobent les transactions suivantes: achats, attributions à partir des droits de souscription, attributions sur la base des titres en portefeuille, conversions, distributions en titres, échanges, répartitions des titres, souscriptions, "splits", titres gratuits, transferts, apports en nature, etc.
Die Käufe umfassen folgende Transaktionen: Kauf, Zuteilung auf Grundlage von Bezugsrechten, Zuteilung auf Grundlage von Portfoliotiteln, Umwandlung, Wertpapierdividende, Umtausch, Titelaufteilung, Zeichnung, Split, Gratisaktien, Übertragung, Sacheinlagen usw.
Purchases include the following: purchases, allocations from subscription rights, allocations based on portfolio holdings, conversions, stock dividends, exchanges, stock distributions, subscriptions, splits, scrip issues, transfers, contributions in kind, etc.

² Les ventes englobent les transactions suivantes: échanges, exercices des droits de souscription et d'option, remboursements, "reverse-splits", sorties dues à l'échéance, tirages au sort, transferts, ventes, rachats en nature, etc.
Die Verkäufe umfassen folgende Transaktionen: Umtausch, Ausübung von Bezugs- und Optionsrechten, Rückzahlung, Reverse Split, Fälligkeit, Auslösung, Übertragung, Verkauf, Sachauslage usw.
Sales include the following: exchanges, exercising of subscription and option rights, redemptions, reverse splits, expirations, drawings, transfers, sales, redemptions in kind, etc.

³ % de la fortune totale | % des Gesamtvermögens | % of total assets

INVENTAIRE DE LA FORTUNE | INVENTAR DES VERMÖGENS | INVENTORY OF ASSETS

Désignation Bezeichnung Description	Valeur vénale Verkehrswert Market Value EUR	en in in % ³
Total avoirs en banque Total Bankguthaben Total bank deposits	21'959'843.65	12.50
- à terme Zeitguthaben time EUR	10'000'000.00	5.69
- à vue Sichtguthaben sight EUR	11'959'843.65	6.81
Autres actifs Andere Vermögenswerte Other assets	236'868.22	0.13
Fortune totale Gesamtvermögen Total assets	175'696'137.29	100.00
Total engagements en banque Total Bankverbindlichkeiten Total Bank liabilities	(1'120'000.00)	
Autres engagements Andere Verbindlichkeiten Other liabilities	(511'714.48)	
Fortune nette Nettovermögen Net assets	174'064'422.81	

³ % de la fortune totale | % des Gesamtvermögens | % of total assets

RÉPARTITION DES PLACEMENTS DANS LES TROIS CATÉGORIES D'ÉVALUATION | AUFTEILUNG DER ANLAGEN IN DEN DREI BEWERTUNGSKATEGORIEN | INVESTMENTS BREAKDOWN ACCORDING TO THE THREE CATEGORIES

Catégories d'évaluation conformément à l'OPC-FINMA: | Bewertungskategorien gemäss KKV-FINMA: | Valuation categories in accordance with CISO-FINMA:

	Valeur vénale Verkehrswert Market value EUR	en in in % ¹
Catégorie a: Kategorie a: Category a:	56'151'912.62	31.96
<p>Placements cotés en bourse ou négociés sur un autre marché réglementé ouvert au public, évalués au prix payé selon les cours du marché principal Börsengehandelte Anlagen, oder Anlagen, die an einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden, bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden Investments that are listed in a stock exchange or in another regulated market open to the public and valued according to the prices in the primary market</p>		
Catégorie b: Kategorie b: Category b:	97'347'512.80	55.41
<p>Placements pour lesquels aucun cours selon la let. a n'est disponible, évalués selon des paramètres observables sur le marché Anlagen, für die keine Kurse gemäss Buchstabe a verfügbar sind, bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern Investments that are not priced according to let. a whose value is based on market-observed parameters</p>		
Catégorie c: Kategorie c: Category c:	0.00	0.00
<p>Placements qui, en raison de paramètres non observables sur le marché, sont évalués au moyen de modèles d'évaluation appropriés en tenant compte des conditions actuelles du marché Anlagen, die aufgrund von am Markt nicht beobachtbaren Parametern mit geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten bewertet werden Investments whose value cannot be based on market-observed parameters and are valued with suitable valuation models taking account of the current market circumstances</p>		

¹ % de la fortune totale | % des Gesamtvermögens | % of total assets

MOUVEMENTS DES INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS | BEWEGUNGEN DER DERIVATIVEN FINANZINSTRUMENTE | TRADES IN DERIVATIVE FINANCIAL INSTRUMENTS

Contrats de devises à terme | Devisenterminkontrakte | Forward currency contracts

Monnaie	Achats ¹	Monnaie	Ventes ²	Echéance
Währung	Kauf ¹	Währung	Verkauf ²	Fälligkeit
Currency	Purchases ¹	Currency	Sales ²	Maturity
EUR	4'929'639	USD	(6'000'000)	19.08.21
EUR	9'041'575	CHF	(10'000'000)	16.09.21
EUR	4'245'661	USD	(5'000'000)	20.09.21
EUR	6'337'910	CHF	(7'000'000)	05.11.21
EUR	18'367'532	CHF	(20'000'000)	16.03.22
EUR	13'211'918	CHF	(14'000'000)	05.05.22

¹ Les achats englobent les opérations suivantes: achats, exercices d'options, échéances, etc.
Die Käufe umfassen folgende Transaktionen: Kauf, Optionsausübung, Fälligkeit usw.
Purchases include the following: purchases, exercising of options, expirations, etc.

² Les ventes englobent les opérations suivantes: ventes, exercices d'options, échéances, etc.
Die Verkäufe umfassen folgende Transaktionen: Verkauf, Optionsausübung, Fälligkeit usw.
Sales include the following: sales, exercising of options, expirations, etc.



LOMBARD ODIER
INVESTMENT MANAGERS

LO Funds (CH) – Short-Term Money Market (USD)

Rapport annuel révisé · Geprüfter Jahresbericht ·
Audited annual report

31.07.2022

COMPTE DE FORTUNE | VERMÖGENSRECHNUNG | STATEMENT OF NET ASSETS

	31.07.2022	31.07.2021
	USD	USD
Avoirs en banque Bankguthaben Bank deposits		
- à vue Sichtguthaben sight	31'088'607.59	18'023'211.11
- à terme Zeitguthaben time	385'500'000.00	185'500'000.00
Instruments du marché monétaire Geldmarktinstrumente Money market instruments	805'728'768.35	1'028'439'202.25
Créances résultant d'opérations des prises en pension de valeurs mobilières Forderungen aus Effekten Reverse Repos Claims from securities reverse repos	0.00	25'000'000.00
Valeurs mobilières Effekten Securities		
- Obligations, obligations convertibles, emprunts à option et autres titres de créances et droits-valeurs Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen und sonstige Forderungswertpapiere und -rechte Bonds, convertible bonds, warrant bonds and other debt securities and rights	500'846'111.90	292'800'806.77
Instruments financiers dérivés Derivative Finanzinstrumente Derivative financial instruments	2'183'459.22	(255'176.93)
Autres actifs ¹ Andere Vermögenswerte ¹ Other assets ¹	11'369'593.70	3'323'190.57
Fortune totale Gesamtvermögen Total assets	1'736'716'540.76	1'552'831'233.77
Engagements en banque Bankverbindlichkeiten Bank liabilities	(30'040'000.00)	(16'890'000.16)
Autres engagements ¹ Andere Verbindlichkeiten ¹ Other liabilities ¹	(62'141'932.94)	(37'084'780.92)
Fortune nette Nettovermögen Net assets	1'644'534'607.82	1'498'856'452.69

¹ Les autres actifs et engagements peuvent varier d'un exercice à l'autre selon qu'ils incluent des opérations de souscription-rachat et/ou achat-vente non réglées à la date de clôture | Die andere Vermögenswerte und Verbindlichkeiten können sich von Jahr zu Jahr ändern, je nachdem, ob es sich um Zeichnungen-Rückgaben und/oder Käufe-Verkäufe handelt, die zum Bilanzstichtag noch nicht abgewickelt wurden | The other assets and liabilities may change from year to year depending on whether they include subscription-redemption and/or purchase-sale operations unsettled at the closing date

ÉVOLUTION DU NOMBRE DE PARTS | ANZAHL ANTEILE IM UMLAUF | CHANGE IN NUMBER OF UNITS OUTSTANDING

	01.08.21 - 31.07.22	01.08.20 - 31.07.21
	Nombre Anzahl Number	Nombre Anzahl Number
Classe I-A Klasse I-A Class I-A		
Nombre de parts au début de l'exercice Anzahl Anteile am Anfang des Geschäftsjahres Units outstanding at the beginning of the fiscal year	3'086'839.49748	3'210'036.73032
Parts émises Neu ausgegebene Anteile Units issued	5'503'473.45275	7'008'700.24395
Parts rachetées Zurückgenommene Anteile Units redeemed	(6'285'652.37619)	(7'131'897.47679)
Nombre de parts à la fin de l'exercice Anzahl Anteile am Ende des Geschäftsjahres Units outstanding at the end of the fiscal year	2'304'660.57404	3'086'839.49748
	USD	USD
Valeur nette d'inventaire par part à la fin de l'exercice Nettoinventarwert je Anteil am Ende des Geschäftsjahres Net asset value per unit at the end of the fiscal year	102.41	102.12

	01.08.21 - 31.07.22	01.08.20 - 31.07.21
	Nombre Anzahl Number	Nombre Anzahl Number
Classe I-D Klasse I-D Class I-D		
Nombre de parts au début de l'exercice Anzahl Anteile am Anfang des Geschäftsjahres Units outstanding at the beginning of the fiscal year	5'152'042.29817	7'430'237.14061
Parts émises Neu ausgegebene Anteile Units issued	5'536'852.31434	7'422'648.56621
Parts rachetées Zurückgenommene Anteile Units redeemed	(5'572'688.91241)	(9'700'843.40865)
Nombre de parts à la fin de l'exercice Anzahl Anteile am Ende des Geschäftsjahres Units outstanding at the end of the fiscal year	5'116'205.70010	5'152'042.29817
	USD	USD
Valeur nette d'inventaire par part à la fin de l'exercice Nettoinventarwert je Anteil am Ende des Geschäftsjahres Net asset value per unit at the end of the fiscal year	97.01	96.88

	01.08.21 - 31.07.22	01.08.20 - 31.07.21
	Nombre Anzahl Number	Nombre Anzahl Number
Classe M-A Klasse M-A Class M-A		
Nombre de parts au début de l'exercice Anzahl Anteile am Anfang des Geschäftsjahres Units outstanding at the beginning of the fiscal year	1'247'815.80398	1'335'062.07667
Parts émises Neu ausgegebene Anteile Units issued	2'565'742.58629	2'348'092.70699
Parts rachetées Zurückgenommene Anteile Units redeemed	(1'946'032.23676)	(2'435'338.97968)
Nombre de parts à la fin de l'exercice Anzahl Anteile am Ende des Geschäftsjahres Units outstanding at the end of the fiscal year	1'867'526.15351	1'247'815.80398
	USD	USD
Valeur nette d'inventaire par part à la fin de l'exercice Nettoinventarwert je Anteil am Ende des Geschäftsjahres Net asset value per unit at the end of the fiscal year	102.35	102.07

ÉVOLUTION DU NOMBRE DE PARTS | ANZAHL ANTEILE IM UMLAUF | CHANGE IN NUMBER OF UNITS OUTSTANDING

	01.08.21 - 31.07.22	01.08.20 - 31.07.21
	Nombre Anzahl Number	Nombre Anzahl Number
Classe M-D Klasse M-D Class M-D		
Nombre de parts au début de l'exercice Anzahl Anteile am Anfang des Geschäftsjahres Units outstanding at the beginning of the fiscal year	422'655.75021	732'072.83296
Parts émises Neu ausgegebene Anteile Units issued	441'453.64152	658'411.93806
Parts rachetées Zurückgenommene Anteile Units redeemed	(420'292.35064)	(967'829.02081)
Nombre de parts à la fin de l'exercice Anzahl Anteile am Ende des Geschäftsjahres Units outstanding at the end of the fiscal year	443'817.04109	422'655.75021
	USD	USD
Valeur nette d'inventaire par part à la fin de l'exercice Nettoinventarwert je Anteil am Ende des Geschäftsjahres Net asset value per unit at the end of the fiscal year	97.02	96.90

	01.08.21 - 31.07.22	01.08.20 - 31.07.21
	Nombre Anzahl Number	Nombre Anzahl Number
Classe P-A Klasse P-A Class P-A		
Nombre de parts au début de l'exercice Anzahl Anteile am Anfang des Geschäftsjahres Units outstanding at the beginning of the fiscal year	411'683.49490	545'134.36331
Parts émises Neu ausgegebene Anteile Units issued	100'133.22776	147'525.94502
Parts rachetées Zurückgenommene Anteile Units redeemed	(172'767.95265)	(280'976.81343)
Nombre de parts à la fin de l'exercice Anzahl Anteile am Ende des Geschäftsjahres Units outstanding at the end of the fiscal year	339'048.77001	411'683.49490
	USD	USD
Valeur nette d'inventaire par part à la fin de l'exercice Nettoinventarwert je Anteil am Ende des Geschäftsjahres Net asset value per unit at the end of the fiscal year	101.46	101.33

	01.08.21 - 31.07.22	01.08.20 - 31.07.21
	Nombre Anzahl Number	Nombre Anzahl Number
Classe P-D Klasse P-D Class P-D		
Nombre de parts au début de l'exercice Anzahl Anteile am Anfang des Geschäftsjahres Units outstanding at the beginning of the fiscal year	759'797.82770	1'039'378.90854
Parts émises Neu ausgegebene Anteile Units issued	236'609.28915	609'024.04755
Parts rachetées Zurückgenommene Anteile Units redeemed	(515'252.75631)	(888'605.12839)
Nombre de parts à la fin de l'exercice Anzahl Anteile am Ende des Geschäftsjahres Units outstanding at the end of the fiscal year	481'154.36054	759'797.82770
	USD	USD
Valeur nette d'inventaire par part à la fin de l'exercice Nettoinventarwert je Anteil am Ende des Geschäftsjahres Net asset value per unit at the end of the fiscal year	96.86	96.73

ÉVOLUTION DU NOMBRE DE PARTS | ANZAHL ANTEILE IM UMLAUF | CHANGE IN NUMBER OF UNITS OUTSTANDING

	01.08.21 - 31.07.22	01.08.20 - 31.07.21
	Nombre Anzahl Number	Nombre Anzahl Number
Classe S-D Klasse S-D Class S-D		
Nombre de parts au début de l'exercice Anzahl Anteile am Anfang des Geschäftsjahres Units outstanding at the beginning of the fiscal year	902'425.71416	275'310.01912
Parts émises Neu ausgegebene Anteile Units issued	388'800.00000	683'720.69504
Parts rachetées Zurückgenommene Anteile Units redeemed	(385'100.00000)	(56'605.00000)
Nombre de parts à la fin de l'exercice Anzahl Anteile am Ende des Geschäftsjahres Units outstanding at the end of the fiscal year	906'125.71416	902'425.71416
	USD	USD
Valeur nette d'inventaire par part à la fin de l'exercice Nettoinventarwert je Anteil am Ende des Geschäftsjahres Net asset value per unit at the end of the fiscal year	106.44	106.30

	01.08.21 - 31.07.22	01.08.20 - 31.07.21
	Nombre Anzahl Number	Nombre Anzahl Number
Classe U-D Klasse U-D Class U-D		
Nombre de parts au début de l'exercice Anzahl Anteile am Anfang des Geschäftsjahres Units outstanding at the beginning of the fiscal year	3'108'349.81151	3'460'511.50375
Parts émises Neu ausgegebene Anteile Units issued	4'914'810.89977	2'927'538.95583
Parts rachetées Zurückgenommene Anteile Units redeemed	(2'929'249.32728)	(3'279'700.64807)
Nombre de parts à la fin de l'exercice Anzahl Anteile am Ende des Geschäftsjahres Units outstanding at the end of the fiscal year	5'093'911.38400	3'108'349.81151
	USD	USD
Valeur nette d'inventaire par part à la fin de l'exercice Nettoinventarwert je Anteil am Ende des Geschäftsjahres Net asset value per unit at the end of the fiscal year	98.27	98.14

COMPTE DE RÉSULTATS | ERTRAGSRECHNUNG | STATEMENT OF INCOME

	01.08.21 - 31.07.22	01.08.20 - 31.07.21
	USD	USD
Revenus Erträge Income		
Produits des avoirs en banque Erträge der Bankguthaben Income from bank deposits	902'266.36	262'605.62
Produits des instruments du marché monétaire Erträge der Geldmarktinstrumente Income from money market instruments	3'887'123.38	3'414'508.07
Produits des prises en pension de valeurs mobilières Erträge der Effekten Reverse Repos Income from securities reverse repos	17'195.80	4'993.04
Produits des valeurs mobilières Erträge der Effekten Income from securities - Obligations, obligations convertibles, emprunts à option et autres titres de créances et droits-valeurs Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen und sonstige Forderungswertpapiere und -rechte Bonds, convertible bonds, warrant bonds and other debt securities and rights	5'002'467.39	3'789'925.50
Participation des souscripteurs aux revenus nets courus Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen Current net income paid in on issued units	2'816'029.15	1'581'885.62
Total des revenus Total Erträge Total income	12'625'082.08	9'053'917.85
Charges Aufwendungen Expenses		
Intérêts passifs Passivzinsen Interest paid	18'409.86	4'811.55
Intérêts négatifs Negativzinsen Negative interests	145.01	1'461.30
Rémunérations à la charge du compartiment Vergütungen zulasten des Teilvermögens Fees charged to the sub-fund		
- Commission de gestion Verwaltungskommission Investment management fee	2'082'242.03	3'180'058.72
- Commission de distribution Vertriebskommission Distribution fee	149'689.31	275'629.60
- Commission forfaitaire de direction et de banque dépositaire Pauschalkommission für Fondsleitung und Depotbank Flat-rate management and custodian fee	1'012'730.31	1'262'510.40
Autres charges Sonstige Aufwendungen Other expenses	0.00	871.33
Participation des porteurs de parts sortants aux revenus nets courus Auszahlung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen Current net income paid out on redeemed units	1'953'033.87	1'891'927.02
Total des charges Total Aufwendungen Total expenses	5'216'250.39	6'617'269.92
Résultat net Nettoertrag Net income	7'408'831.69	2'436'647.94

COMPTE DE RÉSULTATS | ERTRAGSRECHNUNG | STATEMENT OF INCOME

	01.08.21 - 31.07.22	01.08.20 - 31.07.21
	USD	USD
Gains et pertes de capital réalisés Realisierte Kapitalgewinne und -verluste Realized capital gains and losses	(1'923'977.11)	(870'684.97)
Résultat réalisé Realisierter Ertrag Realized return	5'484'854.58	1'565'962.97
Variation des gains et pertes de capital non réalisés Veränderung der nicht realisierten Kapitalgewinne und -verluste Change in unrealized capital gains and losses	(296'127.40)	(510'599.97)
Résultat total Gesamterfolg Total return	5'188'727.18	1'055'363.00
Résultat net par classe Nettoertrag je Klasse Net income by class		
Classe I-A Klasse I-A Class I-A	1'014'484.75	487'109.79
Classe I-D Klasse I-D Class I-D	2'133'185.46	776'269.06
Classe M-A Klasse M-A Class M-A	791'097.47	172'368.44
Classe M-D Klasse M-D Class M-D	178'222.49	55'684.89
Classe P-A Klasse P-A Class P-A	92'978.24	(16'765.51)
Classe P-D Klasse P-D Class P-D	125'968.25	(29'647.96)
Classe S-D Klasse S-D Class S-D	472'247.62	210'369.42
Classe U-D Klasse U-D Class U-D	2'600'647.41	780'515.77
Classe Z-D ¹ Klasse Z-D ¹ Class Z-D ¹	0.00	744.04

¹ Date de clôture | Schließungsdatum | Closing date: 16.10.2020

UTILISATION DU RÉSULTAT | VERWENDUNG DES ERTRAGS | APPLICATION OF INCOME

	01.08.21 - 31.07.22	01.08.20 - 31.07.21
	USD	USD
Résultat net Nettoertrag Net income	7'408'831.69	2'436'647.94
Virement de la perte au compte de "Gains et pertes de capital accumulés" Übertragung des Verlusts auf das Konto von "Angesammelte Kapitalgewinne und -verluste" Transfer of the loss to the account of "Accumulating capital gains and losses"	0.00	45'669.42
Report de l'exercice précédent Vortrag des Vorjahres Net income brought forward	71'229.52	65'013.91 *
Résultat disponible pour être réparti Zur Verteilung verfügbarer Ertrag Balance available for distribution	7'480'061.21	2'547'331.27
Résultat prévu pour être réparti aux investisseurs An die Anleger auszuschütten der Ertrag Balance intended to be distributed to investors	(7'419'073.98)	(2'476'101.75)
Report à compte nouveau Vortrag auf neue Rechnung Amount carried forward to the following fiscal year	60'987.23	71'229.52

* Montant du report de l'exercice précédent ajusté en fonction des classes fermées durant l'exercice précédent | Betrag der Vortrag des Vorjahres angepasst an die geschlossen Anteile im Vorjahr | Amount of Net income brought forward adjusted following the Units closed during the previous fiscal year

UTILISATION DU RÉSULTAT | VERWENDUNG DES ERTRAGS | APPLICATION OF INCOME

	01.08.21 - 31.07.22	01.08.20 - 31.07.21
	USD	USD
Thésaurisation du résultat Thesaurierung des Erfolgs Retention of result		
Classe I-A Klasse I-A Class I-A		
Aux investisseurs domiciliés en Suisse An Anleger mit Domizil in der Schweiz To investors domiciled in Switzerland		
- Montant brut Bruttoertrag Gross amount	0.4400	0.1578
- Impôt anticipé suisse 35% Schweizerische Verrechnungssteuer 35% 35% Swiss withholding tax	0.1540	0.0552
- Thésaurisation par part ¹ Thesaurierung pro Anteil ¹ Retention per unit ¹	0.2860	0.1026
Aux investisseurs non domiciliés en Suisse (avec déclaration bancaire) An nicht in der Schweiz domizilierte Anleger (mit Bankenerklärung) To investors domiciled outside of Switzerland (with bank statement)		
- Thésaurisation par part ¹ Thesaurierung pro Anteil ¹ Retention per unit ¹	0.4400	0.1578
Date de thésaurisation Thesaurierungsdatum Date of retention:	25.11.2022	26.11.2021
	01.08.21 - 31.07.22	01.08.20 - 31.07.21
	USD	USD
Paiement du dividende Dividendenausschüttung Dividend		
Classe I-D Klasse I-D Class I-D		
Aux investisseurs domiciliés en Suisse An Anleger mit Domizil in der Schweiz To investors domiciled in Switzerland		
- Montant brut Bruttoertrag Gross amount	0.4200	0.1500
- Impôt anticipé suisse 35% Schweizerische Verrechnungssteuer 35% 35% Swiss withholding tax	0.1470	0.0525
- Montant net Nettobetrag Net amount	0.2730	0.0975
Aux investisseurs non domiciliés en Suisse (avec déclaration bancaire) An nicht in der Schweiz domizilierte Anleger (mit Bankenerklärung) To investors domiciled outside of Switzerland (with bank statement)		
- Montant net Nettobetrag Net amount	0.4200	0.1500
Date ex Datum "ex-Dividende" Ex date:	11.11.2022	12.11.2021
Date de paiement Zahlbar am Payment date:	25.11.2022	26.11.2021

¹ La direction de fonds a déclaré l'impôt anticipé à l'Administration fédérale des contributions (AFC) de sorte que vous n'avez pas à soumettre de demande de remboursement de cet impôt auprès de l'AFC.
Die Fondsleitung hat die Verrechnungssteuer der Eidgenössischen Steuerverwaltung (ESTV) gemeldet. Sie brauchen daher bei der ESTV keinen Antrag auf Rückerstattung dieser Steuer zu stellen.
The fund management company has declared the withholding tax to the Swiss Federal Tax Administration (FTA), which means that you do not have to submit a request to the FTA for reimbursement of this tax.

UTILISATION DU RÉSULTAT | VERWENDUNG DES ERTRAGS | APPLICATION OF INCOME

	01.08.21 - 31.07.22	01.08.20 - 31.07.21
	USD	USD
Thésaurisation du résultat Thesaurierung des Erfolgs Retention of result		
Classe M-A Klasse M-A Class M-A		
Aux investisseurs domiciliés en Suisse An Anleger mit Domizil in der Schweiz To investors domiciled in Switzerland		
- Montant brut Bruttoertrag Gross amount	0.4200	0.1381
- Impôt anticipé suisse 35% Schweizerische Verrechnungssteuer 35% 35% Swiss withholding tax	0.1470	0.0483
- Thésaurisation par part ¹ Thesaurierung pro Anteil ¹ Retention per unit ¹	0.2730	0.0898
Aux investisseurs non domiciliés en Suisse (avec déclaration bancaire) An nicht in der Schweiz domizilierte Anleger (mit Bankenerklärung) To investors domiciled outside of Switzerland (with bank statement)		
- Thésaurisation par part ¹ Thesaurierung pro Anteil ¹ Retention per unit ¹	0.4200	0.1381
Date de thésaurisation Thesaurierungsdatum Date of retention:	25.11.2022	26.11.2021
	01.08.21 - 31.07.22	01.08.20 - 31.07.21
	USD	USD
Paiement du dividende Dividendenausschüttung Dividend		
Classe M-D Klasse M-D Class M-D		
Aux investisseurs domiciliés en Suisse An Anleger mit Domizil in der Schweiz To investors domiciled in Switzerland		
- Montant brut Bruttoertrag Gross amount	0.4000	0.1400
- Impôt anticipé suisse 35% Schweizerische Verrechnungssteuer 35% 35% Swiss withholding tax	0.1400	0.0490
- Montant net Nettobetrag Net amount	0.2600	0.0910
Aux investisseurs non domiciliés en Suisse (avec déclaration bancaire) An nicht in der Schweiz domizilierte Anleger (mit Bankenerklärung) To investors domiciled outside of Switzerland (with bank statement)		
- Montant net Nettobetrag Net amount	0.4000	0.1400
Date ex Datum "ex-Dividende" Ex date:	11.11.2022	12.11.2021
Date de paiement Zahlbar am Payment date:	25.11.2022	26.11.2021

¹ La direction de fonds a déclaré l'impôt anticipé à l'Administration fédérale des contributions (AFC) de sorte que vous n'avez pas à soumettre de demande de remboursement de cet impôt auprès de l'AFC.
Die Fondsleitung hat die Verrechnungssteuer der Eidgenössischen Steuerverwaltung (ESTV) gemeldet. Sie brauchen daher bei der ESTV keinen Antrag auf Rückerstattung dieser Steuer zu stellen.
The fund management company has declared the withholding tax to the Swiss Federal Tax Administration (FTA), which means that you do not have to submit a request to the FTA for reimbursement of this tax.

UTILISATION DU RÉSULTAT | VERWENDUNG DES ERTRAGS | APPLICATION OF INCOME

	01.08.21 - 31.07.22	01.08.20 - 31.07.21
	USD	USD
Thésaurisation du résultat Thesaurierung des Erfolgs Retention of result		
Classe P-A Klasse P-A Class P-A		
Aux investisseurs domiciliés en Suisse An Anleger mit Domizil in der Schweiz To investors domiciled in Switzerland		
- Montant brut Bruttoertrag Gross amount	0.2700	0.0000
- Impôt anticipé suisse 35% Schweizerische Verrechnungssteuer 35% 35% Swiss withholding tax	0.0945	0.0000
- Thésaurisation par part ¹ Thesaurierung pro Anteil ¹ Retention per unit ¹	0.1755	0.0000
Aux investisseurs non domiciliés en Suisse (avec déclaration bancaire) An nicht in der Schweiz domizilierte Anleger (mit Bankenerklärung) To investors domiciled outside of Switzerland (with bank statement)		
- Thésaurisation par part ¹ Thesaurierung pro Anteil ¹ Retention per unit ¹	0.2700	0.0000
Date de thésaurisation Thesaurierungsdatum Date of retention:	25.11.2022	
	01.08.21 - 31.07.22	01.08.20 - 31.07.21
	USD	USD
Paiement du dividende Dividendenausschüttung Dividend		
Classe P-D Klasse P-D Class P-D		
Aux investisseurs domiciliés en Suisse An Anleger mit Domizil in der Schweiz To investors domiciled in Switzerland		
- Montant brut Bruttoertrag Gross amount	0.2600	0.0000
- Impôt anticipé suisse 35% Schweizerische Verrechnungssteuer 35% 35% Swiss withholding tax	0.0910	0.0000
- Montant net Nettobetrag Net amount	0.1690	0.0000
Aux investisseurs non domiciliés en Suisse (avec déclaration bancaire) An nicht in der Schweiz domizilierte Anleger (mit Bankenerklärung) To investors domiciled outside of Switzerland (with bank statement)		
- Montant net Nettobetrag Net amount	0.2600	0.0000
Date ex Datum "ex-Dividende" Ex date:	11.11.2022	
Date de paiement Zahlbar am Payment date:	25.11.2022	

¹ La direction de fonds a déclaré l'impôt anticipé à l'Administration fédérale des contributions (AFC) de sorte que vous n'avez pas à soumettre de demande de remboursement de cet impôt auprès de l'AFC.
Die Fondsleitung hat die Verrechnungssteuer der Eidgenössischen Steuerverwaltung (ESTV) gemeldet. Sie brauchen daher bei der ESTV keinen Antrag auf Rückerstattung dieser Steuer zu stellen.
The fund management company has declared the withholding tax to the Swiss Federal Tax Administration (FTA), which means that you do not have to submit a request to the FTA for reimbursement of this tax.

UTILISATION DU RÉSULTAT | VERWENDUNG DES ERTRAGS | APPLICATION OF INCOME

	01.08.21 - 31.07.22	01.08.20 - 31.07.21
	USD	USD
Paiement du dividende Dividendenausschüttung Dividend		
Classe S-D Klasse S-D Class S-D		
Aux investisseurs domiciliés en Suisse An Anleger mit Domizil in der Schweiz To investors domiciled in Switzerland		
- Montant brut Bruttoertrag Gross amount	0.5200	0.2300
- Impôt anticipé suisse 35% Schweizerische Verrechnungssteuer 35% 35% Swiss withholding tax	0.1820	0.0805
- Montant net Nettobetrag Net amount	0.3380	0.1495
Aux investisseurs non domiciliés en Suisse (avec déclaration bancaire) An nicht in der Schweiz domizillierte Anleger (mit Bankenerklärung) To investors domiciled outside of Switzerland (with bank statement)		
- Montant net Nettobetrag Net amount	0.5200	0.2300
Date ex Datum "ex-Dividende" Ex date:	11.11.2022	12.11.2021
Date de paiement Zahlbar am Payment date:	25.11.2022	26.11.2021

	01.08.21 - 31.07.22	01.08.20 - 31.07.21
	USD	USD
Paiement du dividende Dividendenausschüttung Dividend		
Classe U-D Klasse U-D Class U-D		
Aux investisseurs domiciliés en Suisse An Anleger mit Domizil in der Schweiz To investors domiciled in Switzerland		
- Montant brut Bruttoertrag Gross amount	0.5100	0.2500
- Impôt anticipé suisse 35% Schweizerische Verrechnungssteuer 35% 35% Swiss withholding tax	0.1785	0.0875
- Montant net Nettobetrag Net amount	0.3315	0.1625
Aux investisseurs non domiciliés en Suisse (avec déclaration bancaire) An nicht in der Schweiz domizillierte Anleger (mit Bankenerklärung) To investors domiciled outside of Switzerland (with bank statement)		
- Montant net Nettobetrag Net amount	0.5100	0.2500
Date ex Datum "ex-Dividende" Ex date:	11.11.2022	12.11.2021
Date de paiement Zahlbar am Payment date:	25.11.2022	26.11.2021

VARIATION DE LA FORTUNE NETTE | VERÄNDERUNG DES NETTOVERMÖGENS | CHANGE IN NET ASSETS

	01.08.21 - 31.07.22	01.08.20 - 31.07.21
	USD	USD
Fortune nette au début de l'exercice Nettovermögen am Anfang des Geschäftsjahres Net assets at the beginning of the fiscal year	1'498'856'452.69	1'884'801'920.06
Distribution Ausschüttung Distribution	(2'093'163.15)	(19'979'097.40)
Solde des mouvements de parts Saldo Zeichnungen/Rücknahmen von Anteilen Net subscriptions/redemptions	142'582'591.10	(367'021'732.97)
Résultat total Gesamterfolg Total return	5'188'727.18	1'055'363.00
Fortune nette à la fin de l'exercice Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres Net assets at the end of the fiscal year	<u>1'644'534'607.82</u>	<u>1'498'856'452.69</u>

INFORMATIONS DES ANNÉES PRÉCÉDENTES | ANGABEN FRÜHERER JAHRE | DETAILS FOR PREVIOUS YEARS

	Fortune nette Nettovermögen Net assets USD	Valeur nette d'inventaire par part Nettoinventarwert je Anteil Net asset value per unit USD	Nombre de parts en circulation Anzahl Anteile im Umlauf Number of units outstanding	Distribution par part Ausschüttung je Anteil Distribution per unit USD	Thésaurisation par part Thesaurierung je Anteil Retention per unit USD
Classe I-A Klasse I-A Class I-A					
31.07.2020	327'598'466.11	102.05	3'210'036.73032	-	1.4400
31.07.2021	315'224'614.69	102.12	3'086'839.49748	-	0.1578
31.07.2022	236'029'802.63	102.41	2'304'660.57404	-	0.4400
Classe I-D Klasse I-D Class I-D					
31.07.2020	729'821'311.22	98.22	7'430'237.14061	1.4100	-
31.07.2021	499'105'127.73	96.88	5'152'042.29817	0.1500	-
31.07.2022	496'296'483.80	97.01	5'116'205.70010	0.4200	-
Classe M-A Klasse M-A Class M-A					
31.07.2020	136'210'365.43	102.03	1'335'062.07667	-	1.4200
31.07.2021	127'364'962.29	102.07	1'247'815.80398	-	0.1381
31.07.2022	191'139'546.11	102.35	1'867'526.15351	-	0.4200
Classe M-D Klasse M-D Class M-D					
31.07.2020	71'915'934.01	98.24	732'072.83296	1.3800	-
31.07.2021	40'954'977.15	96.90	422'655.75021	0.1400	-
31.07.2022	43'060'600.72	97.02	443'817.04109	0.4000	-
Classe P-A Klasse P-A Class P-A					
31.07.2020	55'311'538.59	101.46	545'134.36331	-	1.2100
31.07.2021	41'716'154.82	101.33	411'683.49490	-	0.0000
31.07.2022	34'400'272.98	101.46	339'048.77001	-	0.2700
Classe P-D Klasse P-D Class P-D					
31.07.2020	101'910'494.60	98.05	1'039'378.90854	1.1900	-
31.07.2021	73'496'657.90	96.73	759'797.82770	0.0000	-
31.07.2022	46'602'900.26	96.86	481'154.36054	0.2600	-
Classe S-D Klasse S-D Class S-D					
31.07.2020	29'395'625.99	106.77	275'310.01912	0.6100	-
31.07.2021	95'926'732.04	106.30	902'425.71416	0.2300	-
31.07.2022	96'447'341.89	106.44	906'125.71416	0.5200	-
Classe U-D Klasse U-D Class U-D					
31.07.2020	344'296'976.12	99.49	3'460'511.50375	1.5100	-
31.07.2021	305'067'226.07	98.14	3'108'349.81151	0.2500	-
31.07.2022	500'557'659.43	98.27	5'093'911.38400	0.5100	-

ANNEXES | ANHÄNGE | ANNEXES

1. RÉMUNÉRATIONS À LA CHARGE DU COMPARTIMENT | VERGÜTUNGEN ZULASTEN DES TEILVERMÖGENS | FEES CHARGED TO THE SUB-FUND

Les rémunérations à la charge du compartiment sont listées dans le contrat de fonds. | Die Vergütungen zulasten des Teilvermögens sind im Fondsvertrag aufgeführt. | The fees charged to the sub-fund are set out in the fund agreement.

Taux effectifs des rémunérations dont les taux indiqués dans le contrat de fonds sont des taux maximaux ou variables (en % de la fortune nette) : | Effektiv angewandte Sätze für die Vergütungen, die im Fondsvertrag als Höchstsätze oder variable Sätze (in % des Nettovermögens) angegeben sind: | The actual fee rates charged are shown in the fund agreement as maximum or variable rates (as a % of net assets):

Classe	Commission de gestion	Commission de distribution	Commission forfaitaire de direction et de banque dépositaire
Klasse	Verwaltungskommission	Vertriebskommission	Pauschalkommission für Fondsleitung und Depotbank
Class	Investment management fee	Distribution fee	Flat-rate management and custodian fee
	%	%	%
I-A	0.160	0.000	0.080
I-D	0.160	0.000	0.080
M-A	0.176	0.000	0.080
M-D	0.176	0.000	0.080
P-A	0.160	0.160	0.080
P-D	0.160	0.160	0.080
S-D	0.130	0.000	0.050
U-D	0.100	0.000	0.050

Pour la Classe Z, les éléments de gestion sont facturés séparément sur la base d'un mandat de gestion de fortune discrétionnaire conclu à titre onéreux avec une entité du Groupe Lombard Odier. | Für die Klasse Z werden die Bestandteile Verwaltung auf der Grundlage eines Vermögensverwaltungsauftrags, der gegen Entgelt mit einer Einheit der Gruppe Lombard Odier abgeschlossen wurde, separat verrechnet. | For Class Z, the management components are invoiced separately pursuant to an asset management mandate agreed for valuable consideration with an entity of the Lombard Odier Group.

2. RÉMUNÉRATIONS À LA CHARGE DE L'INVESTISSEUR | VERGÜTUNGEN ZULASTEN DER ANLEGER | FEES CHARGED TO THE INVESTOR

Les rémunérations à la charge de l'investisseur sont listées dans le contrat de fonds. | Die Vergütungen zulasten der Anleger sind im Fondsvertrag aufgeführt. | The fees charged to the investor are set out in the fund agreement.

Taux effectifs des rémunérations dont les taux indiqués dans le contrat de fonds sont des taux maximaux ou variables (en % de la fortune nette) : Effektiv angewandte Sätze für die Vergütungen, die im Fondsvertrag als Höchstsätze oder variable Sätze (in % des Nettovermögens) angegeben sind: | The actual fee rates charged are shown in the fund agreement as maximum or variable rates (as a % of net assets):

Commission en faveur de la direction de fonds, de la banque dépositaire et/ou des distributeurs : | Kommission zugunsten der Fondsleitung, der Depotbank und/oder von Vertriebssträgern: | Commission payable to the fund management company, the custodian bank and/or to distributors:

Classe	Commission d'émission	Commission de rachat
Klasse	Ausgabekommission	Rücknahmekommission
Class	Issue commission	Redemption commission
	%	%
I-A	0.000	0.000
I-D	0.000	0.000
M-A	0.000	0.000
M-D	0.000	0.000
P-A	0.000	0.000
P-D	0.000	0.000
S-D	0.000	0.000
U-D	0.000	0.000

Commission de transaction en faveur du compartiment : | Transaktionskommission zugunsten des Teilvermögens: | Transaction commission payable to the sub-fund:

Compartiment	A l'émission	Au rachat
Teilvermögen	An der Ausgabe	Bei der Rücknahme
Sub-fund	At the issue	At the redemption
	%	%
Short-Term Money Market (USD)	0.000	0.000

3. TER DU COMPARTIMENT | TER DES TEILVERMÖGENS | TER OF THE SUB-FUND

Get indice a été calculé conformément à la directive de l'Asset Management Association Switzerland (AMAS) relative au calcul et à la publication du Total Expense Ratio (TER) pour les placements collectifs de capitaux. Il exprime, à titre rétrospectif, l'ensemble des rémunérations et frais accessoires imputés au fur et à mesure sur la fortune du compartiment (charges d'exploitation), sous la forme d'un pourcentage de sa fortune nette moyenne.

ANNEXES | ANHÄNGE | ANNEXES

Diese Kennziffer wurde gemäss der Richtlinie zur Berechnung und Offenlegung der Total Expense Ratio (TER) von kollektiven Kapitalanlagen der Asset Management Association Switzerland (AMAS) berechnet. Sie drückt die Gesamtheit derjenigen Vergütungen und Nebenkosten, die laufend dem Vermögen des Teilvermögens belastet werden (Betriebsaufwand), retrospektiv in einem %-Satz des durchschnittlichen Nettovermögens aus.

This ratio was calculated in accordance with the Asset Management Association Switzerland (AMAS)'s guidelines on the calculation and disclosure of the Total Expense Ratio (TER) of collective investment schemes. It expresses the sum of all fees and ancillary expenses charged on an ongoing basis to the sub-fund's assets (operating expenses), taking retrospectively as a percentage of its average net assets.

Classe Klasse Class	TER	TER
	31.07.2022	31.07.2021
	%	%
I-A	0.24	0.28
I-D	0.24	0.28
M-A	0.26	0.30
M-D	0.26	0.30
P-A	0.40	0.48
P-D	0.40	0.47
S-D	0.18	0.20
U-D	0.15	0.18

4. PERFORMANCES

La performance a été calculée conformément à la directive de l'Asset Management Association Switzerland (AMAS) relative au calcul et à la publication de performance pour les placements collectifs de capitaux. | Diese Performance wurde gemäss der Richtlinie zur Berechnung und Offenlegung der Performance von kollektiven Kapitalanlagen der Asset Management Association Switzerland (AMAS) berechnet. | The performance was calculated in accordance with the Asset Management Association Switzerland (AMAS)'s guidelines on the calculation and disclosure of performance data of collective investment schemes.

ANNEXES | ANHÄNGE | ANNEXES

Classe Klasse Class	31.07.21 – 31.07.22		31.12.20 – 31.12.21		31.12.18 – 31.12.21 ¹		31.12.16 – 31.12.21 ¹	
		%		%		%		%
I-A ²		0.28		(0.01)		0.99		1.23
I-D		0.28		(0.01)		0.99		1.22
M-A ²		0.26		(0.03)		0.97		1.21
M-D		0.27		(0.03)		0.97		1.20
P-A ²		0.12		(0.18)		0.78		1.02
P-D		0.12		(0.18)		0.79		1.02
S-D ²		0.34		0.05		0.37		n.a.
U-D ²		0.37		0.09		1.08		1.33

¹ Annualisé sur 3 ans, 5 ans ou depuis la date de lancement | Annualisiert über 3 Jahre, 5 Jahre oder seit Lancierungsdatum | Annualised on 3 years, 5 years or since launch date

² Date de lancement | Lancierungsdatum | Launch date:
 Classe I-A | Klasse I-A | Class I-A: 05.02.2018
 Classe M-A | Klasse M-A | Class M-A: 05.02.2018
 Classe P-A | Klasse P-A | Class P-A: 08.03.2018
 Classe S-D | Klasse S-D | Class S-D: 22.01.2020
 Classe U-D | Klasse U-D | Class U-D: 30.08.2017

Le style de gestion du compartiment est qualifié d'absolu (par opposition à relatif), en ce sens qu'il n'est pas lié à un indice de référence mais aux convictions du gestionnaire. | Der Anlagestil des Teilvermögen ist absolut (im Gegensatz zu relativ) in dem Sinne, dass er nicht an einen Referenzindex gebunden ist, sondern vom Fondsverwalter bestimmt wird. | The management style for the sub-fund is termed absolute (as opposed to relative), in that it is not linked to a benchmark index but based on the manager's convictions.

La performance historique ne représente pas un indicateur de performance courante ou future. Les données de cette performance ne tiennent pas compte des commissions et frais perçus lors de l'émission et du rachat des parts. | Die historische Performance ist kein Indikator für die laufende oder zukünftige Performance. Die Performancedaten berücksichtigen nicht die bei der Ausgabe und Rücknahme der Anteile erhobenen Kommissionen und Kosten. | Past performance is no indication of current or future performance. This performance data does not take account of any commissions and costs incurred on the issue and redemption of units.

5. PRODUITS DES OPÉRATIONS DE PRISES EN PENSION DE VALEURS MOBILIÈRES | ERTRÄGE DER EEFKTEEN REVERSE REPOS OPERATIONEN | INCOME FROM SECURITIES REVERSE REPOS ACTIVITIES

À la date du bilan, les produits des opérations de prises en pension des valeurs mobilières générés par le compartiment sont les suivants : | Die Erträge des Teilvermögens mit der Effekten Reverse Repos Transaktionen am Bilanzstichtag sind die folgenden: | At the balance sheet date, the income from securities reverse repos activities generated by the sub-fund are as follows:

Monnaie	Montant brut total des produits de prises en pension de valeurs mobilières		Charges directes-indirectes déduites du montant brut total des produits de prises en pension de valeurs mobilières		Montant net total des produits de prises en pension de valeurs mobilières	
Währung	Bruttogesamtbetrag der Erträge der Effekten Reverse Repos		Abgezogene direkte/indirekte Abgaben vom Bruttobetrag der Erträge der Effekten Reverse Repos		Nettogesamtbetrag der Erträge der Effekten Reverse Repos	
Currency	Total gross amount of income from securities reverse repos		Direct-indirect costs and fees deducted from gross amount of income from securities reverse repos		Total net amount of income from securities reverse repos	
	31.07.2022	31.07.2021	31.07.2022	31.07.2021	31.07.2022	31.07.2021
USD	17'195.80	4'993.04	0.00	0.00	17'195.80	4'993.04

ANNEXES | ANHÄNGE | ANNEXES

6. COLLATERAL | SICHERHEIT | COLLATERAL

Les contreparties avec lesquelles le compartiment a conclu des opérations over-the-counter (OTC) sur instruments financiers dérivés au cours de l'exercice sont les suivantes : | Die Kontrahenten, mit denen das Teilvermögen over-the-counter (OTC)-Geschäfte mit derivativen Finanzinstrumenten während des Geschäftsjahres geschlossen hat, sind die folgenden: | The counterparties with which the sub-fund has concluded over-the-counter (OTC) transactions on derivative financial instruments during the fiscal year are as follows:

- Barclays Bank PLC
- Citigroup Global Markets Ltd
- Goldman Sachs International
- Nomura Holdings Inc.
- UBS AG/London

À la date du bilan, les montants de collateral détenus et versés afin de gérer le risque de contrepartie sur les instruments financiers dérivés OTC sont les suivants : | Die Sicherheiten die am Bilanzstichtag zur Steuerung des Kontrahentenrisikos bei OTC-derivate Finanzinstrumente gehalten oder gezahlt wurden, sind die folgenden: | At the balance sheet date, the collateral held or paid to manage the counterparty exposure on OTC derivatives financial instruments is as follows:

Désignation	Devise	Collateral versé en cash/titres par le compartiment en faveur de la contrepartie		Collateral détenu en cash/titres par le compartiment en faveur de la contrepartie	
Bezeichnung	Währung	Sicherheiten in Cash/Wertpapieren, die vom Teilvermögens zugunsten des Kontrahenten gezahlt wurden		Sicherheiten in Cash/Wertpapieren die vom Teilvermögens zugunsten des Kontrahenten gehalten wurden	
Designation	Currency	Collateral cash/securities paid by the sub-fund in favour of the counterparty		Collateral cash/securities held by the sub-fund in favour of the counterparty	
		31.07.2022	31.07.2021	31.07.2022	31.07.2021
Cash	USD	27'010'000.00	15'590'000.00	30'040'000.00	16'890'000.00

7. APPROCHE COMMITMENT | | COMMITMENT-ANSATZ | | COMMITMENT | APPROACH

Procédure de mesure des risques conformément à l'OPC-FINMA | Risikomessung gemäss KKV-FINMA | Risk assessment process in accordance with CISO-FINMA

	Monnaie	Total		% de la fortune nette	
	Während	Total		% des Nettovermögens	
	Currency	Total		% of net assets	
		31.07.2022	31.07.2021	31.07.2022	31.07.2021
Total des positions réduisant l'engagement (équivalent de sous-jacents)					
Total der engagementreduzierenden Positionen (Basiswertäquivalent)	USD	148'493'164.32	129'678'233.65	9.03	8.65
Total exposure-reducing positions (underlying equivalent)					

8. COURS DE CHANGE | WECHSELKURSE | EXCHANGE RATES

Les cours de change en vigueur à la date du bilan, utilisés pour convertir les positions exprimées en devises étrangères, sont les suivants : | Die zur Umrechnung der Fremdwährungspositionen am Bilanzstichtag geltenden Wechselkurse sind wie folgt: | The exchange rates at the balance sheet date which are used to convert positions denominated in foreign currencies, are as follows:

	AUD	CAD	CHF	EUR	GBP	JPY
USD 1 =	1.42928	1.28170	0.95267	0.97838	0.82190	133.03982

INVENTAIRE DE LA FORTUNE | INVENTAR DES VERMÖGENS | INVENTORY OF ASSETS

Désignation	Total au	Achats ¹	Ventes ²	Total au	Monnaie	Valeur vénale	en
Bezeichnung	Total per	Kauf ¹	Verkauf ²	Total per	Währung	Verkehrswert	in
Description	Total as of	Purchases ¹	Sales ²	Total as of	Currency	Market Value	in
	01.08.2021			31.07.2022		USD	% ³

Instruments du marché monétaire | Geldmarktinstrumente | Money market instruments **805'728'768.35 46.39**

Placements cotés en bourse, évalués au prix payé selon les cours du marché principal | Börsengehandelte Anlagen, bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden | Investments that are listed in a stock exchange and valued according to the prices in the primary market **124'745'428.07 7.18**

EUR							
ENGIE SA ZCP 290422	0	15'000'000	(15'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
USD						124'745'428.07	7.18
ENGIE SA ZCP 020222	0	20'000'000	(20'000'000)	0	USD	0.00	0.00
ENGIE SA ZCP 030222	0	25'000'000	(25'000'000)	0	USD	0.00	0.00
JYSKE BANK DNK ZCP 050822	0	30'000'000	0	30'000'000	USD	29'952'670.62	1.72
KINGDOM OF SWEDEN ZCP 160822	0	25'000'000	0	25'000'000	USD	24'946'220.11	1.44
LA BANQUE POSTALE ZCP 071021	0	33'000'000	(33'000'000)	0	USD	0.00	0.00
LA BANQUE POSTALE ZCP 261021	5'000'000	0	(5'000'000)	0	USD	0.00	0.00
LAND SECURITIES PLC ZCP 010922	0	25'000'000	0	25'000'000	USD	24'935'168.56	1.44
LAND SECURITIES PLC ZCP 050822	0	15'000'000	0	15'000'000	USD	14'974'275.44	0.86
LAND SECURITIES PLC ZCP 100822	0	10'000'000	0	10'000'000	USD	9'979'541.94	0.57
LAND SECURITIES PLC ZCP 130921	30'000'000	0	(30'000'000)	0	USD	0.00	0.00
LAND SECURITIES PLC ZCP 131021	0	30'000'000	(30'000'000)	0	USD	0.00	0.00
LAND SECURITIES PLC ZCP 161222	0	30'000'000	(30'000'000)	0	USD	0.00	0.00
LAND SECURITIES PLC ZCP 180821	20'000'000	0	(20'000'000)	0	USD	0.00	0.00
LAND SECURITIES PLC ZCP 181121	0	30'000'000	(30'000'000)	0	USD	0.00	0.00
LAND SECURITIES PLC ZCP 190821	2'000'000	0	(2'000'000)	0	USD	0.00	0.00
LAND SECURITIES PLC ZCP 200422	0	15'000'000	(15'000'000)	0	USD	0.00	0.00
LAND SECURITIES PLC ZCP 220422	0	20'000'000	(20'000'000)	0	USD	0.00	0.00
LAND SECURITIES PLC ZCP 220822	0	20'000'000	0	20'000'000	USD	19'957'551.40	1.15
LAND SECURITIES ZCP 20-12-21	0	15'000'000	(15'000'000)	0	USD	0.00	0.00
OESTERREICHISCH ZCP 040222	0	30'000'000	(30'000'000)	0	USD	0.00	0.00
RATP ZCP 15-10-21	17'000'000	0	(17'000'000)	0	USD	0.00	0.00
SOCIETE NATIONALE ZCP 230222	0	12'500'000	(12'500'000)	0	USD	0.00	0.00

Placements négociés sur un autre marché réglementé ouvert au public, évalués au prix payé selon les cours du marché principal | Anlagen, die an einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden, bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden | Investments that are listed in another regulated market open to the public and valued according to the prices in the primary market **235'321'052.90 13.55**

CHF							
RAIFFEISEN SCHWEIZ ZCP 21-04-22	0	15'000'000	(15'000'000)	0	CHF	0.00	0.00
EUR						45'995'259.42	2.65
ARVAL SERVICE LEASE ZCP 031022	0	30'000'000	0	30'000'000	EUR	30'659'797.76	1.77
ARVAL SERVICE LEASE ZCP 250822	0	15'000'000	0	15'000'000	EUR	15'335'461.66	0.88
BATIGERE SAREL SA ZCP 030222	0	20'000'000	(20'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
BATIGERE SAREL SA ZCP 040422	0	26'500'000	(26'500'000)	0	EUR	0.00	0.00
CMI NETHERLANDS HOL ZCP 140422	0	15'000'000	(15'000'000)	0	EUR	0.00	0.00

¹ Les achats englobent les transactions suivantes: achats, attributions à partir des droits de souscription, attributions sur la base des titres en portefeuille, conversions, distributions en titres, échanges, répartitions des titres, souscriptions, "splits", titres gratuits, transferts, apports en nature, etc.

Die Käufe umfassen folgende Transaktionen: Kauf, Zuteilung auf Grundlage von Bezugsrechten, Zuteilung auf Grundlage von Portfoliotiteln, Umwandlung, Wertpapierdividende, Umtausch, Titelaufteilung, Zeichnung, Split, Gratisaktien, Übertragung, Sacheinlagen usw.

Purchases include the following: purchases, allocations from subscription rights, allocations based on portfolio holdings, conversions, stock dividends, exchanges, stock distributions, subscriptions, splits, scrip issues, transfers, contributions in kind, etc.

² Les ventes englobent les transactions suivantes: échanges, exercices des droits de souscription et d'option, remboursements, "reverse-splits", sorties dues à l'échéance, tirages au sort, transferts, ventes, rachats en nature, etc.

Die Verkäufe umfassen folgende Transaktionen: Umtausch, Ausübung von Bezugs- und Optionsrechten, Rückzahlung, Reverse Split, Fälligkeit, Auslösung, Übertragung, Verkauf, Sachauslage usw.

Sales include the following: exchanges, exercising of subscription and option rights, redemptions, reverse splits, expirations, drawings, transfers, sales, redemptions in kind, etc.

³ % de la fortune totale | % des Gesamtvermögens | % of total assets

INVENTAIRE DE LA FORTUNE | INVENTAR DES VERMÖGENS | INVENTORY OF ASSETS

Désignation	Total au	Achats ¹	Ventes ²	Total au	Monnaie	Valeur vénale	en
Bezeichnung	Total per	Kauf ¹	Verkauf ²	Total per	Währung	Verkehrswert	in
Description	Total as of	Purchases ¹	Sales ²	Total as of	Currency	Market Value	in
	01.08.2021			31.07.2022		USD	% ³
USD						189'325'793.48	10.90
ACOSS ZCP 050522	0	25'000'000	(25'000'000)	0	USD	0.00	0.00
ACOSS ZCP 050822	0	30'000'000	0	30'000'000	USD	29'954'730.91	1.73
ACOSS ZCP 140222	0	40'000'000	(40'000'000)	0	USD	0.00	0.00
ACOSS ZCP 140422	0	13'000'000	(13'000'000)	0	USD	0.00	0.00
ACOSS ZCP 140921	28'000'000	2'000'000	(30'000'000)	0	USD	0.00	0.00
BANK OF CHIN LTD M ZCP 14-01-22	10'000'000	0	(10'000'000)	0	USD	0.00	0.00
BFCM ZCP 111022	0	10'000'000	0	10'000'000	USD	9'933'908.03	0.57
BFCM ZCP 220222	0	6'000'000	(6'000'000)	0	USD	0.00	0.00
CEB ZCP 040422	0	50'000'000	(50'000'000)	0	USD	0.00	0.00
CHESHAM ZCP 010422	0	30'000'000	(30'000'000)	0	USD	0.00	0.00
CHESHAM ZCP 030822	0	25'000'000	0	25'000'000	USD	24'989'067.28	1.44
COFACE ZCP 130422	0	30'000'000	(30'000'000)	0	USD	0.00	0.00
CORELUX S A ZCP 220322	0	15'000'000	(15'000'000)	0	USD	0.00	0.00
CORELUX S A ZCP 220921	15'000'000	0	(15'000'000)	0	USD	0.00	0.00
EBURY FINANCE LTD ZCP 190821	50'000'000	0	(50'000'000)	0	USD	0.00	0.00
ENI FINANCE INTERNA ZCP 111022	0	20'000'000	0	20'000'000	USD	19'867'988.26	1.14
ENI FINANCE INTERNA ZCP 190821	10'000'000	0	(10'000'000)	0	USD	0.00	0.00
ENI FINANCE INTERNA ZCP 250222	0	20'000'000	(20'000'000)	0	USD	0.00	0.00
ENI FINANCE INTL ZCP 22-02-22	0	15'000'000	(15'000'000)	0	USD	0.00	0.00
EUROCLEAR BANK ZCP 260922	0	30'000'000	0	30'000'000	USD	29'828'651.10	1.72
HSBC USA INC ZCP 010422	16'785'000	0	(16'785'000)	0	USD	0.00	0.00
INDU COMM BANK ZCP 02-11-21	30'000'000	0	(30'000'000)	0	USD	0.00	0.00
INSTITUTO DE CR ZCP 080822	0	10'000'000	0	10'000'000	USD	9'984'258.15	0.57
INSTITUTO DE CR ZCP 081021	25'000'000	0	(25'000'000)	0	USD	0.00	0.00
INSTITUTO DE CR ZCP 270922	0	20'000'000	0	20'000'000	USD	19'882'121.11	1.14
KREDITANSTALT FUER W ZCP 190422	0	17'000'000	(17'000'000)	0	USD	0.00	0.00
LAND SECURITIES PLC ZCP 210322	0	15'000'000	(15'000'000)	0	USD	0.00	0.00
LAND SECURITIES PLC ZCP 220222	0	15'000'000	(15'000'000)	0	USD	0.00	0.00
MANAGTED & ENHANCED ZCP 030522	0	25'000'000	(25'000'000)	0	USD	0.00	0.00
MANAGTED & ENHANCED ZCP 030822	0	35'000'000	0	35'000'000	USD	34'912'631.14	2.02
QATAR NAT. BK SAQ ZCP 130122	20'000'000	0	(20'000'000)	0	USD	0.00	0.00
UNIT STAT TREA BIL ZCP 08-09-22	0	10'000'000	0	10'000'000	USD	9'972'437.50	0.57
UNIT STAT TREA BIL ZCP 21-04-22	0	10'000'000	(10'000'000)	0	USD	0.00	0.00
UNIT STAT TREA BIL ZCP 21-07-22	0	10'000'000	(10'000'000)	0	USD	0.00	0.00
UNITED STATES OF AMERICA USA 020921 FIX	15'000'000	0	(15'000'000)	0	USD	0.00	0.00
US TREASURY BILL ZCP 281021	0	30'000'000	(30'000'000)	0	USD	0.00	0.00
VW CREDIT INC ZCP 190422	0	10'000'000	(10'000'000)	0	USD	0.00	0.00
VW CREDIT INC ZCP 280222	0	15'000'000	(15'000'000)	0	USD	0.00	0.00
Placements pour lesquels aucun cours selon la let. a n'est disponible, évalués selon des paramètres observables sur le marché Anlagen, für die keine Kurse gemäss Buchstabe a verfügbar sind, bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern Investments that are not priced according to let. a whose value is based on market-observed parameters)						445'662'287.38	25.66
EUR						83'825'733.92	4.83
ALLIADE HABITAT ZCP 120922	0	10'000'000	0	10'000'000	EUR	10'222'788.99	0.59

¹ Les achats englobent les transactions suivantes: achats, attributions à partir des droits de souscription, attributions sur la base des titres en portefeuille, conversions, distributions en titres, échanges, répartitions des titres, souscriptions, "splits", titres gratuits, transferts, apports en nature, etc.

Die Käufe umfassen folgende Transaktionen: Kauf, Zuteilung auf Grundlage von Bezugsrechten, Zuteilung auf Grundlage von Portfoliotiteln, Umwandlung, Wertpapierdividende, Umtausch, Titelaufteilung, Zeichnung, Split, Gratisaktien, Übertragung, Sacheinlagen usw.

Purchases include the following: purchases, allocations from subscription rights, allocations based on portfolio holdings, conversions, stock dividends, exchanges, stock distributions, subscriptions, splits, scrip issues, transfers, contributions in kind, etc.

² Les ventes englobent les transactions suivantes: échanges, exercices des droits de souscription et d'option, remboursements, "reverse-splits", sorties dues à l'échéance, tirages au sort, transferts, ventes, rachats en nature, etc.

Die Verkäufe umfassen folgende Transaktionen: Umtausch, Ausübung von Bezugs- und Optionsrechten, Rückzahlung, Reverse Split, Fälligkeit, Auslosung, Übertragung, Verkauf, Sachauslage usw.

Sales include the following: exchanges, exercising of subscription and option rights, redemptions, reverse splits, expirations, drawings, transfers, sales, redemptions in kind, etc.

³ % de la fortune totale | % des Gesamtvermögens | % of total assets

INVENTAIRE DE LA FORTUNE | INVENTAR DES VERMÖGENS | INVENTORY OF ASSETS

Désignation	Total au	Achats ¹	Ventes ²	Total au	Monnaie	Valeur vénale	en
Bezeichnung	Total per	Kauf ¹	Verkauf ²	Total per	Währung	Verkehrswert	in
Description	Total as of	Purchases ¹	Sales ²	Total as of	Currency	Market Value	in
	01.08.2021			31.07.2022		USD	% ³
ARVAL SERVICE LEASE ZCP 010622	0	10'000'000	(10'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
AXEREA F. ZCP 150222	0	8'000'000	(8'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
BATIGERE SAREL SA ZCP 031121	0	27'000'000	(27'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
BATIGERE SAREL SA ZCP 070722	0	26'500'000	(26'500'000)	0	EUR	0.00	0.00
BATIGERE SAREL SA ZCP 070921	12'000'000	15'000'000	(27'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
BATIGERE SAREL SA ZCP 070922	0	27'000'000	0	27'000'000	EUR	27'606'208.80	1.60
CMI NETHERLANDS HOL ZCP 140222	0	15'000'000	(15'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
CMI NETHERLANDS HOL ZCP 180822	0	15'000'000	0	15'000'000	EUR	15'333'348.52	0.88
COFACE ZCP 090821	10'000'000	0	(10'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
COFACE ZCP 091121	0	10'000'000	(10'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
ERILIA SA ZCP 011121	0	4'000'000	(4'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
ERILIA ZCP 28-10-21	5'000'000	0	(5'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
HALPADES SA D HLM ZCP 170222	0	5'000'000	(5'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
IN LI SA ZCP 060922	0	15'000'000	0	15'000'000	EUR	15'332'500.87	0.88
UNION FINANCES GRAIN ZCP 090821	12'000'000	0	(12'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
UNION FINANCES GRAIN ZCP 100622	0	15'000'000	(15'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
UNION FINANCES GRAIN ZCP 100822	0	15'000'000	0	15'000'000	EUR	15'330'886.74	0.88
UNION FINANCES GRAIN ZCP 140422	0	10'000'000	(10'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
VALLOIRE HABITAT ZCP 181021	15'000'000	0	(15'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
USD						361'836'553.46	20.83
ACOSS ZCP 080921	45'000'000	0	(45'000'000)	0	USD	0.00	0.00
ACOSS ZCP 130122	0	55'000'000	(55'000'000)	0	USD	0.00	0.00
ACOSS ZCP 141021	0	30'000'000	(30'000'000)	0	USD	0.00	0.00
ACOSS ZCP 150922	0	28'000'000	0	28'000'000	USD	27'898'723.76	1.61
ACOSS ZCP 250822	0	15'000'000	0	15'000'000	USD	14'968'806.67	0.86
BANK OF CHIN LTD S ZCP 24-02-22	0	10'000'000	(10'000'000)	0	USD	0.00	0.00
BANK OF CHINA LTD ZCP 220222	0	11'000'000	(11'000'000)	0	USD	0.00	0.00
BANK OF CHINA LTD ZCP 230821	15'000'000	0	(15'000'000)	0	USD	0.00	0.00
BELFIUS BANK ZCP 220422	0	40'000'000	(40'000'000)	0	USD	0.00	0.00
BK OF CHN LTD SYDNEY ZCP 090222	0	35'000'000	(35'000'000)	0	USD	0.00	0.00
BK OF CHN LTD SYDNEY ZCP 090821	40'000'000	0	(40'000'000)	0	USD	0.00	0.00
BK OF CHN LTD SYDNEY ZCP 090821	8'000'000	0	(8'000'000)	0	USD	0.00	0.00
BLACK SEA TRADE DEVE ZCP 201021	40'000'000	0	(40'000'000)	0	USD	0.00	0.00
CHESHAM ZCP 010222	0	20'000'000	(20'000'000)	0	USD	0.00	0.00
CHESHAM ZCP 040222	0	15'000'000	(15'000'000)	0	USD	0.00	0.00
CHESHAM ZCP 080422	0	20'000'000	(20'000'000)	0	USD	0.00	0.00
CHESHAM ZCP 190422	0	25'000'000	(25'000'000)	0	USD	0.00	0.00
CHESHAM ZCP 190821	60'000'000	0	(60'000'000)	0	USD	0.00	0.00
CHESHAM ZCP 191021	0	60'000'000	(60'000'000)	0	USD	0.00	0.00
CITY OF MALMO ZCP 130921	10'000'000	0	(10'000'000)	0	USD	0.00	0.00
COFACE ZCP 090222	0	10'000'000	(10'000'000)	0	USD	0.00	0.00
COFACE ZCP 090522	0	13'500'000	(13'500'000)	0	USD	0.00	0.00
COFACE ZCP 090922	0	23'000'000	0	23'000'000	USD	22'892'355.06	1.32
COFACE ZCP 130123	0	10'000'000	0	10'000'000	USD	9'828'361.57	0.57

¹ Les achats englobent les transactions suivantes: achats, attributions à partir des droits de souscription, attributions sur la base des titres en portefeuille, conversions, distributions en titres, échanges, répartitions des titres, souscriptions, "splits", titres gratuits, transferts, apports en nature, etc.

Die Käufe umfassen folgende Transaktionen: Kauf, Zuteilung auf Grundlage von Bezugsrechten, Zuteilung auf Grundlage von Portfoliotiteln, Umwandlung, Wertpapierdividende, Umtausch, Titelaufteilung, Zeichnung, Split, Gratisaktien, Übertragung, Sacheinlagen usw.

Purchases include the following: purchases, allocations from subscription rights, allocations based on portfolio holdings, conversions, stock dividends, exchanges, stock distributions, subscriptions, splits, scrip issues, transfers, contributions in kind, etc.

² Les ventes englobent les transactions suivantes: échanges, exercices des droits de souscription et d'option, remboursements, "reverse-splits", sorties dues à l'échéance, tirages au sort, transferts, ventes, rachats en nature, etc.

Die Verkäufe umfassen folgende Transaktionen: Umtausch, Ausübung von Bezugs- und Optionsrechten, Rückzahlung, Reverse Split, Fälligkeit, Auslösung, Übertragung, Verkauf, Sachauslage usw.

Sales include the following: exchanges, exercising of subscription and option rights, redemptions, reverse splits, expirations, drawings, transfers, sales, redemptions in kind, etc.

³ % de la fortune totale | % des Gesamtvermögens | % of total assets

INVENTAIRE DE LA FORTUNE | INVENTAR DES VERMÖGENS | INVENTORY OF ASSETS

Désignation	Total au	Achats ¹	Ventes ²	Total au	Monnaie	Valeur vénale	en
Bezeichnung	Total per	Kauf ¹	Verkauf ²	Total per	Währung	Verkehrswert	in
Description	Total as of	Purchases ¹	Sales ²	Total as of	Currency	Market Value	in
	01.08.2021			31.07.2022		USD	% ³
COFACE ZCP 131021	30'000'000	0	(30'000'000)	0	USD	0.00	0.00
COFACE ZCP 131022	0	15'000'000	0	15'000'000	USD	14'898'721.80	0.86
COFACE ZCP 210322	0	5'000'000	(5'000'000)	0	USD	0.00	0.00
COFACE ZCP 210622	0	5'000'000	(5'000'000)	0	USD	0.00	0.00
COFACE ZCP 230123	0	5'000'000	0	5'000'000	USD	4'911'536.69	0.28
CORELUX S A ZCP 220422	0	15'000'000	(15'000'000)	0	USD	0.00	0.00
CORELUX S A ZCP 220822	0	20'000'000	0	20'000'000	USD	19'961'839.61	1.15
CORELUX S A ZCP 221221	0	15'000'000	(15'000'000)	0	USD	0.00	0.00
CORELUX S A ZCP 231121	0	10'000'000	(10'000'000)	0	USD	0.00	0.00
CORELUX S A ZCP 260822	0	10'000'000	0	10'000'000	USD	9'980'454.94	0.57
CORP ANDI DE FO ZCP 151121	0	17'000'000	(17'000'000)	0	USD	0.00	0.00
CORP ANDI DE FO ZCP 310122	0	20'000'000	(20'000'000)	0	USD	0.00	0.00
CORP ANDINA ZCP 15-10-21	15'000'000	0	(15'000'000)	0	USD	0.00	0.00
DEUTSCHE BAHN AG ZCP 300821	5'000'000	0	(5'000'000)	0	USD	0.00	0.00
EBURY FINANCE LTD ZCP 040822	0	40'000'000	0	40'000'000	USD	39'982'119.11	2.30
EBURY FINANCE LTD ZCP 090821	7'500'000	0	(7'500'000)	0	USD	0.00	0.00
EBURY FINANCE LTD ZCP 151121	0	50'000'000	(50'000'000)	0	USD	0.00	0.00
EBURY FINANCE LTD ZCP 180422	0	20'000'000	(20'000'000)	0	USD	0.00	0.00
ENI FIN USA -13 13/08U	10'000'000	0	(10'000'000)	0	USD	0.00	0.00
ENI FINANCE INTERNA ZCP 110422	0	5'000'000	(5'000'000)	0	USD	0.00	0.00
ENI FINANCE INTERNA ZCP 110822	0	20'000'000	0	20'000'000	USD	19'965'614.77	1.15
ENI FINANCE INTERNA ZCP 191021	0	15'000'000	(15'000'000)	0	USD	0.00	0.00
ENI FINANCE INTERNA ZCP 271021	0	24'000'000	(24'000'000)	0	USD	0.00	0.00
ENI FINANCE INTL ZCP 25-10-21	0	20'000'000	(20'000'000)	0	USD	0.00	0.00
ERSTE GROUP BK ZCP 030222	0	15'000'000	(15'000'000)	0	USD	0.00	0.00
ERSTE GROUP BK ZCP 310322	0	30'000'000	(30'000'000)	0	USD	0.00	0.00
EUROCLEAR BANK ZCP 310322	0	10'000'000	(10'000'000)	0	USD	0.00	0.00
EXPORT DEV CANADA ZCP 080322	0	3'500'000	(3'500'000)	0	USD	0.00	0.00
EXPORT FINANCE INSUR ZCP 310122	0	13'500'000	(13'500'000)	0	USD	0.00	0.00
HALKIN FINANCE ZCP 27-08-21	20'000'000	0	(20'000'000)	0	USD	0.00	0.00
HSBC USA INC ZCP 020522	21'365'000	0	(21'365'000)	0	USD	0.00	0.00
HSBC USA INC ZCP 120522	5'000'000	0	(5'000'000)	0	USD	0.00	0.00
HSH PORTFOLIOM ZCP 100921	25'000'000	0	(25'000'000)	0	USD	0.00	0.00
ICBC LTD LUX ZCP 151121	0	20'000'000	(20'000'000)	0	USD	0.00	0.00
INDCOM BK OF CHINA ZCP 020821	25'000'000	0	(25'000'000)	0	USD	0.00	0.00
INDCOM BK OF CHINA ZCP 111022	0	20'000'000	0	20'000'000	USD	19'870'510.60	1.14
INDU COMM BANK OF ZCP 11-05-22	0	10'000'000	(10'000'000)	0	USD	0.00	0.00
INDUS & COMMER BK ZCP 030222	0	35'000'000	(35'000'000)	0	USD	0.00	0.00
INDUS BANK KOREA LDN ZCP 110422	0	25'000'000	(25'000'000)	0	USD	0.00	0.00
INSTITUTO DE CR ZCP 010222	0	15'000'000	(15'000'000)	0	USD	0.00	0.00
KEB HANA BANK LONDON ZCP 100222	0	12'000'000	(12'000'000)	0	USD	0.00	0.00
KEB HANA BANK LONDON ZCP 100522	0	12'000'000	(12'000'000)	0	USD	0.00	0.00
KOREA DEV BK LONDON ZCP 100821	20'000'000	0	(20'000'000)	0	USD	0.00	0.00
KREDITANSTALT FUER W ZCP 010322	0	3'000'000	(3'000'000)	0	USD	0.00	0.00

¹ Les achats englobent les transactions suivantes: achats, attributions à partir des droits de souscription, attributions sur la base des titres en portefeuille, conversions, distributions en titres, échanges, répartitions des titres, souscriptions, "splits", titres gratuits, transferts, apports en nature, etc.
Die Käufe umfassen folgende Transaktionen: Kauf, Zuteilung auf Grundlage von Bezugsrechten, Zuteilung auf Grundlage von Portfoliotiteln, Umwandlung, Wertpapierdividende, Umtausch, Titelaufteilung, Zeichnung, Split, Gratisaktien, Übertragung, Sacheinlagen usw.
Purchases include the following: purchases, allocations from subscription rights, allocations based on portfolio holdings, conversions, stock dividends, exchanges, stock distributions, subscriptions, splits, scrip issues, transfers, contributions in kind, etc.

² Les ventes englobent les transactions suivantes: échanges, exercices des droits de souscription et d'option, remboursements, "reverse-splits", sorties dues à l'échéance, tirages au sort, transferts, ventes, rachats en nature, etc.
Die Verkäufe umfassen folgende Transaktionen: Umtausch, Ausübung von Bezugs- und Optionsrechten, Rückzahlung, Reverse Split, Fälligkeit, Auslosung, Übertragung, Verkauf, Sachauslage usw.
Sales include the following: exchanges, exercising of subscription and option rights, redemptions, reverse splits, expirations, drawings, transfers, sales, redemptions in kind, etc.

³ % de la fortune totale | % des Gesamtvermögens | % of total assets

INVENTAIRE DE LA FORTUNE | INVENTAR DES VERMÖGENS | INVENTORY OF ASSETS

Désignation Bezeichnung Description	Total au Total per Total as of 01.08.2021	Achats ¹ Kauf ¹ Purchases ¹	Ventes ² Verkauf ² Sales ²	Total au Total per Total as of 31.07.2022	Monnaie Währung Currency	Valeur vénale Verkehrswert Market Value USD	en in in % ³
LANDESKREDITBANK BAD ZCP 130921	30'000'000	0	(30'000'000)	0	USD	0.00	0.00
LANDWIRTSCHAFTLIC RE ZCP 250822	0	27'000'000	0	27'000'000	USD	26'947'788.66	1.55
MANAGTED & ENHANCED ZCP 011221	0	20'000'000	(20'000'000)	0	USD	0.00	0.00
MANAGTED & ENHANCED ZCP 071021	0	40'000'000	(40'000'000)	0	USD	0.00	0.00
METROPOLE DE LYON ZCP 121021	10'000'000	0	(10'000'000)	0	USD	0.00	0.00
METROPOLE DE LYON ZCP 210921	25'000'000	0	(25'000'000)	0	USD	0.00	0.00
METROPOLE DE LYON ZCP 211021	0	36'000'000	(36'000'000)	0	USD	0.00	0.00
METROPOLE DE LYON ZCP 310822	0	15'000'000	0	15'000'000	USD	14'963'704.70	0.86
MIT UFJ TT AND BK CO ZCP 180422	0	11'000'000	(11'000'000)	0	USD	0.00	0.00
MITSUBISHI UFJ TRUST ZCP 250522	0	10'000'000	(10'000'000)	0	USD	0.00	0.00
MUNICIPALITY FINANCE ZCP 041021	0	25'000'000	(25'000'000)	0	USD	0.00	0.00
NEDE WATERSCHAPSBANK ZCP 270821	40'000'000	0	(40'000'000)	0	USD	0.00	0.00
NEW DEVELOPM BANK ZCP 060821	33'500'000	0	(33'500'000)	0	USD	0.00	0.00
NEW DEVELOPM BANK ZCP 120422	0	10'000'000	(10'000'000)	0	USD	0.00	0.00
NYKRB COP ZCP 220822	0	60'000'000	0	60'000'000	USD	59'884'223.83	3.45
SATELLITE SAS ZCP 010322	0	13'000'000	(13'000'000)	0	USD	0.00	0.00
SATELLITE SAS ZCP 210921	10'500'000	0	(10'500'000)	0	USD	0.00	0.00
THE EX-IM BANK KOREA ZCP 220822	0	5'000'000	0	5'000'000	USD	4'990'056.76	0.29
VW CREDIT INC ZCP 090821	10'000'000	0	(10'000'000)	0	USD	0.00	0.00
VW CREDIT INC ZCP 151021	0	20'000'000	(20'000'000)	0	USD	0.00	0.00
VW CREDIT INC ZCP 160821	40'000'000	0	(40'000'000)	0	USD	0.00	0.00
VW CREDIT INC ZCP 180222	0	24'750'000	(24'750'000)	0	USD	0.00	0.00
VW CREDIT INC ZCP 180322	0	13'138'000	(13'138'000)	0	USD	0.00	0.00
VW CREDIT INC ZCP 191021	0	9'428'000	(9'428'000)	0	USD	0.00	0.00
VW CREDIT INC ZCP 221021	0	30'000'000	(30'000'000)	0	USD	0.00	0.00
VW CREDIT INC ZCP 250222	0	10'000'000	(10'000'000)	0	USD	0.00	0.00
WEINBERG CAPITAL DAC ZCP 010922	0	50'000'000	0	50'000'000	USD	49'891'734.93	2.87
WEINBERG CAPITAL DAC ZCP 061021	30'000'000	5'000'000	(35'000'000)	0	USD	0.00	0.00
WEINBERG CAPITAL DAC ZCP 070122	0	15'000'000	(15'000'000)	0	USD	0.00	0.00
WEINBERG CAPITAL DAC ZCP 071021	25'000'000	0	(25'000'000)	0	USD	0.00	0.00
WEINBERG CAPITAL DAC ZCP 120422	0	22'000'000	(22'000'000)	0	USD	0.00	0.00
WEINBERG CAPITAL DAC ZCP 150921	15'000'000	0	(15'000'000)	0	USD	0.00	0.00
WEINBERG CAPITAL DAC ZCP 180122	0	15'000'000	(15'000'000)	0	USD	0.00	0.00
WEINBERG CAPITAL DAC ZCP 190422	0	25'000'000	(25'000'000)	0	USD	0.00	0.00
Valeurs mobilières Effekten Securities						500'846'111.90	28.84
Placements cotés en bourse, évalués au prix payé selon les cours du marché principal Börsengehandelte Anlagen, bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden Investments that are listed in a stock exchange and valued according to the prices in the primary market						263'532'857.30	15.18
Obligations, obligations convertibles, emprunts à option et autres titres de créances et droits-valeurs Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen und sonstige Forderungswertpapiere und -rechte Bonds, convertible bonds, warrant bonds and other debt securities and rights						263'532'857.30	15.18
CAD						0.00	0.00
VW CREDIT CANADA INC 2.65 19-22 27/06S	0	5'000'000	(5'000'000)	0	CAD	0.00	0.00
EUR						0.00	0.00
PFIZER INC 0.25 17-22 06/03A	0	7'306'000	(7'306'000)	0	EUR	0.00	0.00
ZUERCHER KANTONALB FL.R 15-27 15/06A	0	17'000'000	(17'000'000)	0	EUR	0.00	0.00

¹ Les achats englobent les transactions suivantes: achats, attributions à partir des droits de souscription, attributions sur la base des titres en portefeuille, conversions, distributions en titres, échanges, répartitions des titres, souscriptions, "splits", titres gratuits, transferts, apports en nature, etc.
Die Käufe umfassen folgende Transaktionen: Kauf, Zuteilung auf Grundlage von Bezugsrechten, Zuteilung auf Grundlage von Portfoliotiteln, Umwandlung, Wertpapierdividende, Umtausch, Titelaufteilung, Zeichnung, Split, Gratisaktien, Übertragung, Sacheinlagen usw.
Purchases include the following: purchases, allocations from subscription rights, allocations based on portfolio holdings, conversions, stock dividends, exchanges, stock distributions, subscriptions, splits, scrip issues, transfers, contributions in kind, etc.

² Les ventes englobent les transactions suivantes: échanges, exercices des droits de souscription et d'option, remboursements, "reverse-splits", sorties dues à l'échéance, tirages au sort, transferts, ventes, rachats en nature, etc.
Die Verkäufe umfassen folgende Transaktionen: Umtausch, Ausübung von Bezugs- und Optionsrechten, Rückzahlung, Reverse Split, Fälligkeit, Auslösung, Übertragung, Verkauf, Sachauslage usw.
Sales include the following: exchanges, exercising of subscription and option rights, redemptions, reverse splits, expirations, drawings, transfers, sales, redemptions in kind, etc.

³ % de la fortune totale | % des Gesamtvermögens | % of total assets

INVENTAIRE DE LA FORTUNE | INVENTAR DES VERMÖGENS | INVENTORY OF ASSETS

Désignation	Total au	Achats ¹	Ventes ²	Total au	Monnaie	Valeur vénale	en
Bezeichnung	Total per	Kauf ¹	Verkauf ²	Total per	Währung	Verkehrswert	in
Description	Total as of	Purchases ¹	Sales ²	Total as of	Currency	Market Value	in
	01.08.2021			31.07.2022		USD	% ³
USD						263'532'857.30	15.18
ABN AMRO BANK FL.R 17-22 19/07Q	0	11'150'000	(11'150'000)	0	USD	0.00	0.00
AMBER CIRCLE FDG 3.25 12-22 04/12S	0	16'800'000	0	16'800'000	USD	16'795'601.08	0.97
AMERICAN HONDA FINANCE FL.R 21-23 22/02Q	0	2'951'000	0	2'951'000	USD	2'942'604.02	0.17
BAIDU 2.875 17-22 06/07S	0	26'324'000	(26'324'000)	0	USD	0.00	0.00
BAIDU INC 3.50 12-22 28/11S	0	3'000'000	0	3'000'000	USD	3'002'959.47	0.17
BANK OF CHINA FL.R 19-22 17/10Q	0	16'000'000	0	16'000'000	USD	16'011'920.84	0.92
BANK OF CHINA HK FL.R 20-22 16/01Q	0	11'800'000	(11'800'000)	0	USD	0.00	0.00
BANK OF CHINA (PARIS B FL.R 17-22 22/11Q	0	20'664'000	0	20'664'000	USD	20'682'938.56	1.19
BARCLAYS PLC 3.20 16-21 10/08S	1'821'000	0	(1'821'000)	0	USD	0.00	0.00
BK CHINA FL.R 18-23 08/03Q	0	3'000'000	0	3'000'000	USD	3'003'314.01	0.17
BMW FINANCE NV 2.25 19-22 12/08S	0	10'000'000	0	10'000'000	USD	10'000'000.00	0.58
BPCE FL.R 17-22 22/05Q	9'300'000	6'000'000	(15'300'000)	0	USD	0.00	0.00
BPCE FL.R 17-22 31/05Q	0	10'000'000	(10'000'000)	0	USD	0.00	0.00
CANADIAN IMPERIAL FL.R 19-23 17/03Q	0	6'000'000	0	6'000'000	USD	5'999'293.38	0.35
CDBI TREASURE I LTD 2.25 16-21 02/08S	2'440'000	0	(2'440'000)	0	USD	0.00	0.00
CITIGROUP INC FL.R 19-22 04/11Q	0	3'549'000	(3'549'000)	0	USD	0.00	0.00
CITIGROUP INC FL.R 16-21 02/08Q	11'795'000	0	(11'795'000)	0	USD	0.00	0.00
CITIGROUP INC 4.50 11-22 14/01S	0	3'325'000	(3'325'000)	0	USD	0.00	0.00
CODELCO INC REGS 3.875 11-21 03/11S	0	3'650'000	(3'650'000)	0	USD	0.00	0.00
CORP ANDINA 3.25 19-22 11/02S	7'000'000	0	(7'000'000)	0	USD	0.00	0.00
CREDIT AGRICOLE FL.R 17-22 10/01Q	5'000'000	0	(5'000'000)	0	USD	0.00	0.00
CREDIT SUISSE AG LDN FL.R 16-22 22/08Q	0	6'550'000	0	6'550'000	USD	6'547'227.12	0.38
DAIMLER FINANCE NORTH 3.75 18-21 05/11S	0	2'430'000	(2'430'000)	0	USD	0.00	0.00
DNB BANK ASA FL.R 19-22 02/12Q	0	3'000'000	0	3'000'000	USD	2'998'844.64	0.17
DOOSAN ENERBILITY 2.2500 19-22 18/11S	0	10'000'000	0	10'000'000	USD	9'971'723.00	0.57
EXPORT-IMPORT B FL.R 22-23 04/02Q	0	28'000'000	0	28'000'000	USD	28'009'927.68	1.62
GOLDMAN SACHS GR (1.8-2.5) 16-22 26/11A	0	26'244'000	0	26'244'000	USD	26'128'928.20	1.50
GOLDMAN SACHS GROU 2.425 14-21 02/12S	446'000	0	(446'000)	0	USD	0.00	0.00
GOLDMAN SACHS GROUP FL.R 17-23 05/06	0	7'550'000	(7'550'000)	0	USD	0.00	0.00
GOLDMAN SACHS GROUP FL.R 16-22 08/04Q	0	6'230'000	(6'230'000)	0	USD	0.00	0.00
GOLDMAN SACHS GROUP FL.R 18-23 23/02Q	0	10'555'000	0	10'555'000	USD	10'536'874.42	0.61
HANA BANK FL.R 0.92488	0	5'000'000	0	5'000'000	USD	5'015'784.20	0.29
HANA BANK FL.R 18-23 13/03Q	0	8'000'000	0	8'000'000	USD	8'009'377.28	0.46
HONGKONG LAND FINANCE 4.50 12-22 01/06S	0	6'400'000	(6'400'000)	0	USD	0.00	0.00
ICBC FL.R 18-23 16/04Q	0	9'700'000	0	9'700'000	USD	9'723'210.26	0.56
ICBC FL.R 17-22 24/04Q	0	15'000'000	(15'000'000)	0	USD	0.00	0.00
ICBCIL FINANCE FL.R 18-23 15/05Q	0	10'000'000	0	10'000'000	USD	9'998'253.80	0.58
IND COMM BK C FL.R 17-22 14/12Q	0	7'000'000	0	7'000'000	USD	7'002'859.08	0.40
IND & COMM BK CHINA/ FL.R 17-22 21/02	0	8'300'000	(8'300'000)	0	USD	0.00	0.00
KEB HANA BANK FL.R 19-22 02/10Q	0	4'000'000	0	4'000'000	USD	4'002'529.04	0.23
KT CORP 2.6250 17-22 07/08S	0	11'375'000	0	11'375'000	USD	11'374'402.81	0.65
M BISHI UFG FINL FL.R 17-22 25/07Q	0	14'586'000	(14'586'000)	0	USD	0.00	0.00
MITSUBISHI UFJ FL.R 18-23 02/03Q	0	18'352'000	0	18'352'000	USD	18'355'004.41	1.06

¹ Les achats englobent les transactions suivantes: achats, attributions à partir des droits de souscription, attributions sur la base des titres en portefeuille, conversions, distributions en titres, échanges, répartitions des titres, souscriptions, "splits", titres gratuits, transferts, apports en nature, etc.
Die Käufe umfassen folgende Transaktionen: Kauf, Zuteilung auf Grundlage von Bezugsrechten, Zuteilung auf Grundlage von Portfoliotiteln, Umwandlung, Wertpapierdividende, Umtausch, Titelaufteilung, Zeichnung, Split, Gratisaktien, Übertragung, Sacheinlagen usw.
Purchases include the following: purchases, allocations from subscription rights, allocations based on portfolio holdings, conversions, stock dividends, exchanges, stock distributions, subscriptions, splits, scrip issues, transfers, contributions in kind, etc.

² Les ventes englobent les transactions suivantes: échanges, exercices des droits de souscription et d'option, remboursements, "reverse-splits", sorties dues à l'échéance, tirages au sort, transferts, ventes, rachats en nature, etc.
Die Verkäufe umfassen folgende Transaktionen: Umtausch, Ausübung von Bezugs- und Optionsrechten, Rückzahlung, Reverse Split, Fälligkeit, Auslosung, Übertragung, Verkauf, Sachauslage usw.
Sales include the following: exchanges, exercising of subscription and option rights, redemptions, reverse splits, expirations, drawings, transfers, sales, redemptions in kind, etc.

³ % de la fortune totale | % des Gesamtvermögens | % of total assets

INVENTAIRE DE LA FORTUNE | INVENTAR DES VERMÖGENS | INVENTORY OF ASSETS

Désignation	Total au	Achats ¹	Ventes ²	Total au	Monnaie	Valeur vénale	en
Bezeichnung	Total per	Kauf ¹	Verkauf ²	Total per	Währung	Verkehrswert	in
Description	Total as of	Purchases ¹	Sales ²	Total as of	Currency	Market Value	in
	01.08.2021			31.07.2022		USD	% ³
MITSUBISHI UFJ 3.218 19-22 07/03S	0	26'344'000	(26'344'000)	0	USD	0.00	0.00
MITSUBISHI UFJ FIN FL.R 17-22 22/02Q	0	10'000'000	(10'000'000)	0	USD	0.00	0.00
MORGAN STANLEY 2.75 17-22 19/05S	0	11'167'000	(11'167'000)	0	USD	0.00	0.00
POLAND 5.00 11-22 23/03S	0	1'339'000	(1'339'000)	0	USD	0.00	0.00
ROYAL BANK OF CANADA FL.R 20-23 17/01Q	0	4'251'000	0	4'251'000	USD	4'243'794.64	0.24
SANTANDER UK GROUP 2.875 16-21 05/08S	8'500'000	0	(8'500'000)	0	USD	0.00	0.00
SAUDI INTERNATIONAL 2.375 16-21 26/10S	6'480'000	0	(6'480'000)	0	USD	0.00	0.00
SKANDINAVISKA ENSKIL FL.R 19-22 12/12Q	0	6'000'000	0	6'000'000	USD	5'995'651.56	0.35
SLOVAK (REP OF) 4.375 12-22 21/05S	0	5'400'000	(5'400'000)	0	USD	0.00	0.00
THE KOREA DEVELOPMENT FL.R 19-22 01/10Q	0	12'177'000	0	12'177'000	USD	12'182'635.55	0.70
TOYOTA MOTOR CREDIT FL.R 18-23 11/01Q	0	5'000'000	0	5'000'000	USD	4'997'198.25	0.29
UNICREDIT BANK 1.8750 19-22 05/07A	0	3'000'000	(3'000'000)	0	USD	0.00	0.00
Placements négociés sur un autre marché réglementé ouvert au public, évalués au prix payé selon les cours du marché principal 							
Anlagen, die an einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden, bewertet zu den Kursen, die am							
Hauptmarkt bezahlt werden Investments that are listed in another regulated market open to the public and valued according to the							
prices in the primary market						167'079'481.11	9.62
Obligations convertibles Wandelanleihen Convertible bonds						14'889'114.75	0.86
USD						14'889'114.75	0.86
TOYOTA MOTOR CR CV 2.77 18-23 23/03S	0	15'000'000	0	15'000'000	USD	14'889'114.75	0.86
Obligations, obligations convertibles, emprunts à option et autres titres de créances et droits-valeurs Obligationen, Wandelobligationen,							
Optionsanleihen und sonstige Forderungswertpapiere und -rechte Bonds, convertible bonds, warrant bonds and other debt securities and rights						152'190'366.36	8.76
AUD						0.00	0.00
TOYOTA MOTOR CR 2.45 16-21 28/10S	0	12'035'000	(12'035'000)	0	AUD	0.00	0.00
CAD						0.00	0.00
BANK OF MONTREAL 1.61 16-21 28/10S	5'943'000	0	(5'943'000)	0	CAD	0.00	0.00
BANK OF NOVA SCOTIA 1.9 16-21 02/12S	0	5'000'000	(5'000'000)	0	CAD	0.00	0.00
TORONTO-DOMINIO 2.6210 14-21 22/12S	25'000'000	0	(25'000'000)	0	CAD	0.00	0.00
VW CREDIT CANADA FL.R 19-21 27/09Q	13'200'000	0	(13'200'000)	0	CAD	0.00	0.00
CHF						10'490'034.94	0.60
STADT LAUSANNE 0.00 21-22 05/05U	0	9'000'000	(9'000'000)	0	CHF	0.00	0.00
SWISSCARD AECS 0.00 22-22 16/09U	0	10'000'000	0	10'000'000	CHF	10'490'034.94	0.60
EUR						8'191'020.52	0.47
BNP PARIBAS FL.R 02-22 16/08A	0	8'000'000	0	8'000'000	EUR	8'191'020.52	0.47
JPY						0.00	0.00
KOREAN AIR LINES CO 0.32 19-22 21/02S	0	2'900'000'000	(2'900'000'000)	0	JPY	0.00	0.00
USD						133'509'310.90	7.69
BANK OF MONTREAL FL.R 22-23 16/03Q	0	25'000'000	0	25'000'000	USD	25'038'767.00	1.44
BNZ INTL FUNDING FL.R 22-22 12/09M	0	10'000'000	0	10'000'000	USD	10'004'664.57	0.58
CENTRAL NIPPON 0.4000 21-22 25/02U	10'000'000	0	(10'000'000)	0	USD	0.00	0.00
DAIMLER FINANCE 3.875 11-21 15/09S	5'828'000	0	(5'828'000)	0	USD	0.00	0.00
INDUSTRIAL BK O KOREA FL.R 20-21 07/10Q	20'000'000	0	(20'000'000)	0	USD	0.00	0.00
KOREA DEV BANK 3.00 12-22 14/09S	0	1'000'000	0	1'000'000	USD	1'000'642.86	0.06
KOREA DEV BANK FL.R 20-21 03/12Q	20'000'000	0	(20'000'000)	0	USD	0.00	0.00
KOREA HOUSING FINANCE 3.0 17-22 31/10S	0	17'000'000	0	17'000'000	USD	16'993'583.35	0.98

¹ Les achats englobent les transactions suivantes: achats, attributions à partir des droits de souscription, attributions sur la base des titres en portefeuille, conversions, distributions en titres, échanges, répartitions des titres, souscriptions, "splits", titres gratuits, transferts, apports en nature, etc.

Die Käufe umfassen folgende Transaktionen: Kauf, Zuteilung auf Grundlage von Bezugsrechten, Zuteilung auf Grundlage von Portfoliotiteln, Umwandlung, Wertpapierdividende, Umtausch, Titelaufteilung, Zeichnung, Split, Gratisaktien, Übertragung, Sacheinlagen usw.

Purchases include the following: purchases, allocations from subscription rights, allocations based on portfolio holdings, conversions, stock dividends, exchanges, stock distributions, subscriptions, splits, scrip issues, transfers, contributions in kind, etc.

² Les ventes englobent les transactions suivantes: échanges, exercices des droits de souscription et d'option, remboursements, "reverse-splits", sorties dues à l'échéance, tirages au sort, transferts, ventes, rachats en nature, etc.

Die Verkäufe umfassen folgende Transaktionen: Umtausch, Ausübung von Bezugs- und Optionsrechten, Rückzahlung, Reverse Split, Fälligkeit, Auslösung, Übertragung, Verkauf, Sachauslage usw.

Sales include the following: exchanges, exercising of subscription and option rights, redemptions, reverse splits, expirations, drawings, transfers, sales, redemptions in kind, etc.

³ % de la fortune totale | % des Gesamtvermögens | % of total assets

INVENTAIRE DE LA FORTUNE | INVENTAR DES VERMÖGENS | INVENTORY OF ASSETS

Désignation Bezeichnung Description	Total au Total per Total as of 01.08.2021	Achats ¹ Kauf ¹ Purchases ¹	Ventes ² Verkauf ² Sales ²	Total au Total per Total as of 31.07.2022	Monnaie Währung Currency	Valeur vénale Verkehrswert Market Value USD	en in in % ³
NATL AUSTRALIA BANK FL.R 22-23 19/05Q	0	10'000'000	0	10'000'000	USD	10'017'764.90	0.58
OEKB OEST. KONT FL.R 18-23 18/01Q	0	32'000'000	0	32'000'000	USD	32'020'824.32	1.83
SINGLE PLATFORM INVE FL.R 21-22 27/01Q	25'000'000	0	(25'000'000)	0	USD	0.00	0.00
THE EXP IMP KOREA 0.0 21-22 09/09U	0	25'000'000	0	25'000'000	USD	24'929'054.05	1.44
TOYOTA MOTOR CREDIT 2.1 17-22 27/07S	0	10'000'000	(10'000'000)	0	USD	0.00	0.00
TOYOTA MOTOR FINANCE2.76 18-22 12/08S	0	13'500'000	0	13'500'000	USD	13'504'009.85	0.78
Placements pour lesquels aucun cours selon la let. a n'est disponible, évalués selon des paramètres observables sur le marché Anlagen, für die keine Kurse gemäss Buchstabe a verfügbar sind, bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern Investments that are not priced according to let. a whose value is based on market-observed parameters						70'233'773.49	4.04
Obligations, obligations convertibles, emprunts à option et autres titres de créances et droits-valeurs Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen und sonstige Forderungswertpapiere und -rechte Bonds, convertible bonds, warrant bonds and other debt securities and rights						70'233'773.49	4.04
CAD						0.00	0.00
DAIMLER CANADA FIN 2.230 16-21 16/12S	11'115'000	0	(11'115'000)	0	CAD	0.00	0.00
CHF						0.00	0.00
SWISSCARD AECS 0.0 21-21 16/09U	10'000'000	0	(10'000'000)	0	CHF	0.00	0.00
SWISSCARD AECS 0.00 21-22 16/03U	0	10'000'000	(10'000'000)	0	CHF	0.00	0.00
VILLE DE LAUSANNE 0.00 21-21 05/11U	9'000'000	0	(9'000'000)	0	CHF	0.00	0.00
GBP						0.00	0.00
IND & COMM BK C FL.R 19-22 23/04Q	0	6'500'000	(6'500'000)	0	GBP	0.00	0.00
USD						70'233'773.49	4.04
BPCE 3.00 17-22 22/05S	0	2'000'000	(2'000'000)	0	USD	0.00	0.00
CENTRAL AMERICAN BANK FL.R 17-22 17/04Q	0	5'000'000	(5'000'000)	0	USD	0.00	0.00
CENTRAL NIPPON 0.3500 21-22 20/04A	15'000'000	0	(15'000'000)	0	USD	0.00	0.00
CHINA DEVELOPMENT BK FL.R 16-21 25/08Q	15'000'000	0	(15'000'000)	0	USD	0.00	0.00
CHINA DEVELOPMENT BK FL.R 20-21 25/08Q	25'000'000	0	(25'000'000)	0	USD	0.00	0.00
FIRST ABU DHABI BANK FL.R 19-22 16/04Q	13'050'000	0	(13'050'000)	0	USD	0.00	0.00
IND & COMM BK CHINA FL.R 19-22 16/09Q	0	10'000'000	0	10'000'000	USD	10'002'694.84	0.58
KEB HANA BANK FL.R 20-21 13/08Q	25'000'000	0	(25'000'000)	0	USD	0.00	0.00
KOREA DB L3RUSD FL.R 20-23 29/01Q	0	7'000'000	0	7'000'000	USD	7'017'742.34	0.40
LLOYDS BANK PLC FL.R 13-23 04/02Q	0	8'200'000	0	8'200'000	USD	8'222'255.21	0.47
METROPOLITAN LIFE GLOBAL FU 20-23 13/01Q	0	10'000'000	0	10'000'000	USD	9'994'872.70	0.58
NATI N SOFFRAT+0.17% 07-07-22	0	18'000'000	(18'000'000)	0	USD	0.00	0.00
ROYAL BK CANADA 2.9500 22-23 16/07Q	0	10'000'000	0	10'000'000	USD	10'021'038.40	0.58
SINGLE PLATFORM FL.R 22-25 27/01Q	0	25'000'000	0	25'000'000	USD	24'975'170.00	1.43
UBS GROUP SA 2.65 16-22 01/02S	0	10'755'000	(10'755'000)	0	USD	0.00	0.00
Total Total Total						1'306'574'880.25	75.23
Total avoirs en banque Total Bankguthaben Total bank deposits						416'588'607.59	23.99
- à terme Zeitguthaben time USD						385'500'000.00	22.20
- à vue Sichtguthaben sight AUD						0.70	0.00

¹ Les achats englobent les transactions suivantes: achats, attributions à partir des droits de souscription, attributions sur la base des titres en portefeuille, conversions, distributions en titres, échanges, répartitions des titres, souscriptions, "splits", titres gratuits, transferts, apports en nature, etc.
Die Käufe umfassen folgende Transaktionen: Kauf, Zuteilung auf Grundlage von Bezugsrechten, Zuteilung auf Grundlage von Portfoliotiteln, Umwandlung, Wertpapierdividende, Umtausch, Titelaufteilung, Zeichnung, Split, Gratisaktien, Übertragung, Sacheinlagen usw.
Purchases include the following: purchases, allocations from subscription rights, allocations based on portfolio holdings, conversions, stock dividends, exchanges, stock distributions, subscriptions, splits, scrip issues, transfers, contributions in kind, etc.

² Les ventes englobent les transactions suivantes: échanges, exercices des droits de souscription et d'option, remboursements, "reverse-splits", sorties dues à l'échéance, tirages au sort, transferts, ventes, rachats en nature, etc.
Die Verkäufe umfassen folgende Transaktionen: Umtausch, Ausübung von Bezugs- und Optionsrechten, Rückzahlung, Reverse Split, Fälligkeit, Auslösung, Übertragung, Verkauf, Sachanlage usw.
Sales include the following: exchanges, exercising of subscription and option rights, redemptions, reverse splits, expirations, drawings, transfers, sales, redemptions in kind, etc.

³ % de la fortune totale | % des Gesamtvermögens | % of total assets

INVENTAIRE DE LA FORTUNE | INVENTAR DES VERMÖGENS | INVENTORY OF ASSETS

Désignation Bezeichnung Description	Valeur vénale Verkehrswert Market Value USD	en in in % ³
EUR	48.78	0.00
USD	31'088'558.11	1.79
Instruments financiers dérivés Derivative Finanzinstrumente Derivative financial instruments	2'183'459.22	0.13
Autres actifs Andere Vermögenswerte Other assets	11'369'593.70	0.65
Fortune totale Gesamtvermögen Total assets	1'736'716'540.76	100.00
Total engagements en banque Total Bankverbindlichkeiten Total Bank liabilities	(30'040'000.00)	
USD	(30'040'000.00)	
Autres engagements Andere Verbindlichkeiten Other liabilities	(62'141'932.94)	
Fortune nette Nettovermögen Net assets	1'644'534'607.82	

³ % de la fortune totale | % des Gesamtvermögens | % of total assets

INVENTAIRE DES INSTRUMENTS FINANCIERS DERIVES | INVENTAR DER DERIVATIVEN FINANZINSTRUMENTE | INVENTORY OF DERIVATIVE FINANCIAL INSTRUMENTS

Placements pour lesquels aucun cours selon la let. a n'est disponible, évalués selon des paramètres observables sur le marché | Anlagen, für die keine Kurse gemäss Buchstabe a verfügbar sind, bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern | Investments that are not priced according to let. a whose value is based on market-observed parameters

Contrats de devises à terme Devisenterminkontrakte Forward currency contracts						2'183'459.22	0.13
Monnaie	Montant acheté	Echéance	Monnaie contrepartie	Montant vendu	Non réalisé	en	
Währung	Kaufbetrag	Fälligkeit	Währung Gegenpartei	Verkaufsbetrag	Nicht realisiert	in	
Currency	Amount bought	Maturity	Counterparty currency	Amount sold	Not realized	in	
					USD	% ¹	
USD	15'253'335.00	10.08.22	EUR	(15'000'000.00)	(88'650.79)	(0.01)	
USD	8'833'945.22	16.08.22	EUR	(8'410'400.00)	227'701.83	0.01	
USD	15'046'605.00	18.08.22	EUR	(15'000'000.00)	(304'563.73)	(0.02)	
USD	15'849'195.00	25.08.22	EUR	(15'000'000.00)	489'888.77	0.03	
USD	15'403'327.50	06.09.22	EUR	(15'000'000.00)	30'351.63	0.00	
USD	28'291'734.00	07.09.22	EUR	(27'000'000.00)	620'838.84	0.04	
USD	10'192'020.00	12.09.22	EUR	(10'000'000.00)	(60'113.17)	0.00	
USD	10'848'387.28	16.09.22	CHF	(10'000'000.00)	327'211.14	0.02	
USD	31'745'970.00	03.10.22	EUR	(30'000'000.00)	940'794.70	0.05	
Total instruments financiers dérivés Total derivative Finanzinstrumente Total derivative financial instruments						2'183'459.22	0.13

¹ % de la fortune totale | % des Gesamtvermögens | % of total assets

RÉPARTITION DES PLACEMENTS DANS LES TROIS CATÉGORIES D'ÉVALUATION | AUFTEILUNG DER ANLAGEN IN DEN DREI BEWERTUNGSKATEGORIEN | INVESTMENTS BREAKDOWN ACCORDING TO THE THREE CATEGORIES

Catégories d'évaluation conformément à l'OPC-FINMA: | Bewertungskategorien gemäss KKV-FINMA: | Valuation categories in accordance with CISO-FINMA:

	Valeur vénale Verkehrswert Market value USD	en in in %
Catégorie a: Kategorie a: Category a:	790'678'819.38	45.53
<p>Placements cotés en bourse ou négociés sur un autre marché réglementé ouvert au public, évalués au prix payé selon les cours du marché principal Börsengehandelte Anlagen, oder Anlagen, die an einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden, bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden Investments that are listed in a stock exchange or in another regulated market open to the public and valued according to the prices in the primary market</p>		
Catégorie b: Kategorie b: Category b:	518'079'520.09	29.83
<p>Placements pour lesquels aucun cours selon la let. a n'est disponible, évalués selon des paramètres observables sur le marché Anlagen, für die keine Kurse gemäss Buchstabe a verfügbar sind, bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern Investments that are not priced according to let. a whose value is based on market-observed parameters</p>		
Catégorie c: Kategorie c: Category c:	0.00	0.00
<p>Placements qui, en raison de paramètres non observables sur le marché, sont évalués au moyen de modèles d'évaluation appropriés en tenant compte des conditions actuelles du marché Anlagen, die aufgrund von am Markt nicht beobachtbaren Parametern mit geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten bewertet werden Investments whose value cannot be based on market-observed parameters and are valued with suitable valuation models taking account of the current market circumstances</p>		

¹ % de la fortune totale | % des Gesamtvermögens | % of total assets

MOUVEMENTS DES INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS | BEWEGUNGEN DER DERIVATIVEN FINANZINSTRUMENTE | TRADES IN DERIVATIVE FINANCIAL INSTRUMENTS

Contrats de devises à terme | Devisenterminkontrakte | Forward currency contracts

Monnaie	Achats ¹	Monnaie	Ventes ²	Echéance
Währung	Kauf ¹	Währung	Verkauf ²	Fälligkeit
Currency	Purchases ¹	Currency	Sales ²	Maturity
USD	14'154'780	EUR	(12'000'000)	09.08.21
USD	12'061'648	EUR	(10'000'000)	09.08.21
USD	14'213'886	EUR	(12'000'000)	07.09.21
USD	17'761'275	EUR	(15'000'000)	07.09.21
USD	8'291'311	EUR	(7'000'000)	13.09.21
USD	10'804'013	CHF	(10'000'000)	16.09.21
USD	11'683'271	EUR	(10'000'000)	17.09.21
USD	5'864'995	EUR	(5'000'000)	22.09.21
USD	10'734'794	CAD	(13'236'818)	27.09.21
USD	8'271'439	EUR	(7'000'000)	15.10.21
USD	18'036'584	EUR	(15'000'000)	18.10.21
USD	8'822'904	AUD	(12'182'429)	28.10.21
USD	4'774'610	CAD	(5'990'841)	28.10.21
USD	5'900'642	EUR	(5'000'000)	28.10.21
USD	4'711'477	EUR	(4'000'000)	01.11.21
USD	32'087'786	EUR	(27'000'000)	03.11.21
USD	9'894'459	CHF	(9'000'000)	05.11.21
USD	11'874'705	EUR	(10'000'000)	09.11.21
USD	8'102'183	EUR	(7'000'000)	15.11.21
USD	3'994'644	CAD	(5'047'500)	02.12.21
USD	17'340'180	EUR	(15'000'000)	09.12.21
USD	8'106'691	EUR	(7'000'000)	09.12.21
USD	6'951'450	EUR	(6'000'000)	13.12.21
USD	9'113'493	CAD	(11'238'932)	16.12.21
USD	20'305'733	CAD	(25'327'625)	22.12.21
USD	31'491'909	EUR	(27'000'000)	22.12.21
USD	17'988'864	EUR	(16'000'000)	24.12.21
USD	17'449'101	EUR	(15'000'000)	27.12.21
USD	9'032'118	EUR	(8'000'000)	31.12.21
USD	16'996'334	EUR	(15'000'000)	04.01.22
USD	18'030'563	EUR	(16'000'000)	10.01.22
USD	6'797'442	EUR	(6'000'000)	13.01.22
USD	45'256'876	EUR	(40'000'000)	03.02.22
USD	34'010'616	EUR	(30'000'000)	14.02.22
USD	18'151'702	EUR	(16'000'000)	15.02.22
USD	11'469'380	EUR	(10'000'000)	17.02.22
USD	50'332'792	JPY	(5'809'280'000)	22.02.22
USD	18'475'806	EUR	(16'250'000)	07.03.22
USD	17'042'656	EUR	(14'648'530)	07.03.22
USD	22'530'206	EUR	(20'000'000)	07.03.22
USD	17'169'270	EUR	(15'000'000)	14.03.22
USD	21'768'731	CHF	(20'000'000)	16.03.22
USD	6'808'430	EUR	(6'000'000)	16.03.22

¹ Les achats englobent les opérations suivantes: achats, exercices d'options, échéances, etc.
Die Käufe umfassen folgende Transaktionen: Kauf, Optionsausübung, Fälligkeit usw.
Purchases include the following: purchases, exercising of options, expirations, etc.

² Les ventes englobent les opérations suivantes: ventes, exercices d'options, échéances, etc.
Die Verkäufe umfassen folgende Transaktionen: Verkauf, Optionsausübung, Fälligkeit usw.
Sales include the following: sales, exercising of options, expirations, etc.

MOUVEMENTS DES INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS | BEWEGUNGEN DER DERIVATIVEN FINANZINSTRUMENTE | TRADES IN DERIVATIVE FINANCIAL INSTRUMENTS

Contrats de devises à terme | Devisenterminkontrakte | Forward currency contracts

Monnaie	Achats ¹	Monnaie	Ventes ²	Echéance
Währung	Kauf ¹	Währung	Verkauf ²	Fälligkeit
Currency	Purchases ¹	Currency	Sales ²	Maturity
USD	13'566'040	GBP	(10'000'000)	24.03.22
USD	4'543'356	EUR	(4'000'000)	04.04.22
USD	27'177'434	EUR	(24'500'000)	04.04.22
USD	16'606'335	EUR	(15'000'000)	14.04.22
USD	11'014'310	EUR	(10'000'000)	14.04.22
USD	15'958'126	CHF	(15'000'000)	21.04.22
USD	2'312'957	EUR	(2'100'000)	21.04.22
USD	3'304'182	EUR	(3'000'000)	22.04.22
USD	17'764'623	GBP	(13'043'944)	25.04.22
USD	11'458'526	CAD	(14'329'930)	27.04.22
USD	16'496'625	EUR	(15'000'000)	29.04.22
USD	19'842'188	CHF	(18'000'000)	05.05.22
USD	5'908'122	GBP	(4'500'000)	06.05.22
USD	5'437'757	EUR	(5'000'000)	12.05.22
USD	5'221'195	EUR	(4'800'000)	13.05.22
USD	16'332'090	EUR	(15'000'000)	16.05.22
USD	15'883'454	CHF	(15'000'000)	25.05.22
USD	11'005'560	EUR	(10'000'000)	01.06.22
USD	18'602'325	EUR	(17'500'000)	06.06.22
USD	5'280'690	EUR	(5'000'000)	09.06.22
USD	15'837'851	EUR	(15'000'000)	10.06.22
USD	7'391'350	EUR	(7'000'000)	10.06.22
USD	7'583'238	EUR	(7'183'750)	15.06.22
USD	10'857'564	EUR	(10'262'500)	15.06.22
USD	15'648'765	EUR	(15'000'000)	16.06.22
USD	10'690'350	EUR	(10'000'000)	21.06.22
USD	3'988'415	CAD	(5'066'250)	27.06.22
USD	10'581'820	EUR	(10'000'000)	27.06.22
USD	16'355'774	CAD	(21'001'420)	29.06.22
USD	21'808'014	EUR	(20'000'000)	01.07.22
USD	10'777'430	EUR	(10'000'000)	01.07.22
USD	5'268'298	EUR	(5'000'000)	06.07.22
USD	29'550'889	EUR	(26'500'000)	07.07.22
USD	7'491'741	EUR	(7'000'000)	08.07.22
USD	10'713'997	EUR	(10'000'000)	08.07.22
USD	10'526'482	EUR	(10'000'000)	11.07.22
USD	5'246'415	EUR	(5'000'000)	18.07.22
USD	15'689'820	EUR	(15'000'000)	18.07.22
USD	15'890'864	EUR	(15'000'000)	21.07.22
USD	16'351'785	EUR	(15'000'000)	25.07.22
USD	10'181'984	EUR	(10'000'000)	25.07.22
USD	5'434'300	EUR	(5'000'000)	26.07.22
USD	10'443'151	EUR	(10'000'000)	27.07.22

¹ Les achats englobent les opérations suivantes: achats, exercices d'options, échéances, etc.
Die Käufe umfassen folgende Transaktionen: Kauf, Optionsausübung, Fälligkeit usw.
Purchases include the following: purchases, exercising of options, expirations, etc.

² Les ventes englobent les opérations suivantes: ventes, exercices d'options, échéances, etc.
Die Verkäufe umfassen folgende Transaktionen: Verkauf, Optionsausübung, Fälligkeit usw.
Sales include the following: sales, exercising of options, expirations, etc.

MOUVEMENTS DES INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS | BEWEGUNGEN DER DERIVATIVEN FINANZINSTRUMENTE | TRADES IN DERIVATIVE FINANCIAL INSTRUMENTS

Contrats de devises à terme | Devisenterminkontrakte | Forward currency contracts

Monnaie	Achats ¹	Monnaie	Ventes ²	Echéance
Währung	Kauf ¹	Währung	Verkauf ²	Fälligkeit
Currency	Purchases ¹	Currency	Sales ²	Maturity
USD	10'710'740	EUR	(10'000'000)	27.07.22

¹ Les achats englobent les opérations suivantes: achats, exercices d'options, échéances, etc.
Die Käufe umfassen folgende Transaktionen: Kauf, Optionsausübung, Fälligkeit usw.
Purchases include the following: purchases, exercising of options, expirations, etc.

² Les ventes englobent les opérations suivantes: ventes, exercices d'options, échéances, etc.
Die Verkäufe umfassen folgende Transaktionen: Verkauf, Optionsausübung, Fälligkeit usw.
Sales include the following: sales, exercising of options, expirations, etc.

SOFT COMMISSIONS

La direction de fonds et, le cas échéant, les gestionnaires de placements collectifs à qui la gestion d'un compartiment a été déléguée peuvent, en relation avec la gestion du fonds, recevoir de la part de négociants, contreparties financières ou autres tiers des analyses financières dont les frais peuvent être (a) inclus dans les frais de transactions ("bundled research and execution costs"), (b) financées par des commissions de transactions supportées par le fonds en vertu d'accords de partage de commission ("commission sharing agreement") et/ou des accords de collecte des charges d'analyse financière ("research charge collection agreement") conclus avec ces négociants, contreparties financières ou autres tiers ou (c) financées par des charges périodiques imputées au fonds par la direction de fonds à des taux validés par cette dernière.

La direction de fonds veille à agir en tout temps dans le meilleur intérêt du fonds et s'assure à ce que ces analyses financières financées par le fonds bénéficient directement ou indirectement au fonds.

* * *

Die Fondsleitung und gegebenenfalls die Verwalter von Kollektivvermögen die mit der Verwaltung eines Teilvermögens beauftragt wurden, können in Rahmen der Vermögensverwaltung von Effekthändlern, finanziellen Gegenparteien oder anderen Dritten Finanzanalysen erhalten, deren Kosten (a) in den Transaktionskosten ("bundled research and execution costs") enthalten sind, (b) mit Transaktionskommissionen finanziert werden, die vom Fonds getragen werden aufgrund von Kommissionsteilungsvereinbarungen ("Commission Sharing Agreement") und/oder Vereinbarungen über die Erfassung von Researchkosten ("research charge collection agreement"), die mit Effekthändlern, finanziellen Gegenparteien oder anderen Dritten geschlossen wurden oder (c) durch periodische Gebühren finanziert werden, die dem Fonds von der Fondsleitung zu Zinssätzen belastet werden, die diese validiert hat.

Die Fondsleitung stellt sicher, jederzeit im besten Interesse des Fonds zu handeln und dass diese Finanzanalysen, die vom Fonds finanziert wurden, direkt oder indirekt dem Fonds zugute kommen.

* * *

The fund management company and, where appropriate, collective investment managers to whom management of a sub-fund has been delegated may, in connection with the management of the fund, receive from brokers, financial counterparties or other third parties financial analyses, the costs of which may be (a) included in the transaction fees ("bundled research and execution costs"), (b) financed by transaction fees borne by the fund under commission sharing agreements and/or research charge collection agreements concluded with the brokers, financial counterparties or other third parties or (c) financed by regular charges debited to the fund by the fund management company at rates approved by the fund management company

The fund management company ensures to always act in the best interest of the fund and that such financial analyses financed by the fund are of direct or indirect benefit to the fund.

CONTRAT DE NANTISSEMENT | VERPFÄNDUNGSVERTRAG | PLEDGE AGREEMENT

Conformément aux conditions générales de la banque dépositaire et du contrat de fonds, la direction de fonds et la banque dépositaire ont convenu que la fortune nette du fonds pouvait être mise en gage jusqu'à maximum 25%, dans le respect des intérêts des investisseurs du fonds.

* * *

In Übereinstimmung mit den allgemeinen Geschäftsbedingungen der Depotbank und des Fondsvertrages haben die Fondsleitung und die Depotbank vereinbart, dass das Nettovermögen des Fonds bis zu maximal 25% verpfändet werden kann, unter Berücksichtigung der Interessen der Anleger des Fonds.

* * *

In accordance with the terms of the custodian bank and the fund contract, the fund management company and the custodian bank agreed that the fund's net assets could be pledged until maximum 25%, in respect for the interests of the fund's investors.

PRINCIPES D'ÉVALUATION ET CALCUL DE LA VALEUR NETTE D'INVENTAIRE

1. La valeur nette d'inventaire de chaque compartiment et la quote-part des différentes classes sont déterminées à la valeur vénale à la fin de l'exercice et chaque jour où des parts sont émises, converties ou rachetées dans l'unité de compte du compartiment correspondant et dans la monnaie de référence respective, s'il s'agit d'une classe de parts en monnaie de référence. Les jours où les bourses des pays principaux de placement d'un compartiment sont fermées (par exemple : jours bancaires et boursiers fériés), il n'est pas effectué de calcul de la valeur nette d'inventaire d'un compartiment.
2. Les placements négociés en bourse ou sur un autre marché réglementé ouvert au public doivent être évalués selon les cours du marché principal. D'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 la détermination de la valeur vénale, la direction de fonds utilise dans ce cas des modèles et principes d'évaluation appropriés et reconnus dans la pratique.
3. Les placements collectifs ouverts de capitaux sont évalués à leur prix de rachat ou à la valeur nette d'inventaire. S'ils sont négociés régulièrement à une bourse ou sur un autre marché réglementé ouvert au public, la direction de fonds peut les évaluer selon le chiffre 2.
4. La valeur d'instruments du marché monétaire qui ne sont pas négociés en bourse ou sur un marché réglementé ouvert au public est déterminée de la manière suivante : le prix d'évaluation de tels placements est adapté successivement au prix de rachat, en partant du prix net d'acquisition, avec maintien constant du rendement de placement calculé en résultant. En cas de changements notables des conditions du marché, la base d'évaluation des différents placements est adaptée aux nouveaux rendements du marché. À défaut de prix du marché actuel, on se réfère normalement à l'évaluation d'instrument du marché monétaire présentant des caractéristiques identiques (qualité et siège de l'émetteur, monnaie d'émission, durée).
5. Les instruments dérivés sont évalués au prix de marché. Si aucun prix de marché n'est disponible pour un dérivé conclu OTC, le prix doit être vérifiable en tout temps au moyen de modèles d'évaluation appropriés et reconnus par la pratique, sur la base de la valeur vénale des sous-jacents.
6. Les avoirs à vue et à terme, et les créances résultant d'opérations de prise en pension de valeurs mobilières, sont évalués à la valeur nominale et les intérêts courus sont comptabilisés séparément. 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.
7. La valeur nette d'inventaire de la part d'une classe d'un compartiment résulte de la quote-part à la valeur vénale de la fortune du compartiment revenant à la classe en question, réduite d'éventuels engagements du compartiment attribués à cette classe, divisée par le nombre de parts en circulation. La valeur nette d'inventaire est arrondie au dixième de centime. Elle est exprimée dans l'unité de compte du compartiment ou dans la monnaie de référence respective, s'il s'agit d'une classe de parts émises en monnaie de référence.
8. Les quotes-parts à la valeur vénale de la fortune nette du compartiment (fortune d'un compartiment, moins les engagements) revenant aux différentes classes de parts sont définies la première fois lors de la première émission de plusieurs classes de parts (lorsque celle-ci intervient en même temps) ou lors de la première émission d'une autre classe sur la base des résultats entrant pour chaque classe de parts correspondant audit compartiment. La quote-part fait l'objet d'un nouveau calcul lors de chaque événement suivant :
 - a) lors de l'émission, de la conversion et du rachat de parts ;
 - b) à la date de référence de distribution, si (i) de telles distributions ne reviennent qu'à différentes classes de parts (classes de distribution) ou si (ii) les distributions aux différentes classes de parts sont différentes en pour cent de leur valeur nette d'inventaire ou si (iii) des commissions ou des frais différents sont appliqués aux distributions des différentes classes de parts en pour cent de la distribution ;
 - c) lors du calcul de la valeur d'inventaire, dans le cadre de l'attribution d'engagements (y compris les frais et commissions échus ou courus) aux différentes classes de parts, pour autant que les engagements des différentes classes de parts en pour cent de leur valeur nette d'inventaire soient différents, à savoir lorsque (i) des taux de commission différents sont appliqués pour les différentes classes ou si (ii) des charges de frais spécifiques aux classes de parts sont imputées ;
 - d) lors du calcul de la valeur d'inventaire, dans le cadre de l'attribution de produits ou de gains en capital aux différentes classes de parts, pour autant que les produits ou gains en capital résultent de transactions intervenant seulement en faveur d'une classe ou de plusieurs classes de parts, mais toutefois pas proportionnellement à leur quote-part à la fortune d'un compartiment.

PRINCIPES D'ÉVALUATION ET CALCUL DE LA VALEUR NETTE D'INVENTAIRE

Au 31 juillet 2022, la direction de fonds a décidé d'effectuer des opérations de prises en pension de valeurs mobilières pour le compte des compartiments LO Funds (CH) – Commodity Risk Premia ex-Agri et LO Funds (CH) – Short-Term Money Market (USD). La mise en pension ("Repo") est un acte juridique par lequel une partie (le "cédant") transfère contre paiement la propriété de valeurs mobilières à une autre partie (le "preneur"), à charge pour celui-ci de rendre à l'échéance et contre paiement autant de valeurs mobilières de même genre et de même qualité et de verser au cédant les revenus échus pendant la durée de l'opération ; le cédant supporte le risque de marché des valeurs mobilières pendant toute la durée de l'opération. Considérée du point de vue du preneur, l'opération de mise en pension est une prise en pension ("Reverse Repo"). Dans le cadre d'une prise en pension, la direction de fonds acquiert des valeurs mobilières pour placement et convient en même temps de restituer des valeurs mobilières de même genre, quantité et qualité ainsi que les revenus obtenus sur celles-ci pendant la durée de l'opération de pension.

BEWERTUNGSGRUNDSÄTZE UND BERECHNUNG DES NETTOINVENTARWERTES

1. Der Nettoinventarwert jedes Teilvermögens und der Anteil der einzelnen Klassen (Quoten) wird am Verkehrswert zum Ende des Rechnungsjahres sowie für jeden Tag, an dem Anteile ausgegeben, umgetauscht oder zurückgenommen werden, in der Rechnungseinheit des entsprechenden Teilvermögens berechnet und in der entsprechenden Referenzwährung, wenn es sich um eine auf die Referenzwährung lautende Anteilsklasse handelt. Für Tage, an denen die Börsen der Hauptanlageländer eines Teilvermögens geschlossen sind (z.B. Banken- und Börsenfeiertage), findet keine Berechnung des Nettoinventarwerts des entsprechenden Teilvermögens statt.
2. An einer Börse oder an einem anderen geregelten, dem Publikum offenstehenden Markt gehandelte Anlagen müssen mit den am Hauptmarkt bezahlten aktuellen Kursen bewertet werden. Andere Anlagen oder Anlagen, für die keine aktuellen Kurse verfügbar sind, sind mit dem Preis zu bewerten, der bei sorgfältigem Verkauf im Zeitpunkt der Schätzung wahrscheinlich erzielt würde. Die Fondsleitung wendet in diesem Fall zur Ermittlung des Verkehrswerts angemessene und in der Praxis anerkannte Bewertungsmodelle und -grundsätze an.
3. Offene kollektive Kapitalanlagen werden mit ihrem Rücknahmepreis bzw. Nettoinventarwert bewertet. Werden sie regelmässig an einer Börse oder an einem anderen geregelten, dem Publikum offenstehenden Markt gehandelt, so kann die Fondsleitung diese gemäss Ziffer 2 bewerten.
4. Der Wert von Geldmarktinstrumenten, die nicht an einer Börse oder an einem anderen geregelten, dem Publikum offenstehenden Markt gehandelt werden, wird wie folgt bestimmt: Der Bewertungspreis solcher Anlagen wird, ausgehend vom Nettoerwerbspreis, unter Konstanthaltung der daraus berechneten Anlagerendite, sukzessiv dem Rückzahlungspreis angeglichen. Bei wesentlichen Änderungen der Marktbedingungen wird die Bewertungsgrundlage der einzelnen Anlagen der neuen Markttrendite angepasst. Dabei wird bei fehlendem aktuellem Marktpreis in der Regel auf die Bewertung von Geldmarktinstrumenten mit gleichen Merkmalen (Qualität und Sitz des Emittenten, Ausgabewährung, Laufzeit) abgestellt.
5. Derivate werden zum Marktpreis bewertet. Ist für ein OTC abgeschlossenes Derivat kein Marktpreis erhältlich, so muss der Preis jederzeit anhand von Bewertungsmodellen, die angemessen und in der Praxis anerkannt sind, auf Grund des Verkehrswerts der Basiswerte nachvollziehbar sein.
6. Guthaben auf Sicht und auf Zeit sowie Forderungen aus Pensionsgeschäften werden zum Nennwert bewertet und die aufgelaufene Zinsen werden separat verbucht. Bei wesentlichen Änderungen der Marktbedingungen oder der Bonität wird die Bewertungsgrundlage für Guthaben auf Zeit den neuen Verhältnissen angepasst.
7. Der Nettoinventarwert eines Anteils einer Klasse eines Teilvermögens ergibt sich aus der der betreffenden Anteilsklasse am Verkehrswert des Vermögens dieses Teilvermögens zukommenden Quote, vermindert um allfällige Verbindlichkeiten dieses Teilvermögens, die der betreffenden Anteilsklasse zugeteilt sind, dividiert durch die Anzahl der im Umlauf befindlichen Anteile. Er wird auf den Zehntelrappen gerundet und lautet auf die Rechnungseinheit des Teilvermögens oder die entsprechende Referenzwährung, wenn es sich um eine auf die Referenzwährung lautende Anteilsklasse handelt.
8. Die Quoten am Verkehrswert des Nettovermögens eines Teilvermögens (Vermögen eines Teilvermögens abzüglich der Verbindlichkeiten), die den jeweiligen Anteilsklassen zuzurechnen sind, werden erstmals bei der Erstaussgabe mehrerer Anteilsklassen (wenn diese gleichzeitig erfolgt) oder der Erstaussgabe einer weiteren Anteilsklasse auf der Basis der dem entsprechenden Teilvermögen für jede Anteilsklasse zufließenden Betreffnisse bestimmt. Die Quote wird bei folgenden Ereignissen jeweils neu berechnet:
 - a) bei der Ausgabe, beim Umtausch und bei der Rücknahme von Anteilen;
 - b) auf den Stichtag von Ausschüttungen, sofern (i) solche Ausschüttungen nur auf einzelnen Anteilsklassen (Ausschüttungsklassen) anfallen oder sofern (ii) die Ausschüttungen der verschiedenen Anteilsklassen in Prozenten ihres jeweiligen Nettoinventarwerts unterschiedlich ausfallen oder sofern (iii) auf den Ausschüttungen der verschiedenen Anteilsklassen in Prozenten der Ausschüttung unterschiedliche Kommissions- oder Kostenbelastungen anfallen;
 - c) bei der Inventarwertberechnung, im Rahmen der Zuweisung von Verbindlichkeiten (einschliesslich der fälligen oder aufgelaufenen Kosten und Kommissionen) an die verschiedenen Anteilsklassen, sofern die Verbindlichkeiten der verschiedenen Anteilsklassen in Prozenten ihres jeweiligen Nettoinventarwerts unterschiedlich ausfallen, namentlich wenn (i) für die verschiedenen Anteilsklassen unterschiedliche Kommissionssätze zur Anwendung gelangen oder wenn (ii) klassenspezifische Kostenbelastungen erfolgen;

BEWERTUNGSGRUNDSÄTZE UND BERECHNUNG DES NETTOINVENTARWERTES

- d) bei der Inventarwertberechnung, im Rahmen der Zuweisung von Erträgen oder Kapitalerträgen an die verschiedenen Anteilsklassen, sofern die Erträge oder Kapitalerträge aus Transaktionen anfallen, die nur im Interesse einer Anteilsklasse oder im Interesse mehrerer Anteilsklassen, nicht jedoch proportional zu deren Quote am Vermögen eines Teilvermögens getätigt wurden.

Am 31. Juli 2022 hat sich die Fondsleitung entschieden, für die Teilvermögen LO Funds (CH) – Commodity Risk Premia ex-Agri und LO Funds (CH) – Short-Term Money Market (USD) "Reverse Repo" abzuschliessen. Das "Repo" ist ein Rechtsgeschäft, durch welches eine Partei (Pensionsgeber) gegen Bezahlung vorübergehend das Eigentum an Effekten auf eine andere Partei (Pensionsnehmer) überträgt, wobei diese sich verpflichtet, dem Pensionsgeber bei Fälligkeit Effekten gleicher Art, Menge und Güte sowie die während der Dauer des Pensionsgeschäfts anfallenden Erträge zurückzuerstatten. Der Pensionsgeber trägt das Kursrisiko der Effekten während der Dauer des Pensionsgeschäfts. Das "Repo" ist aus der Sicht der Gegenpartei (des Pensionsnehmers) ein "Reverse Repo". Mit einem "Reverse Repo" erwirbt die Fondsleitung zwecks Geldanlage Effekten und vereinbart gleichzeitig, Effekten gleicher Art, Menge und Güte sowie die während der Dauer des Pensionsgeschäfts anfallenden Erträge zurückzuerstatten.

VALUATION PRINCIPLES AND CALCULATION OF THE NET ASSET VALUE

1. The net asset value of each sub-fund and the share of assets attributable to the individual classes are calculated at the market value in the accounting currency of the sub-fund concerned as of the end of the fiscal year and for each day on which units are issued, converted, or redeemed and in the applicable reference currency, where a unit class has been issued in a reference currency. The net asset value of a sub-fund will not be calculated on days when the stock exchanges in the main investment countries of the sub-fund concerned are closed (e.g. bank and stock exchange holidays).
2. Securities traded on a stock exchange or other regulated market open to the public must be valued at the current prices paid on the main market. Other investments or investments for which no current market value is available shall be valued at the price that would probably be obtained in a diligent sale at the time of the valuation. In such cases, the fund management company shall use appropriate and recognized valuation models and principles to determine the market value.
3. Open-ended collective investment schemes are valued at their redemption price/net asset value. If they are regularly traded on a stock exchange or other regulated market open to the public, the fund management company can value such funds in accordance with paragraph 2.
4. The value of money market instruments that are not traded on a stock exchange or other regulated market open to the public is determined as follows: the valuation price of such investments is successively adjusted in line with the redemption price, taking the net purchase price as the basis and ensuring that the investment returns calculated in this manner are kept constant. If there are significant changes in the market conditions, the valuation principles for the individual investments will be adjusted in line with the new market returns. If there is no current market price in such instances, the calculations are as a rule based on the valuation of money market instruments with the same characteristics (quality and domicile of the issuer, issuing currency, term to maturity).
5. The derivative instruments are valued at market price. If no market price is available for an OTC concluded derivative, the price shall be assessable at any time with the help of assessment models, which are appropriate and recognized in practice, on the basis of the monetary value of the underlyings.
6. Sight and term deposits, and cash claims arising from reverse repos, are valued on the basis of the nominal value and the accrued interest are separately accounted for. If there are significant changes in the market conditions or the credit rating, the valuation principles for time deposits will be adjusted in line with the new circumstances.
7. The net asset value of a unit of a given class of a sub-fund is determined by the proportion of this sub-fund's assets as valued at the market value attributable to the given unit class, minus any of this sub-fund's liabilities attributable to the given unit class, divided by the number of units in circulation. The net asset value will be rounded off to three decimal places. The net asset value is expressed in the sub-fund's accounting currency or the applicable reference currency where a unit class has been issued in that reference currency.
8. The share of the market value of the net assets of a sub-fund (a sub-fund's assets minus liabilities) attributable to the respective unit classes is determined for the first time at the initial issue of more than one class of units (if this occurs simultaneously) or the initial issue of a further unit class. The calculation is made on the basis of the assets accruing to the sub-fund concerned for each unit class. The share is recalculated when one of the following events occurs:
 - a) when units are issued, converted, and redeemed;
 - b) on the pertinent date for distributions, provided that (i) such distributions are only made for individual unit classes (distribution classes), or provided that (ii) the distributions of the various unit classes differ when expressed as a percentage of the respective net asset values, or provided that (iii) different commissions or costs are charged on the distributions of the various unit classes when expressed as a percentage of the distribution;
 - c) when the net asset value is calculated, as part of the allocation of liabilities (including due or accrued costs and commissions) to the various unit classes, provided that the liabilities of the various unit classes are different when expressed as a percentage of the respective net asset value, especially if (i) different commission rates are applied for the various unit classes or if (ii) class-specific costs are charged;
 - d) when the net asset value is calculated, as part of the allocation of income or capital gains to the various unit classes, provided the income or capital gains stem from transactions made solely in the interests of one unit class or in the interests of several unit classes but disproportionately to their share of the assets of a sub-fund.

VALUATION PRINCIPLES AND CALCULATION OF THE NET ASSET VALUE

At 31 July 2022, the fund management company has decided to enter into securities reverse repos for the sub-funds' account of LO Funds (CH) – Commodity Risk Premia ex-Agri and LO Funds (CH) – Short-Term Money Market (USD). A "repo" is a legally binding transaction whereby one party (the "borrower" or "repo seller") undertakes to transfer ownership of specific securities to another (the "lender" or "repo buyer") against remuneration, while the lender undertakes to return to the borrower securities of the same type, quantity and quality at the end of the repo term together with any income earned during such term. The price risk associated with the securities shall be borne by the borrower for the duration of the repo transaction. From the perspective of the counterparty (lender), a repo is a reverse repo. By means of a reverse repo, the fund management company acquires securities for investment purposes and at the same time agrees to return securities and rights of the same type, quantity, and quality, and to transfer all income received during the term of the reverse repurchase agreement.

MODIFICATIONS DU CONTRAT DE FONDS

La FINMA a approuvé, le 7 février 2022, un nouveau contrat de fonds qui est entré en vigueur le 10 février 2022 et a remplacé celui daté du 1^{er} octobre 2021. Les avis aux investisseurs ont fait l'objet des notifications légales obligatoires les 3 et 20 janvier 2022 par publication dans l'organe de publication du fonds.

En substance, les modifications apportées concernaient les points suivants :

1. Modification dans le compartiment Commodity Risk Premia ex-Agri

La politique d'investissement a été modifiée pour mettre à jour les types de matières premières auxquels le compartiment est ou sera exposé. Il est ainsi précisé que : « le compartiment s'exposera par le biais de swaps à l'indice LOIM Commodity Ex-Agri Index (ci-après l'« Indice ») qui vise à capter la performance d'un panier de matières premières au sein de différents secteurs par un investissement synthétique dans des futures sur matières premières. Par matières premières, on entend ici principalement l'énergie (tels que le pétrole et ses produits dérivés, le gaz naturel) et les métaux (tels que les métaux précieux, les métaux de base). Au minimum les deux tiers, et jusqu'à l'entier de la fortune du compartiment seront ainsi exposés aux matières premières. »

2. Modification dans le compartiment Swiss Franc Bond

La politique d'investissement de ce compartiment a été modifiée pour inclure la possibilité d'investir à hauteur de 10% maximum dans des parts de placements collectifs de capitaux qui investissent dans des titres ou droits de créance qui ne remplissent pas les conditions fixées dans la partie principale, i.e. titres ou droits de créances dont la notation est comprise entre AAA et BBB- (ou équivalent) ou faisant partie de l'indice de référence SBI AAA-BBB® ou des titres de créance ayant une maturité résiduelle inférieure à une année qui faisait partie de l'indice précité mais qui ont été exclus en raison de leur maturité résiduelle. La limite de 10% maximum en actions et autres titres de participation a été supprimée.

Il a été précisé que la possibilité pour la direction de fonds d'investir à hauteur de maximum 10% dans des parts de placements collectifs de capitaux est limitée à 5% lorsque les placements collectifs de capitaux sont des placements collectifs fermés qui ne sont pas négociés en bourse ou sur un autre marché réglementé ouvert au public.

3. Modification dans le compartiment Swiss Franc High Grade Bond

La politique d'investissement de ce compartiment a été modifiée pour inclure la possibilité d'investir à hauteur de 10% maximum dans des parts de placements collectifs de capitaux qui investissent dans des titres ou droits de créance qui ne remplissent pas les conditions fixées dans la partie principale, i.e. titres ou droits de créances dont la notation est comprise entre AAA et AA- (ou équivalent) ou faisant partie de l'indice de référence SBI AAA-AA® ou des titres de créance ayant une maturité résiduelle inférieure à une année qui faisait partie de l'indice précité mais qui ont été exclus en raison de leur maturité résiduelle. La limite de 10% maximum en actions et autres titres de participation a été supprimée.

Il a été précisé que la possibilité pour la direction de fonds d'investir à hauteur de maximum 10% dans des parts de placements collectifs de capitaux est limitée à 5% lorsque les placements collectifs de capitaux sont des placements collectifs fermés qui ne sont pas négociés en bourse ou sur un autre marché réglementé ouvert au public.

4. Modification dans le compartiment Swiss Franc Credit Bond

La politique d'investissement de ce compartiment a été modifiée pour inclure la possibilité d'investir à hauteur de 10% maximum dans des parts de placements collectifs de capitaux qui investissent dans des titres ou droits de créance qui ne remplissent pas les conditions fixées dans la partie principale, i.e. titres ou droits de créances dont la notation est comprise entre A et BBB- (ou équivalent) ou faisant partie de l'indice de référence SBI A-BBB® ou des titres de créance ayant une maturité résiduelle inférieure à une année qui faisait partie de l'indice précité mais qui ont été exclus en raison de leur maturité résiduelle. La limite de 10% maximum en actions et autres titres de participation est supprimée.

Il a été précisé que la possibilité pour la direction de fonds d'investir à hauteur de maximum 10% dans des parts de placements collectifs de capitaux est limitée à 5% lorsque les placements collectifs de capitaux sont des placements collectifs fermés qui ne sont pas négociés en bourse ou sur un autre marché réglementé ouvert au public.

FONDSVERTRAGSÄNDERUNGEN

Die FINMA hat am 7. Februar 2022 einen neuen Fondsvertrag genehmigt, der am 10. Februar 2022 in Kraft getreten ist und den Fondsvertrag vom 1. Oktober 2021 ersetzt. Die Mitteilungen an die Anleger erfolgten im Rahmen der obligatorischen gesetzlichen Publikationen am 3. und 20. Januar 2022 durch Veröffentlichung im Publikationsorgan des Fonds.

Die vorgenommenen Änderungen betrafen im Wesentlichen die folgenden Punkte:

1. Änderung des Teilvermögens Commodity Risk Premia ex-Agri

Die Anlagepolitik wurde dahingehend geändert, um zu aktualisieren, in welche Arten von Rohstoffen der Fonds investiert ist oder investieren wird. So wird Folgendes klargestellt: „Dieses Teilvermögen engagiert sich über Swaps im LOIM Commodity Ex-Agri Index (nachstehend der „Index“), der anstrebt, die Performance eines Rohstoffkorbes innerhalb verschiedener Sektoren durch synthetische Anlagen in Futures von Rohstoffen abzubilden. Unter Rohstoffen versteht man hier hauptsächlich die Bereich Energie (z.B. Erdöl und seine Nebenprodukte, Erdgas) und Metalle (z.B. Edel- und Basismetalle). Mindestens zwei Drittel und bis zu 100% des Vermögens des Teilvermögens werden entsprechend in Rohstoffe angelegt.“

2. Änderung des Teilvermögens Swiss Franc Bond

Die Anlagepolitik wurde dahingehend geändert, dass bis zu 10% in Anteile an kollektiven Kapitalanlagen investiert werden können, die in Forderungswertpapiere investieren, welche die im Hauptteil festgelegten Bedingungen nicht erfüllen, d.h. Forderungswertpapiere mit einem Rating von AAA bis BBB- (oder gleichwertig), oder welche Bestandteil des Referenzindex SBI AAA-BBB sind, oder Forderungswertpapiere mit einer Restlaufzeit von weniger als einem Jahr, die Teil des Referenzindex SBI AAA-BBB waren, aber aufgrund einer Beschränkung im Zusammenhang mit ihrer Restlaufzeit ausgeschlossen wurden. Das Limit von maximal 10% in Aktien und anderen Beteiligungspapieren wurde gestrichen.

Es wurde klargestellt, dass die Möglichkeit der Fondsleitung, maximal 10% in Anteile von kollektiven Kapitalanlagen zu investieren, auf 5% beschränkt ist, wenn es sich bei den kollektiven Kapitalanlagen um geschlossene kollektive Kapitalanlagen handelt, die nicht an einer Börse oder einem anderen geregelten, dem Publikum offenstehenden Markt gehandelt werden.

3. Änderung des Teilvermögens Swiss Franc High Grade Bond

Die Anlagepolitik wurde dahingehend geändert, dass bis zu 10% in Anteile an kollektiven Kapitalanlagen investiert werden können, die in Forderungswertpapiere investieren, welche die im Hauptteil festgelegten Bedingungen nicht erfüllen, d.h. Forderungswertpapiere mit einem Rating von A et BBB- (oder gleichwertig), oder welche Bestandteil des Referenzindex SBI AAA-AA® sind, oder Forderungswertpapiere mit einer Restlaufzeit von weniger als einem Jahr, die Teil des Referenzindex SBI AAA-AA® waren, aber aufgrund einer Beschränkung im Zusammenhang mit ihrer Restlaufzeit ausgeschlossen wurden. Das Limit von maximal 10% in Aktien und anderen Beteiligungspapieren wurde gestrichen.

Es wurde klargestellt, dass die Möglichkeit der Fondsleitung, maximal 10% in Anteile von kollektiven Kapitalanlagen zu investieren, auf 5% beschränkt ist, wenn es sich bei den kollektiven Kapitalanlagen um geschlossene kollektive Kapitalanlagen handelt, die nicht an einer Börse oder einem anderen geregelten, dem Publikum offenstehenden Markt gehandelt werden.

4. Änderung des Teilvermögens Swiss Franc Credit Bond

Die Anlagepolitik wurde dahingehend geändert, dass bis zu 10% in Anteile an kollektiven Kapitalanlagen investiert werden können, die in Forderungswertpapiere investieren, welche die im Hauptteil festgelegten Bedingungen nicht erfüllen, d.h. Forderungswertpapiere mit einem Rating von AAA et AA- (oder gleichwertig), oder welche Bestandteil des Referenzindex SBI A-BBB® sind, oder Forderungswertpapiere mit einer Restlaufzeit von weniger als einem Jahr, die Teil des Referenzindex SBI A-BBB® waren, aber aufgrund einer Beschränkung im Zusammenhang mit ihrer Restlaufzeit ausgeschlossen wurden. Das Limit von maximal 10% in Aktien und anderen Beteiligungspapieren wurde gestrichen.

Es wurde klargestellt, dass die Möglichkeit der Fondsleitung, maximal 10% in Anteile von kollektiven Kapitalanlagen zu investieren, auf 5% beschränkt ist, wenn es sich bei den kollektiven Kapitalanlagen um geschlossene kollektive Kapitalanlagen handelt, die nicht an einer Börse oder einem anderen geregelten, dem Publikum offenstehenden Markt gehandelt werden.

AMENDMENTS TO THE FUND AGREEMENT

On 7 February 2022, FINMA approved a new fund contract, which came into effect on 10 February 2022, replacing the version dated 1st October 2021. In accordance with the statutory obligations, the notices to investors were communicated in the fund's official publication on 3 and 20 January 2022.

In essence, changes were made to the following elements:

1. Modification in the Commodity Risk Premia ex-Agri sub-fund

Investment policy was amended to update the types of commodities the sub-fund is or will be exposed to. It was added that: "the sub-fund shall achieve exposure using swaps on the LOIM Commodity Ex-Agri (hereinafter the "Index"), which seeks to capture the performance of a basket of commodities within the various sectors using a synthetic investment in commodities futures. Commodities is understood to include mainly energy (such as oil and its derivative products, natural gas), and metals (such as precious metals, base metals). A minimum of two-thirds and up to the entire amount of the sub-fund's assets will thus be exposed to commodities."

2. Modification in the Swiss Franc Bond sub-fund

Investment policy was amended to include the option to invest up to 10% in units of investment collective schemes that invest in debt instruments and rights that do not meet the requirements of the core investments, i.e. debt instruments and rights with a rating between AAA and BBB- (or equivalent) or included in the SBI AAA-BBB[©] Index, or debt instruments with a residual maturity of less than one year which were part of the SBI AAA-BBB[©] Index but which have been excluded due to their residual maturity. The 10% limit in equities or other equity-type securities was deleted.

It was also added that the right for the fund management company to invest up to 10% maximum in units of collective investment schemes is limited to 5% where the collective investment schemes are closed-end funds that are not traded on a stock exchange or another regulated market open to the public.

3. Modification in the Swiss Franc High Grade Bond sub-fund

Investment policy was amended to include the option to invest up to 10% in units of investment collective schemes that invest in debt instruments and rights that do not meet the requirements of the core investments, i.e. debt instruments and rights with a rating between A et BBB- (or equivalent) or included in the SBI AAA-AA[®] Index, or debt instruments with a residual maturity of less than one year which were part of the SBI AAA-AA[®] Index but which have been excluded due to their residual maturity. The 10% limit in equities or other equity-type securities was deleted.

It was also added that the right for the fund management company to invest up to 10% maximum in units of collective investment schemes is limited to 5% where the collective investment schemes are closed-end funds that are not traded on a stock exchange or another regulated market open to the public.

4. Modification in the Swiss Franc Credit Bond sub-fund

Investment policy was amended to include the option to invest up to 10% in units of investment collective schemes that invest in debt instruments and rights that do not meet the requirements of the core investments, i.e. debt instruments and rights with a rating between AAA et AA- (or equivalent) or included in the SBI A-BBB[®] Index, or debt instruments with a residual maturity of less than one year which were part of the SBI A-BBB[®] Index but which have been excluded due to their residual maturity. The 10% limit in equities or other equity-type securities was deleted.

It was also added that the right for the fund management company to invest up to 10% maximum in units of collective investment schemes is limited to 5% where the collective investment schemes are closed-end funds that are not traded on a stock exchange or another regulated market open to the public.

ÉVÉNEMENT SURVENU DURANT L'EXERCICE | EREIGNIS IM GESCHÄFTSJAHR | EVENT OCCURRED DURING THE FISCAL YEAR

L'invasion de l'Ukraine par la Russie a débuté le 24 février 2022 et a entraîné une importante perturbation du marché des actifs locaux et étrangers exposés. Les portefeuilles d'investissement du fonds n'avaient, à la date du bilan, aucune exposition ou une exposition extrêmement limitée aux actifs de la Russie, de l'Ukraine ou de la Biélorussie. La direction de fonds n'a bloqué ou suspendu les rachats de parts d'aucun compartiment. Conscients de l'impact des actions gouvernementales sur les opérations de marché et de liquidité, les gestionnaires du fonds évaluent prudemment tout actif exposé à la Russie, l'Ukraine et la Biélorussie et surveillent continuellement les développements.

* * *

Die russische Invasion in der Ukraine begann am 24. Februar 2022 und führte zu einer erheblichen Marktstörung bei exponierten inländischen und ausländischen Vermögenswerten. Die Anlageportfolios des Fonds waren zum Bilanzstichtag nicht oder nur äußerst begrenzt in Vermögenswerten aus Russland, der Ukraine oder Belarus engagiert. Die Fondsleitung hat die Rücknahme von Anteilen an keinem Teilfonds blockiert oder ausgesetzt. Da sich die Fondsverwalter der Auswirkungen von Regierungsmaßnahmen auf Markt- und Liquiditätsoperationen bewusst sind, bewerten sie vorsichtig alle Vermögenswerte, die in Russland, der Ukraine und Belarus engagiert sind, und überwacht die Entwicklungen fortlaufend.

* * *

Russia's invasion of Ukraine began on 24 February 2022 and resulted in significant market disruption to local and foreign assets at risk. The fund's investment portfolios had no or extremely limited exposure to Russian, Ukrainian or Belarusian assets at the balance sheet date. The fund management has not blocked or suspended redemptions of any sub-funds. Mindful of the impact of government actions on market operations and liquidity, the investment managers are cautiously evaluating any assets with exposure to Russia, Ukraine and Belarus and are continually monitoring developments.

Rapport abrégé de la société d'audit au Conseil d'administration de la direction de fonds de Lombard Odier Asset Management (Switzerland) SA, Petit-Lancy

Rapport abrégé sur les comptes annuels

En notre qualité de société d'audit selon la loi sur les placements collectifs, nous avons effectué l'audit des comptes annuels du fonds LO Funds (CH) avec les compartiments :

- Commodities Risk Premia Ex-Agri
- Balanced Allocation (CHF)
- Swiss Leaders
- Swiss Small & Mid Caps
- Swiss Equities Tracker+ ESG
- Swiss Franc Bond
- Swiss Franc High Grade Bond
- Swiss Franc Credit Bond
- Global Government Fundamental Long Duration
- Ultra Low Duration (CHF)
- Short-Term Money Market (CHF)
- Short-Term Money Market (EUR)
- Short-Term Money Market (USD)

comprenant le compte de fortune et le compte de résultats, les indications relatives à l'utilisation du résultat, la variation de la fortune nette et à la présentation des coûts ainsi que les autres indications selon l'art. 89 al. 1 let. b–h de la loi suisse sur les placements collectifs (LPCC) pour l'exercice arrêté au 31 juillet 2022.

Responsabilité du Conseil d'administration de la direction de fonds

La responsabilité de l'établissement des comptes annuels, conformément aux dispositions de la loi suisse sur les placements collectifs, aux ordonnances y relatives ainsi qu'au contrat du fonds de placement et au prospectus, incombe au Conseil d'administration de la direction de fonds. Cette responsabilité comprend la conception, la mise en place et le maintien d'un système de contrôle interne relatif à l'établissement des comptes annuels afin que ceux-ci ne contiennent pas d'anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs. En outre, le Conseil d'administration de la direction de fonds est responsable du choix et de l'application de méthodes comptables appropriées, ainsi que des estimations comptables adéquates.

Responsabilité de la société d'audit selon la loi sur les placements collectifs

Notre responsabilité consiste, sur la base de notre audit, à exprimer une opinion sur les comptes annuels. Nous avons effectué notre audit conformément à la loi suisse et aux Normes d'audit suisses. Ces normes requièrent de planifier et réaliser l'audit pour obtenir une assurance raisonnable que les comptes annuels ne contiennent pas d'anomalies significatives.

Un audit inclut la mise en œuvre de procédures d'audit en vue de recueillir des éléments probants concernant les valeurs et les informations fournies dans les comptes annuels. Le choix des procédures d'audit relève du jugement de l'auditeur, de même que l'évaluation des risques que les comptes annuels puissent contenir des anomalies significatives,

PricewaterhouseCoopers SA, avenue Giuseppe-Motta 50, case postale, 1211 Genève 2
Téléphone : +41 58 792 91 00, télécopie : +41 58 792 91 10, www.pwc.ch

que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs. Lors de l'évaluation de ces risques, l'auditeur prend en compte le système de contrôle interne relatif à l'établissement des comptes annuels, pour définir les procédures d'audit adaptées aux circonstances, et non pas dans le but d'exprimer une opinion sur l'existence et l'efficacité de celui-ci. Un audit comprend, en outre, une évaluation de l'adéquation des méthodes comptables appliquées, du caractère plausible des estimations comptables effectuées ainsi qu'une appréciation de la présentation des comptes annuels dans leur ensemble. Nous estimons que les éléments probants recueillis constituent une base suffisante et adéquate pour fonder notre opinion d'audit.

Opinion d'audit

Selon notre appréciation, les comptes annuels pour l'exercice arrêté au 31 juillet 2022 sont conformes à la loi suisse sur les placements collectifs, aux ordonnances y relatives ainsi qu'au contrat du fonds de placement et au prospectus.

Rapport sur d'autres dispositions légales

Nous attestons que nous remplissons les exigences légales d'agrément conformément à la loi sur la surveillance de la révision (LSR) ainsi que celles régissant l'indépendance (art. 11 LSR) et qu'il n'existe aucun fait incompatible avec notre indépendance.

PricewaterhouseCoopers SA

Marc-Olivier Cadoche
Expert réviseur
Réviseur responsable

Mathilde de La Pomélie
Expert réviseur

Genève, 17 novembre 2022

Kurzbericht der kollektivanlagengesetzlichen Prüfgesellschaft

an den Verwaltungsrat der Fondsleitung Lombard Odier Asset Management (Switzerland) SA, Petit-Lancy

Kurzbericht der kollektivanlagengesetzlichen Prüfgesellschaft

Als kollektivanlagengesetzliche Prüfgesellschaft haben wir die beiliegende Jahresrechnung der folgenden Anlagefonds

- Commodities Risk Premia Ex-Agri
- Balanced Allocation (CHF)
- Swiss Leaders
- Swiss Small & Mid Caps
- Swiss Equities Tracker+ ESG
- Swiss Franc Bond
- Swiss Franc High Grade Bond
- Swiss Franc Credit Bond
- Global Government Fundamental Long Duration
- Ultra Low Duration (CHF)
- Short-Term Money Market (CHF)
- Short-Term Money Market (EUR)
- Short-Term Money Market (USD)

bestehend aus der Vermögensrechnung und der Ertragsrechnung, den Angaben über die Verwendung des Erfolges und die Offenlegung der Kosten sowie den weiteren Angaben gemäss Art. 89 Abs. 1 lit. b–h des schweizerischen Kollektivanlagengesetzes (KAG) für das am 31. Juli 2022 abgeschlossene Geschäftsjahr geprüft.

Verantwortung des Verwaltungsrats der Fondsleitung

Der Verwaltungsrat der Fondsleitung ist für die Aufstellung der Jahresrechnung in Übereinstimmung mit dem schweizerischen Kollektivanlagengesetz, den dazugehörigen Verordnungen sowie dem Fondsvertrag und dem Prospekt verantwortlich. Diese Verantwortung beinhaltet die Ausgestaltung, Implementierung und Aufrechterhaltung eines internen Kontrollsystems, mit Bezug auf die Aufstellung der Jahresrechnung, die frei von wesentlichen falschen Angaben als Folge von Verstössen oder Irrtümern sind. Darüber hinaus ist der Verwaltungsrat der Fondsleitung für die Auswahl und die Anwendung sachgemässer Rechnungslegungsmethoden sowie die Vornahme angemessener Schätzungen verantwortlich.

Verantwortung der kollektivanlagengesetzlichen Prüfgesellschaft

Unsere Verantwortung ist es, aufgrund unserer Prüfung ein Prüfungsurteil über die Jahresrechnung abzugeben. Wir haben unsere Prüfung in Übereinstimmung mit dem schweizerischen Gesetz und den Schweizer Prüfungsstandards vorgenommen. Nach diesen Standards haben wir die Prüfung so zu planen und durchzuführen, dass wir hinreichende Sicherheit gewinnen, ob die Jahresrechnung frei von wesentlichen falschen Angaben ist.

Eine Prüfung beinhaltet die Durchführung von Prüfungshandlungen zur Erlangung von Prüfungsnachweisen für die in der Jahresrechnung enthaltenen Wertansätze und sonstigen Angaben. Die Auswahl der Prüfungshandlungen liegt im pflichtgemässen Ermessen des Prüfers. Dies schliesst eine Beurteilung der Risiken wesentlicher falscher Angaben in der Jahres-

PricewaterhouseCoopers SA, avenue Giuseppe-Motta 50, case postale, 1211 Genève 2
Téléphone: +41 58 792 91 00, Téléfax: +41 58 792 91 10, www.pwc.ch

rechnung als Folge von Verstössen oder Irrtümern ein. Bei der Beurteilung dieser Risiken berücksichtigt der Prüfer das interne Kontrollsystem, soweit es für die Aufstellung der Jahresrechnung von Bedeutung ist, um die den Umständen entsprechenden Prüfungshandlungen festzulegen, nicht aber um ein Prüfungsurteil über die Existenz und Wirksamkeit des internen Kontrollsystems abzugeben. Die Prüfung umfasst zudem die Beurteilung der Angemessenheit der angewandten Rechnungslegungsmethoden, der Plausibilität der vorgenommenen Schätzungen sowie eine Würdigung der Gesamtdarstellung der Jahresrechnung. Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise eine ausreichende und angemessene Grundlage für unser Prüfungsurteil bilden.

Prüfungsurteil

Nach unserer Beurteilung entspricht die Jahresrechnung für das am 31. Juli 2022 abgeschlossene Geschäftsjahr dem schweizerischen Kollektivanlagengesetz, den dazugehörigen Verordnungen sowie dem Fondsvertrag und dem Prospekt.

Berichterstattung aufgrund weiterer gesetzlicher Vorschriften

Wir bestätigen, dass wir die gesetzlichen Anforderungen an die Zulassung gemäss Revisionsaufsichtsgesetz (RAG) und die Unabhängigkeit (Art. 11 RAG) erfüllen und keine mit unserer Unabhängigkeit nicht vereinbaren Sachverhalte vorliegen.

PricewaterhouseCoopers SA

Marc-Olivier Cadoche
Revisionsexperte
Leitender Revisor

Mathilde de La Pomélie
Revisionsexpertin

Genf, 17. November 2022

Die französische Ausführung des Jahresberichts war Gegenstand einer Prüfung durch die Prüfgesellschaft. Daher ist es ausschliesslich dieser Ausführung, auf welche der Kurzbericht der Prüfgesellschaft Bezug nimmt.

Short form report of the audit company

to the Board of Directors of the fund management company Lombard Odier Asset Management (Switzerland) SA, Petit-Lancy

Short form report on the financial statements

As audit company for collective investment schemes, we have audited the financial statements of the following investment funds

- Commodities Risk Premia Ex-Agri
- Balanced Allocation (CHF)
- Swiss Leaders
- Swiss Small & Mid Caps
- Swiss Equities Tracker+ ESG
- Swiss Franc Bond
- Swiss Franc High Grade Bond
- Swiss Franc Credit Bond
- Global Government Fundamental Long Duration
- Ultra Low Duration (CHF)
- Short-Term Money Market (CHF)
- Short-Term Money Market (EUR)
- Short-Term Money Market (USD)

which comprise the statement of net assets and the statement of income, the statement on application of income and the disclosure of the total costs as well as the supplemental disclosures in accordance with art. 89 para. 1 lit. b–h of the Swiss Collective Investment Schemes Act (CISA) for the year ended 31 July 2022.

Responsibility of the fund management company's Board of Directors

The Board of Directors of the fund management company is responsible for the preparation of the financial statements in accordance with the requirements of the Swiss Collective Investment Schemes Act, the related ordinances as well as the investment fund agreement and the prospectus. This responsibility includes designing, implementing and maintaining an internal control system relevant to the preparation of financial statements that are free from material misstatement, whether due to fraud or error. The Board of Directors of the fund management company is further responsible for selecting and applying appropriate accounting policies and making accounting estimates that are reasonable in the circumstances.

Responsibility of the audit company for collective investment schemes

Our responsibility is to express an opinion on these financial statements based on our audit. We conducted our audit in accordance with Swiss law and Swiss Auditing Standards. Those standards require that we plan and perform the audit to obtain reasonable assurance whether the financial statements are free from material misstatement.

PricewaterhouseCoopers SA, avenue Giuseppe-Motta 50, case postale, CH-1211 Genève 2, Switzerland
Téléphone: +41 58 792 91 00, Téléfax: +41 58 792 91 10, www.pwc.ch

An audit involves performing procedures to obtain audit evidence about the amounts and disclosures in the financial statements. The procedures selected depend on the auditor's judgement, including the assessment of the risks of material misstatement of the financial statements, whether due to fraud or error. In making those risk assessments, the auditor considers the internal control system relevant to the entity's preparation of the financial statements in order to design audit procedures that are appropriate in the circumstances, but not for the purpose of expressing an opinion on the existence and effectiveness of the entity's internal control system. An audit also includes evaluating the appropriateness of the accounting policies used and the reasonableness of accounting estimates made, as well as evaluating the overall presentation of the financial statements. We believe that the audit evidence we have obtained is sufficient and appropriate to provide a basis for our audit opinion.

Audit opinion

In our opinion, the financial statements for the year ended 31 July 2022 comply with the Swiss Collective Investment Schemes Act, the related ordinances as well as the investment fund agreement and the prospectus.

Report on other legal requirements

We confirm that we meet the legal requirements on licensing according to the Auditor Oversight Act (AOA) and independence (art. 11 AOA) and that there are no circumstances incompatible with our independence.

PricewaterhouseCoopers SA

Marc-Olivier Cadoche
Audit expert
Auditor in charge

Mathilde de La Pomélie
Audit expert

Geneva, 17 November 2022

The French version of the annual report has been subject to an audit by the audit company. Consequently, the short form report of the audit company refers exclusively to this version



LOMBARD ODIER
INVESTMENT MANAGERS

www.lombardodier.com